

# إرادة

:

موقع رواد بيزنس

( )

( )

( )

( )

03/2241048	الطفيلة	05/3855876		02/6236167	
03/2032230		05/3610563		02/6421999	
03/2132558	معان	06/4785130		02/7254441	
03/2354161		06/5825503		02/6340233	
03/2302333	غور الصافي	05/3573544		02/7385616	
05/3252147		05/3559014		05/3834188	
03/2047302		06/5370451	عين الباشا	02/6522309	
- - - 06/4647664 : 06/4648088 :					
<a href="mailto:jo.com.jordan-admin@epc.Csu">jo.com.jordan-admin@epc.Csu</a>					

.1

.2

1 .2

2 .2

**3 .2**

.3

1 .3

2 .3

3 .3

4 .3

.4

1 .4

2 .4

3 .4

4 .4

5 .4

6 .4

**7 .4**

**8 .4**

**9 .4**

**10 .4**

.5

1 .5

2 .5

3 .5

4 .5

5 .5

6 .5

705

8 .5

--

* -1	
7	
50.042	
34.066	NPV
% 30.6	IRR
1.7	B/C
4	Pay Back Period

\*

0

(Disposable)

.

.

:

.

.

.

.

موقع رواد بیزنس

202

:

01

02

03

04

05

302

.

.3

1 .3

2 / 250 - 175

0

. 350 - 100

2 .3

.1

(1)

0 48236

.

موقع رواد بیزنس

(1)

5.3	104	73.2	56	78.5	160	1998
107.8	229	35	14	142.8	243	1999
78.8	108	54.4	109	133.2	217	2000
113.6	229	23	16	136.6	245	2001
101.5	200	10	5	111.5	205	2002
81.4	174					

– 1998)

81

(2002

174

6055

2001

0

50

0

موقع رواد بيزنس



110

14 - 0

%20

(1 )

2.052

2001

25

5

(2)

746	4 - 0
684	9 - 5
622	14 - 10
2.052	

2000-1999

2

4

) 2001

%5

22.720 (

10

30

موقع رواد بيزنس

(2001)

129

%10

....

142

%2.8

150

(2003)

%10

15

%50

.2

%2.8

-2004

: 2008

(3)

(2009 – 2004)

2008	2007	2006	2005	2004	
17.23	16.75	16.30	15.85	15.42	

موقع رواد بيزنس

3.

2004 5  
%33  
0 300 8  
%65 3.25  
(4) 0 %10

(4)

2008	2007	2006	2005	2004	
95	87	79	72	65	%
4.76	4.33	3.93	3.58	3.25	

303

موقع رواد بيزنس

403

:

3.38 : 266 ( 80) -

. / 42

1.55 : 250 ( 50) -

. / 31

. 250 20

(5)

(5)

/

65.000	3.25	

0 4

104

204

(6)

(6)

( 2 )	
100	
60	
40	
200	

200

15

3.000

/

موقع رواد بيزنس

304

01

70

02

03

404

( 7 )

0

(7)

15.000	1	
6.000	1	
5.000	5	
1.000	1	
2.000		
29000		

موقع رواد بيزنس

504

. 2.000

604

. 8.000

704

. (8)

(8)

/	/		
4.200	350	1	
3.600	300	1	
1.800	150	1	
3.000	250	1	
4.320	120	3	
16.920		7	

.%11

موقع رواد بيزنس

804

6 250

. 6.6 %10

. 840

10 40

. 250 800

(9)

.

(9)

/

18.060	21.5	
500		
812	81250	
1.018	4060	
20.390		



904

(10)

.

(10)

/

/	/	
900	75	
240	20	
1.200	100	
2.340	195	

:

1004

4

.

.

.5

105

( 11)

29.000	
2.000	
8.000	
200	
39.200	

موقع رواد بيزنس

205

2.000

.

:

305

8.842

.

405

(12 )

.

(12)

/

20.390	
18.781	
3.000	
2340.	
3.250	
5.290	
53.051	

موقع رواد بيزنس

505

(14)

39.200	
2.000	
8.842	
50.042	

6.5

20000

10%.

40%

-:

موقع رواد بيزنس

.%5

.%15

.%12

705

4.377

15.535

18.781

22.828

موقع رواد بیزنس

%43.5                      %9.3                      -

.%43.5    %14.3

.    34.066 NPV                      -

. %30.6                      -

1.7                      -

.    3                      -

-

% 20    %10

0

%20

.

