

إرادة

:

إرادة

( )

( )

( )

( )

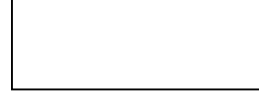
٠٣/٢٢٤١٠٤٨	الطفيلة	٠٥/٣٨٥٥٨٧٦	/	
/		/	/	
٠٣/٢١٣٢٥٥٨	معان	/	/	
/		/	/	
/	غور الصافي	/	/	
/		/	/	
/		/	عين الباشا	/
-	-	-	/	:
<a href="mailto:Csu.admin@epc-jordan.com.jo">Csu.admin@epc-jordan.com.jo</a>				



--

*		-
	,	
	,	NPV
%	,	IRR
	,	B/C
		Pay Back Period

\*



**(Disposable)**

.

:

-

.

-

.

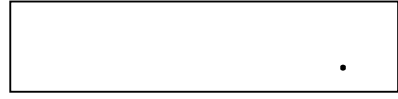
-

)

(

.





.

.

.

.

.

.

( )

%

( )

	-
	-
	-

( - )



)  
% , ( —

.

.

%

% ,

( )

.

% ,

.( )

( )

( - )


%

%

( )

%

( )

%	%	%	%	%	
,	,	,	,	,	

( )

:  
/ , :  
/ , :  
/ , :  
, : ( )  
/

' ( ) /

( )

/

,	,	

.

/

( )

.

( )

( )	

· / ,

(extruding)

-

-

.(Thermo Forming Process)

-

( )

:

( )

/		
,		(Sheets)
,		
,		
,		
,		
,		
,		

( )

( )

/	/		
,			
,			
,			
,			
,			

.%

.%



( )

( )  
/

,	,	
,		
,		

( )  
:

( )  
/

/	/	
,		
,		
,		

:

-
---

( )

,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	

( )

,	
,	
,	
,	

( )

,	
,	
,	
,	

,  
.%

%

.  
.  
.

-:

.%

%

.%

% ,	% ,	-
.% , % ,		
	NPV	-
	.% ,	-
		-
		-
		-
	% %	-
	%	

**٨٠٥ الملاحق المالية**

- (
- (
- (
- (

## حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

اسم المشروع كاسات بلاستيكية	الموقع المقترح عام
--------------------------------	-----------------------

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
75,600	83,160	91,476	100,624	110,686	الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
					المبيعات
26,928	29,621	32,583	35,841	39,425	التكاليف التشغيلية المباشرة
7,459	7,832	8,224	8,635	9,067	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
0	0	0	0	0	تكاليف العمل المباشرة
6,540	7,194	7,913	8,705	9,575	ثمن البضاعة للمتاجرة
40,927	44,647	48,720	53,181	58,067	تكاليف المصنع التشغيلية
34,673	38,513	42,756	47,443	52,619	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
					الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
3,330	3,497	3,671	3,855	4,048	رواتب موظفي التسويق
3,996	4,196	4,406	4,626	4,857	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
1,200	1,320	1,452	1,597	1,757	مصاريف البيع والتسويق
240	264	290	319	351	قرطاسية
4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
1,200	1,320	1,452	1,597	1,757	مصاريف أخرى
14,466	15,096	15,771	16,495	17,270	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك)
8,749	8,749	8,749	8,749	8,749	الإستهلاك للإصول الثابتة
600	600	600	600	600	إطفاء المصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
23,815	24,446	25,121	25,844	26,619	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
10,857	14,067	17,635	21,599	25,999	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
4,500	3,763	2,952	2,060	1,079	الفائدة على القرض
6,357	10,305	14,683	19,539	24,920	الربح قبل الضريبة
954	1,546	2,202	2,931	3,738	الضريبة على الأرباح
5,404	8,759	12,481	16,608	21,182	الأرباح الصافية

69%	63%	59%	54%	51%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
61,738	60,910	60,061	59,183	58,265	نقطة التعادل (بالدينار)
82%	73%	66%	59%	53%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة

القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنوات	الإستهلاك السنوي	إحتساب قيمة الإستهلاك على:
0	25.00	0	الأبنية
0	25.00	0	منشآت أخرى
74,000	10.00	7,400	معدات وأجهزة
2,000	6.67	300	الأثاث والمعدات المكتبية
7,000	6.67	1,049	وسائل نقل
0	10.00	0	أخرى
8,749			المجموع

القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنوات	الإستهلاك السنوي	إحتساب قيمة الإطفاء على:
3,000	5	600	المصاريف التأسيسية
0	5	0	الخلو

المجموع	حقوق الملكية	القروض	رأس المال العامل المطلوب
4,616	4,616	0	إجمالي تكلفة المشروع
90,816	45,816	45,000	النسبة المئوية للقروض وحقوق الملكية
100%	50%	50%	

## التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع كاسات بلاستيكية					الموقع المقترح عام
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر
110,686	100,624	91,476	83,160	75,600	
<b>المبيعات</b>					
<b>التدفق النقدي الداخل:</b>					
110,686	100,624	91,476	83,160	75,600	
0	0	0	0	0	
					45,816
					45,000
					0
10,649	9,157	7,258	4,986	2,372	
<b>121,335</b>	<b>109,781</b>	<b>98,734</b>	<b>88,146</b>	<b>77,972</b>	<b>90,816</b>
<b>التدفق النقدي الخارج:</b>					
					83,200
58,067	53,181	48,720	44,647	40,927	2,244
17,270	16,495	15,771	15,096	14,466	
0	0	0	0	0	
1,079	2,060	2,952	3,763	4,500	
					3,000
3,738	2,931	2,202	1,546	954	
<b>80,154</b>	<b>74,666</b>	<b>69,646</b>	<b>65,052</b>	<b>60,847</b>	<b>88,444</b>
<b>41,181</b>	<b>35,114</b>	<b>29,088</b>	<b>23,094</b>	<b>17,125</b>	<b>2,372</b>
<b>دفعات سداد القرض</b>					
10,792	9,811	8,919	8,108	7,371	
0	0	0	0	0	
10,792	9,811	8,919	8,108	7,371	
<b>30,389</b>	<b>25,303</b>	<b>20,169</b>	<b>14,986</b>	<b>9,754</b>	<b>2,372</b>
18,690	14,654	11,012	7,728	4,768	0
<b>11,699</b>	<b>10,649</b>	<b>9,157</b>	<b>7,258</b>	<b>4,986</b>	<b>2,372</b>





## ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
كاسات بلاستيكية	عام

### الإفتراضات

10%	معدل نمو المبيعات ( الإيرادات )
10%	معدل نمو التكاليف
12%	معامل الخصم
75%	نسبة التوزيعات
15%	معدل الضريبة

### تكاليف المشروع ووسائل التمويل

90,816	تكاليف المشروع
45,816	مساهمة صاحب / اصحاب المشروع
45,000	القروض
49.6%	القرض الى التكاليف %
50.4%	مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %

### ثانياً: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
12,887	21,182	16,608	12,481	8,759	5,404	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
15.8%	22.5%	19.4%	16.1%	12.4%	8.4%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
20.5%	39.7%	26.9%	17.9%	11.4%	6.4%	معدل العائد على الإستثمار %
25.6%	39.7%	32.6%	25.5%	18.4%	11.6%	معدل العائد على حقوق الملكية %
0.9	0.0	1.2	1.2	1.1	0.9	الموجودات المتداولة : المتطلبات المتداولة
0.4	0.0	0.2	0.4	0.6	0.8	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
60,032	58,265	59,183	60,061	60,910	61,738	نقطة التعادل (بالدينار)

### ثالثاً : المعايير المالية وتحليل الحساسية :

زيادة تكاليف التشغيل	زيادة تكاليف التشغيل	تخفيض سعر البيع	تخفيض سعر البيع	زيادة تكاليف المشروع	زيادة تكاليف المشروع	الحالة الاساسية	المعيار المالي
20%	10%	10%	5%	20%	10%		
-9,831	13,362	3,326	19,940	23,344	29,950	36,555	صافي القيمة الحالية NPV
8.8%	16.3%	13.1%	18.5%	18.4%	20.8%	23.7%	معدل العائد الداخلي IRR
0.9	1.1	1.0	1.2	1.2	1.3	1.4	القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C
-	-	-	-	-	-	4	فترة الإسترداد Pay Back Period

**رابعاً: حساب المعايير المالية**

الحالة الأساسية		
23.7%	IRR	معدل العائد الداخلي
36,555	NPV	صافي القيمة الحالية
1.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف
4.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
20.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
29,950	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
18.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
23,344	NPV	صافي القيمة الحالية
1.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
18.5%	IRR	معدل العائد الداخلي
19,940	NPV	صافي القيمة الحالية
1.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
13.1%	IRR	معدل العائد الداخلي
3,326	NPV	صافي القيمة الحالية
1.0	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
16.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
13,362	NPV	صافي القيمة الحالية
1.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
8.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
-9,831	NPV	صافي القيمة الحالية
0.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-88,444	0	88,444	0
17,835	20,207	2,372	1
23,054	23,417	363	2
26,589	26,985	396	3
30,516	30,948	432	4
92,308	92,779	472	5

صافي النقد التحقق			زيادة كلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-97,288	0	97,288	0
17,835	20,207	2,372	1
23,054	23,417	363	2
26,589	26,985	396	3
30,516	30,948	432	4
96,253	96,725	472	5

صافي النقد المتحقق			زيادة كلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-106,133	0	106,133	0
17,835	20,207	2,372	1
23,054	23,417	363	2
26,589	26,985	396	3
30,516	30,948	432	4
100,198	100,670	472	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-88,444	0	88,444	0
14,055	16,427	2,372	1
18,896	19,259	363	2
22,015	22,411	396	3
25,485	25,917	432	4
86,188	86,660	472	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-88,444	0	88,444	0
10,275	12,647	2,372	1
14,738	15,101	363	2
17,441	17,837	396	3
20,454	20,886	432	4
80,069	80,541	472	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-88,668	0	88,668	0
12,058	14,667	2,609	1
17,044	17,442	399	2
20,100	20,536	435	3
23,505	23,981	475	4
85,354	85,873	519	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-88,893	0	88,893	0
6,282	9,128	2,847	1
11,033	11,468	435	2
13,612	14,086	475	3
16,495	17,013	518	4
78,401	78,968	566	5