

هذه الدراسة قديمة فقط للاستعراض لا اكثر
لطلب دراسة معتمدة يمكنك التواصل معنا عبر
الواتساب مباشرة حتى نستطيع تقديم استشاره مجانا
لكم وتقديم دراسة بمقابل اتعاب .
يشرفنا تواصلك مباشرة بعد الضغط على الرابط
التالي :

<http://wa.me/962788038777>

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

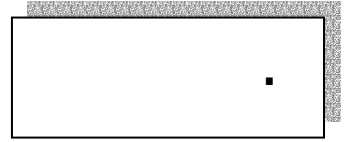
.....

.....

.....

-	
()	
	NPV
% ,	IRR
,	B/C
	Pay Back Period

*



■

■

■

(Box File)

■

■

()

■

⋮

■

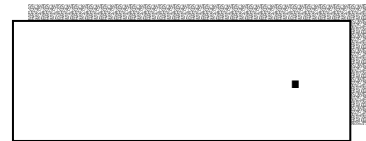
■

■

■

■

■



■

:

, x x
, x x

■

■

■

■

■

:

.....

()

.....

()

()

.....

.....

.....

()

()

/

/	

)

(/

()

.

.

()

.

()

	/

:

,

.

%

.

%

.

.

()

.

()

()

()				

.

%

.

()

()

.

:

-

.

-

-

.

%

.

%

%

()

%

()

					%

▪

▪

▪

▪

,

▪

,

,

▪

()

()

/

--

.

.

()

()

()	

..... /

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

()

()

.

.

()

.

()

/	/		

.%

.

()

()

/

	,	

.

()

.

()

/

/	/	

:

.

()

.

:

()

.

()
/

()

.%

%

:-

.%

%

.%

:

-
 .
 -
 .
 .
 % ، % ،
 .% ، % ،
 .
NPV
 . % ،
 ،
 .
 % %
 % %
 .

(
 (
 (
 (

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
مراكز المحافظات	حافظات بوكس فايل

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
36,000	39,600	43,560	47,916	52,708	الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
					المبيعات
					التكاليف التشغيلية المباشرة
9,700	10,670	11,737	12,911	14,202	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
6,327	6,643	6,976	7,324	7,691	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
3,060	3,366	3,703	4,073	4,480	تكاليف المصنع التشغيلية
19,087	20,679	22,415	24,308	26,372	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
16,913	18,921	21,145	23,608	26,335	الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
0	0	0	0	0	رواتب موظفي التسويق
4,262	4,476	4,699	4,934	5,181	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
300	330	363	399	439	مصاريف البيع والتسويق
300	330	363	399	439	قرطاسية
3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
1,050	1,155	1,271	1,398	1,537	مصاريف أخرى
8,912	9,291	9,696	10,130	10,597	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك)
4,749	4,749	4,749	4,749	4,749	الإستهلاك للإصول الثابتة
400	400	400	400	400	إطفاء المصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
14,062	14,440	14,845	15,280	15,746	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
2,851	4,481	6,300	8,328	10,589	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
1,500	1,254	984	687	360	الفائدة على القرض
1,351	3,227	5,316	7,642	10,229	الربح قبل الضريبة
203	484	797	1,146	1,534	الضريبة على الأرباح
1,149	2,743	4,518	6,495	8,695	الأرباح الصافية
83%	76%	70%	65%	60%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
33,124	32,847	32,609	32,406	32,234	نقطة التعادل (بالدينار)
92%	83%	75%	68%	61%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة
					إحتساب قيمة الإستهلاك على:
0	25.00	0			الأبنية
0	25.00	0			منشآت أخرى
34,000	10.00	3,400			معدات وأجهزة
2,000	6.67	300			الأثاث والمعدات المكتبية
7,000	6.67	1,049			وسائل نقل
0	10.00	0			أخرى
4,749					المجموع
					إحتساب قيمة الإطفاء على:
2,000	5	400			المصاريف التأسيسية
0	5	0			الخلو
					المجموع
2,333	2,333	0			رأس المال العامل المطلوب
47,533	32,533	15,000			إجمالي تكلفة المشروع
100%	68%	32%			النسبة المئوية للقرض وحقوق الملكية