8 .5

(1

(2

(3

(4

موقع رواد بيزنس

## حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
عام	كاسات ورقية

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
65,000	71,500	78,650	86,515	95,167	الإنتاج المخطط له ( بالوحدة)
					المبيعات
					التكاليف التشغيلية المباشرة
20,390	22,429	24,672	27,139	29,853	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
8,125	8,531	8,958	9,406	9,876	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
5,340	5,874	6,461	7,108	7,818	تكاليف المصنع التشغيلية
33,855	36,834	40,091	43,653	47,548	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
31,145	34,666	38,559	42,862	47,619	الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
3,996	4,196	4,406	4,626	4,857	رواتب موظفي التسويق
6,660	6,993	7,343	7,710	8,095	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
3,250	3,575	3,933	4,326	4,758	مصاريف البيع والتسويق
240	264	290	319	351	قرطاسية
3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
2,050	2,255	2,481	2,729	3,001	مصاريف أخرى
19,196	20,283	21,452	22,709	24,064	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة ( قبل الإستهلاك)
4,399	4,399	4,399	4,399	4,399	الإستهلاك للإصول الثابتة
400	400	400	400	400	إطفاء المصاريف التأ سيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
23,995	25,082	26,251	27,509	28,863	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
7,150	9,583	12,308	15,354	18,756	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
2,000	1,672	1,312	916	480	الفائدة على القرض
5,150	7,911	10,996	14,438	18,277	الربح قبل الضريبة
772	1,187	1,649	2,166	2,741	الضريبة على الأرباح
4,377	6,724	9,346	12,272	15,535	الأرباح الصافية
77%	72%	68%	64%	61%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
54,253	55,183	56,221	57,373	58,641	نقطة التعادل (بالدينار)
83%	77%	71%	66%	62%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة
					إحتساب قيمة الإستهلاك على:
0	25.00	0			الأبنية
0	25.00	0			منشآت أخرى
29,000	10.00	2,900			معدات وأجهزة
2,000	6.67	300			الأثاث والمعدات المكتبية
8,000	6.67	1,199			وسائل نقل
0	10.00	0			أخرى
4,399					المجموع
					إحتساب قيمة الإطفاء على:
2,000	5	400			المصاريف التأ سيسية
0	5	0			الخلو
					المجموع
8,842	8,842	0			رأس المال العامل المطلوب
50,042	30,042	20,000			إجمالي تكلفة المشروع
100%	60%	40%			النسبة المئوية للقرض وحقوق الملكية

موقع رواد بيزنس

## التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع	الموقع المقترح
كاسات ورقية	عام

السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر	
95,167	86,515	78,650	71,500	65,000		المبيعات
						<u>التدفق النقدي الداخل:</u>
95,167	86,515	78,650	71,500	65,000		المبيعات النقدية
0	0	0	0			تحصيلات ذمم مدينة
					30,042	حقوق الملكية
					20,000	قرض الأصول الثابتة
					0	قرض رأس المال العامل
13,286	11,404	9,469	7,482	5,444		الرصيد النقدي الافتتاحي ( في بداية المدة)
108,453	97,919	88,119	78,982	70,444	50,042	مجموع التدفق النقدي الداخل
						<u>التدفق النقدي الخارج:</u>
					39,200	مجموع الإستثمارات
47,548	43,653	40,091	36,834	33,855	3,398	التكاليف التشغيلية المباشرة
24,064	22,709	21,452	20,283	19,196		إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات
0	0	0	0			تسديدات الدائنين
480	916	1,312	1,672	2,000		الفائدة
					2,000	المصاريف التأسيسية والخلو
2,741	2,166	1,649	1,187	772		الضريبة
74,832	69,443	64,504	59,976	55,824	44,598	إجمالي التدفق النقدي الخارج
33,621	28,475	23,614	19,005	14,620	5,444	صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات
						<u>دفعات سداد القرض</u>
4,796	4,360	3,964	3,604	3,276		اقساط قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0		اقساط قرض رأس المال العامل
4,796	4,360	3,964	3,604	3,276		إجمالي دفعات سداد القرض
28,824	24,115	19,650	15,402	11,344	5,444	رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات
13,707	10,829	8,247	5,933	3,862	0	توزيعات الأرباح
15,117	13,286	11,404	9,469	7,482	5,444	صافي النقد بعد التوزيعات

