

# إرادة

:

( )

( )

( )

( )

( )

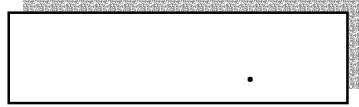
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
-	-	-	/	:	/
<a href="mailto:Csu.admin@epc-jordan.com.jo">Csu.admin@epc-jordan.com.jo</a>					



--

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

\*



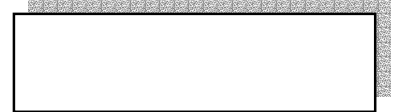
:

**(Hand-bag)**

:

/

.



:

.

.

:

.

:

.

( )

( )

( )

( )

	-
	-
,	
,	

% ,

% ,

:

% -

% -

:

"

"

»

»

( )

( )

	**	*	
,	,	,	
,	,	,	
,	,	,	
,	,	,	
,	,	,	
,			

\*

\*\*

( )

.%

:

% ,

( )

%



( )

-

,	,	,	,	,	

:

. %

%

.( )

%

( )

					%
,	,	,	,	,	

:

( )

.

-

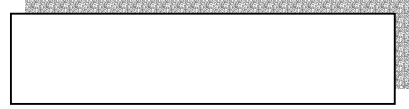
.

.

( )

/

/		
,	,	



( )

( )

( )	

./ /

( )

( )

/		
,		<b>Hydraulic Cutting Press</b>
,		<b>Cutting M/C</b>
,		<b>Needle Lock Stitch M/C</b>
,	<b>1</b>	<b>Single Needle Post – Bed Needle Feed</b>
<b>620</b>		<b>Single Needle Block</b>
,	<b>-</b>	<b>Cutting Dyes</b> <b>&amp; Skiving Tools</b>
,		

· /

· /

·

( )

( )

/	/		
,			
,			
,			
,			
,			
,			
,			
,			

.%

( )

( )

/

/		
,	,	
,	-	
,		

( )

( )

/

/	/	
,		
,		
,		

:

-
---

( )

/	
,	
,	
,	
,	

,

:

,

:

( )

( )

/

/	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	

( )

,	
,	
,	
,	



.  
,  
.%

.  
% ,

-:

.%

%

.  
.%

:



## حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

اسم المشروع <b>حقائب يدوية نسائية</b>	الموقع المقترح <b>عام</b>
--	------------------------------

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
<b>91,000</b>	<b>95,550</b>	<b>100,328</b>	<b>105,344</b>	<b>110,611</b>	الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
					المبيعات
					<b>التكاليف التشغيلية المباشرة</b>
35,080	36,834	38,676	40,609	42,640	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
21,978	23,077	24,231	25,442	26,714	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
4,380	4,599	4,829	5,070	5,324	تكاليف المصنع التشغيلية
<b>61,438</b>	<b>64,510</b>	<b>67,735</b>	<b>71,122</b>	<b>74,678</b>	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
<b>29,562</b>	<b>31,040</b>	<b>32,592</b>	<b>34,222</b>	<b>35,933</b>	الربح الإجمالي
					<b>التكاليف التشغيلية غير المباشرة</b>
2,664	2,797	2,937	3,084	3,238	رواتب موظفي التسويق
8,325	8,741	9,178	9,637	10,119	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
1,820	1,911	2,007	2,107	2,212	مصاريف البيع والتسويق
240	252	265	278	292	قرطاسية
3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
690	725	761	799	839	مصاريف أخرى
<b>16,739</b>	<b>17,426</b>	<b>18,147</b>	<b>18,905</b>	<b>19,700</b>	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك)
2,999	2,999	2,999	2,999	2,999	الإستهلاك للإصول الثابتة
400	400	400	400	400	إطفاء المصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
<b>20,138</b>	<b>20,825</b>	<b>21,546</b>	<b>22,304</b>	<b>23,099</b>	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
<b>9,424</b>	<b>10,215</b>	<b>11,046</b>	<b>11,918</b>	<b>12,834</b>	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
1,500	1,254	984	687	360	الفائدة على القرض
<b>7,924</b>	<b>8,961</b>	<b>10,062</b>	<b>11,231</b>	<b>12,474</b>	الربح قبل الضريبة
1,189	1,344	1,509	1,685	1,871	الضريبة على الأرباح
<b>6,735</b>	<b>7,617</b>	<b>8,552</b>	<b>9,546</b>	<b>10,603</b>	الأرباح الصافية

64%	65%	66%	67%	68%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
<b>72,213</b>	<b>70,771</b>	<b>69,355</b>	<b>67,967</b>	<b>66,609</b>	نقطة التعادل (بالدينار)
65%	67%	69%	71%	73%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة

العمر الافتراضي بالسنوات	القيمة الكلية	إحتساب قيمة الإستهلاك على:
0	25.00	الأنبنة
0	25.00	منشآت أخرى
1,500	10.00	معدات وأجهزة
300	6.67	الأثاث والمعدات المكتبية
1,199	6.67	وسائل نقل
0	10.00	أخرى
<b>2,999</b>		المجموع

العمر الافتراضي بالسنوات	القيمة الكلية	إحتساب قيمة الإطفاء على:
400	5	المصاريف التأسيسية
0	5	الخلو

المجموع	حقوق الملكية	القروض	
13,030	13,030	0	رأس المال العامل المطلوب
40,230	25,230	15,000	إجمالي تكلفة المشروع
<b>100%</b>	<b>63%</b>	<b>37%</b>	النسبة المئوية للقروض وحقوق الملكية

## التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع حقائب يدوية نسائية					الموقع المقترح عام
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر
110,611	105,344	100,328	95,550	91,000	
<b>المبيعات</b>					
<b>التدفق النقدي الداخل:</b>					
110,611	105,344	100,328	95,550	91,000	
0	0	0	0	0	
					25,230
					15,000
					0
13,195	11,943	10,510	8,917	7,183	
<b>123,806</b>	<b>117,287</b>	<b>110,838</b>	<b>104,467</b>	<b>98,183</b>	<b>40,230</b>
<b>مجموع التدفق النقدي الداخل</b>					
<b>التدفق النقدي الخارج:</b>					
					25,200
74,678	71,122	67,735	64,510	61,438	5,847
19,700	18,905	18,147	17,426	16,739	
0	0	0	0	0	
360	687	984	1,254	1,500	
					2,000
1,871	1,685	1,509	1,344	1,189	
<b>96,609</b>	<b>92,398</b>	<b>88,376</b>	<b>84,534</b>	<b>80,866</b>	<b>33,047</b>
<b>27,197</b>	<b>24,888</b>	<b>22,462</b>	<b>19,933</b>	<b>17,317</b>	<b>7,183</b>
<b>إجمالي التدفق النقدي الخارج</b>					
<b>صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات</b>					
<b>دفعات سداد القرض</b>					
3,597	3,270	2,973	2,703	2,457	
0	0	0	0	0	
3,597	3,270	2,973	2,703	2,457	
<b>23,600</b>	<b>21,618</b>	<b>19,489</b>	<b>17,231</b>	<b>14,860</b>	<b>7,183</b>
9,355	8,423	7,546	6,720	5,943	0
<b>14,244</b>	<b>13,195</b>	<b>11,943</b>	<b>10,510</b>	<b>8,917</b>	<b>7,183</b>
<b>رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات</b>					
<b>توزيعات الأرباح</b>					
<b>صافي النقد بعد التوزيعات</b>					



## ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
حقائب يدوية نسائية	عام

### الإفتراضات

5%	معدل نمو المبيعات ( الإيرادات )
5%	معدل نمو التكاليف
12%	معامل الخصم
75%	نسبة التوزيعات
15%	معدل الضريبة

### تكاليف المشروع ووسائل التمويل

40,230	تكاليف المشروع
25,230	مساهمة صاحب / اصحاب المشروع
15,000	القروض
37.3%	القرض الى التكاليف %
62.7%	مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %

### ثانياً: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
8,611	10,603	9,546	8,552	7,617	6,735	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
10.0%	11.3%	10.7%	10.0%	9.4%	8.7%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
25.4%	35.0%	29.2%	24.6%	20.7%	17.5%	معدل العائد على الإستثمار %
30.5%	35.0%	32.9%	30.6%	28.3%	25.9%	معدل العائد على حقوق الملكية %
4.3	0.0	5.3	5.4	5.5	5.5	الموجودات المتداولة : المتطلبات المتداولة
0.2	0.0	0.1	0.2	0.4	0.5	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
69,383	72,213	70,771	69,355	67,967	66,609	نقطة التعادل (بالدينار)

### ثالثاً : المعايير المالية وتحليل الحساسية :

زيادة تكاليف التشغيل 20%	زيادة تكاليف التشغيل 10%	تخفيض سعر البيع 10%	تخفيض سعر البيع 5%	زيادة تكاليف المشروع 20%	زيادة تكاليف المشروع 10%	الحالة الاساسية	المعيار المالي
-29,385	1,832	-3,614	14,718	27,598	30,323	33,049	صافي القيمة الحالية NPV
-7.9%	13.3%	9.4%	22.7%	29.4%	32.4%	35.8%	معدل العائد الداخلي IRR
0.3	1.0	0.9	1.4	1.6	1.7	1.8	القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C
-	-	-	-	-	-	3	فترة الإسترداد Pay Back Period

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
35.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
33,049	NPV	صافي القيمة الحالية
1.8	B/C	الإيرادات الى التكاليف
3.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
32.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
30,323	NPV	صافي القيمة الحالية
1.7	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
29.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
27,598	NPV	صافي القيمة الحالية
1.6	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
22.7%	IRR	معدل العائد الداخلي
14,718	NPV	صافي القيمة الحالية
1.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
9.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
-3,614	NPV	صافي القيمة الحالية
0.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
13.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
1,832	NPV	صافي القيمة الحالية
1.0	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
-7.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
-29,385	NPV	صافي القيمة الحالية
0.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-33,047	0	33,047	0
5,640	12,823	7,183	1
12,988	13,614	626	2
13,787	14,445	658	3
14,626	15,317	691	4
55,685	56,411	725	5

صافي النقد المتحقق			زيادة كلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-36,351	0	36,351	0
5,640	12,823	7,183	1
12,988	13,614	626	2
13,787	14,445	658	3
14,626	15,317	691	4
56,706	57,431	725	5

صافي النقد المتحقق			زيادة كلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-39,656	0	39,656	0
5,640	12,823	7,183	1
12,988	13,614	626	2
13,787	14,445	658	3
14,626	15,317	691	4
57,726	58,451	725	5



صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-33,047	0	33,047	0
1,090	8,273	7,183	1
8,210	8,837	626	2
8,771	9,428	658	3
9,359	10,050	691	4
49,443	50,168	725	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-33,047	0	33,047	0
-3,460	3,723	7,183	1
3,433	4,059	626	2
3,754	4,412	658	3
4,092	4,783	691	4
43,200	43,925	725	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-33,631	0	33,631	0
-2,896	5,005	7,901	1
4,731	5,421	689	2
5,133	5,857	724	3
5,555	6,314	760	4
47,748	48,546	798	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-34,216	0	34,216	0
-11,432	-2,812	8,619	1
-3,525	-2,773	752	2
-3,521	-2,732	789	3
-3,517	-2,688	829	4
39,811	40,681	870	5