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع					الموقع المقترح
حافظات بوكس فايل					مراكز المحافظات
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الاولى	السنة صفر
52,708	47,916	43,560	39,600	36,000	
52,708	47,916	43,560	39,600	36,000	
0	0	0	0		
					32,533
					15,000
					0
11,596	9,335	6,893	4,285	1,525	
64,304	57,251	50,453	43,885	37,525	47,533
					43,200
26,372	24,308	22,415	20,679	19,087	808
10,597	10,130	9,696	9,291	8,912	
0	0	0	0		
360	687	984	1,254	1,500	
					2,000
1,534	1,146	797	484	203	
38,863	36,271	33,892	31,708	29,702	46,008
25,441	20,980	16,561	12,177	7,823	1,525
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	
21,843	17,710	13,588	9,474	5,366	1,525
8,184	6,113	4,253	2,581	1,081	0
13,660	11,596	9,335	6,893	4,285	1,525

الميزانية التقديرية (بالدينار)

اسم المشروع حافظات بوكس فايل						الموقع المقترح مراكز المحافظات
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الاولى	السنة صفر	
						الأصول
						الأصول المتداولة
13,660	11,596	9,335	6,893	4,285	1,525	النقد
0	0	0	0	0		لمدينون
808	808	808	808	808	808	لمخزون
14,468	12,405	10,143	7,701	5,093	2,333	جمالي الأصول المتداولة
						الأصول الثابتة
					0	للأرض
					0	للمباني
					34,000	لأجهزة والمعدات
					2,000	لأثاث والمعدات المكتبية
					7,000	للسيارات
					200	لأمنيات مستردة (ماء، كهرباء، تلفون... الخ)
					0	أخرى
43,200	43,200	43,200	43,200	43,200	43,200	جمالي الأصول الثابتة
23,747	18,997	14,248	9,499	4,749		لإستهلاك التراكمي
19,453	24,203	28,952	33,701	38,451	43,200	قيمة الدفترية للأصول الثابتة
0	400	800	1,200	1,600	2,000	قيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	0	قيمة الدفترية للخالص
33,922	37,007	39,895	42,603	45,144	47,533	مجموع الأصول
						الالتزامات وحقوق الملكية
						الالتزامات المتداولة
0	0	0	0	0	0	للتأجير
0	3597	3270	2973	2703	2457	قسايط قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل
0	0	0	0	0	0	قسايط قرض رأس المال قصيرة الأجل
0	3597	3270	2973	2703	2457	مجموع الالتزامات الجارية
						الالتزامات طويلة الأجل
0	0	3597	6867	9840	12543	صيد قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0	0	صيد قرض رأس المال العامل
0	0	3597	6867	9840	12543	مجموع الالتزامات طويلة الأجل
						حقوق الملكية
32,533	32,533	32,533	32,533	32,533	32,533	رأس مال صاحب / أصحاب المشروع
877	495	229	68			الأرباح المجمعة
511	382	266	161	68		لربح الصافي بعد توزيعات الأرباح
33,922	33,410	33,028	32,762	32,601	32,533	مجموع حقوق الملكية
33,922	37,007	39,895	42,603	45,144	47,533	مجموع الالتزامات وحقوق الملكية
25.6%	17.6%	11.3%	6.4%	2.5%		معدل العائد على إجمالي الاستثمارات (الأرباح / الأصول).
25.6%	19.4%	13.7%	8.4%	3.5%		معدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية)
0.0	3.4	3.1	2.6	1.9		للسيولة (الأصول المتداولة/الخصوم المتداولة)
0.0	0.1	0.2	0.3	0.4		لأمان (إجمالي الديون/حقوق الملكية)
0	0	0	0	0	0	للتحقق

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
حافظات بوكس فايل	مراكز المحافظات

الإفتراضات

معدل نمو المبيعات (الإيرادات)	10%
معدل نمو التكاليف	10%
معامل الخصم	12%
نسبة التوزيعات	80%
معدل الضريبة	15%

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

تكاليف المشروع	47,533
مساهمة صاحب / اصحاب المشروع	32,533
القروض	15,000
القرض الى التكاليف %	31.6%
مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %	68.4%

ثانيا: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
4,720	8,695	6,495	4,518	2,743	1,149	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
11.9%	19.4%	15.9%	12.2%	8.1%	3.8%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
12.7%	25.6%	17.6%	11.3%	6.4%	2.5%	معدل العائد على الإستثمار %
14.1%	25.6%	19.4%	13.7%	8.4%	3.5%	معدل العائد على حقوق الملكية %
2.2	0.0	3.4	3.1	2.6	1.9	الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة
0.2	0.0	0.1	0.2	0.3	0.4	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
32,644	32,234	32,406	32,609	32,847	33,124	نقطة التعادل (بالدينار)

ثالثا : المعايير المالية وتحليل الحساسية :

المعيار المالي	الحالة الاساسية	زيادة تكاليف المشروع 10%	زيادة تكاليف المشروع 20%	تخفيض سعر البيع 5%	تخفيض سعر البيع 10%	زيادة تكاليف التشغيل 10%	زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي القيمة الحالية NPV	13,132	9,635	6,138	4,991	-3,151	1,579	-9,974
معدل العائد الداخلي IRR	19.8%	17.3%	15.1%	15.0%	10.1%	12.9%	6.0%
القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	1.3	1.2	1.1	1.1	0.9	1.0	0.8
فترة الإسترداد Pay Back Period	5	-	-	-	-	-	-

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
19.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
13,132	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف
5.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
17.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
9,635	NPV	صافي القيمة الحالية
1.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
15.1%	IRR	معدل العائد الداخلي
6,138	NPV	صافي القيمة الحالية
1.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
15.0%	IRR	معدل العائد الداخلي
4,991	NPV	صافي القيمة الحالية
1.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
10.1%	IRR	معدل العائد الداخلي
-3,151	NPV	صافي القيمة الحالية
0.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
12.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
1,579	NPV	صافي القيمة الحالية
1.0	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
6.0%	IRR	معدل العائد الداخلي
-9,974	NPV	صافي القيمة الحالية
0.8	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-46,008	0	46,008	0
6,476	8,001	1,525	1
9,466	9,630	164	2
11,271	11,449	178	3
13,284	13,478	194	4
51,721	51,932	211	5

صافي النقد التحقق			زيادة تكلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-50,609	0	50,609	0
6,476	8,001	1,525	1
9,466	9,630	164	2
11,271	11,449	178	3
13,284	13,478	194	4
53,667	53,878	211	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-55,210	0	55,210	0
6,476	8,001	1,525	1
9,466	9,630	164	2
11,271	11,449	178	3
13,284	13,478	194	4
55,612	55,823	211	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-46,008	0	46,008	0
4,676	6,201	1,525	1
7,486	7,650	164	2
9,093	9,271	178	3
10,888	11,082	194	4
48,403	48,614	211	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-46,008	0	46,008	0
2,876	4,401	1,525	1
5,506	5,670	164	2
6,915	7,093	178	3
8,492	8,686	194	4
45,085	45,296	211	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-46,089	0	46,089	0
3,523	5,201	1,677	1
6,453	6,633	181	2
8,042	8,238	196	3
9,821	10,034	213	4
48,312	48,544	232	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-46,170	0	46,170	0
571	2,401	1,830	1
3,439	3,636	197	2
4,813	5,027	214	3
6,357	6,590	233	4
44,902	45,155	253	5