موقع رواد بيزنس

## الميزانية التقديرية (بالدينار)

اسم المشروع						الموقع المقترح
كاسات ورقية						عام
السنة صفر	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
						<b>الأصول</b>
						<b>الأصول المتداولة</b>
5,444	7,482	9,469	11,404	13,286	15,117	النقد
0	0	0	0	0	0	المدينون
3,398	3,398	3,398	3,398	3,398	3,398	المخزون
8,842	10,880	12,867	14,802	16,685	18,515	إجمالي الأصول المتداولة
						<b>الأصول الثابتة</b>
0						الأرض
0						المباني
29,000						الأجهزة والمعدات
2,000						الأثاث والمعدات المكتبية
8,000						السيارات
200						تأمينات مستردة (ماء، كهرباء، تلفون... الخ)
0						أخرى
39,200	39,200	39,200	39,200	39,200	39,200	إجمالي الأصول الثابتة
	4,399	8,799	13,198	17,597	21,996	الإستهلاك التراكمي
39,200	34,801	30,401	26,002	21,603	17,204	القيمة الدفترية للأصول الثابتة
2,000	1,600	1,200	800	400	0	القيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	0	القيمة الدفترية للخارج
50,042	47,281	44,468	41,604	38,688	35,719	مجموع الأصول
						<b>الالتزامات وحقوق الملكية</b>
						<b>الالتزامات المتداولة</b>
0	0	0	0	0	0	دائنون
3276	3604	3964	4360	4796	0	اقساط قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل
0	0	0	0	0	0	اقساط قرض رأس المال قصيرة الأجل
3276	3604	3964	4360	4796	0	مجموع الالتزامات الجارية
						<b>الالتزامات طويلة الأجل</b>
16724	13121	9157	4796	0	0	رصيد قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0	0	رصيد قرض رأس المال العامل
16724	13121	9157	4796	0	0	مجموع الالتزامات طويلة الأجل
						<b>حقوق الملكية</b>
30,042	30,042	30,042	30,042	30,042	30,042	رأسمال صاحب / أصحاب المشروع
		515	1,306	2,406	3,849	الأرباح المجمعة
	515	791	1,100	1,444	1,828	الربح الصافي بعد توزيعات الأرباح
30,042	30,557	31,348	32,448	33,891	35,719	مجموع حقوق الملكية
50,042	47,281	44,468	41,604	38,688	35,719	مجموع الالتزامات وحقوق الملكية
	9.3%	15.1%	22.5%	31.7%	43.5%	معدل العائد على إجمالي الاستثمارات (الأرباح / الأصول).
	14.3%	21.5%	28.8%	36.2%	43.5%	معدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية)
	3.0	3.2	3.4	3.5	0.0	السيولة (الأصول المتداولة/الخصوم المتداولة)
	0.5	0.4	0.3	0.1	0.0	الأمان (إجمالي الديون/حقوق الملكية)
0	0	0	0	0	0	التحقق

موقع رواد بيزنس



## ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
كاسات ورقية	عام

### الإفتراضات

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

### تكاليف المشروع ووسائل التمويل

50,042	تكاليف المشروع
30,042	مساهمة صاحب / اصحاب المشروع
20,000	القروض
40.0%	القرض الى التكاليف %
60.0%	مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %

### ثانيا: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
9,651	15,535	12,272	9,346	6,724	4,377	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
13.8%	19.2%	16.7%	14.0%	11.1%	7.9%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
24.4%	43.5%	31.7%	22.5%	15.1%	9.3%	معدل العائد على الإستثمار %
28.9%	43.5%	36.2%	28.8%	21.5%	14.3%	معدل العائد على حقوق الملكية %
2.6	0.0	3.5	3.4	3.2	3.0	الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة
0.3	0.0	0.1	0.3	0.4	0.5	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
56,334	58,641	57,373	56,221	55,183	54,253	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 20%	زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي القيمة الحالية NPV	34,066	30,582	27,098	19,637	5,208	11,758	-10,549
معدل العائد الداخلي IRR	30.6%	27.6%	24.9%	22.9%	14.9%	18.4%	6.3%
القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	1.7	1.5	1.4	1.4	1.1	1.2	0.8
فترة الإسترداد Pay Back Period	4	-	-	-	-	-	-

**رابعاً: حساب المعايير المالية**

الحالة الأساسية		
30.6%	IRR	معدل العائد الداخلي
34,066	NPV	صافي القيمة الحالية
1.7	B/C	الإيرادات الى التكاليف
4.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
27.6%	IRR	معدل العائد الداخلي
30,582	NPV	صافي القيمة الحالية
1.5	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
24.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
27,098	NPV	صافي القيمة الحالية
1.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
22.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
19,637	NPV	صافي القيمة الحالية
1.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
14.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
5,208	NPV	صافي القيمة الحالية
1.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
18.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
11,758	NPV	صافي القيمة الحالية
1.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
6.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
-10,549	NPV	صافي القيمة الحالية
0.8	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-44,598	0	44,598	0
6,505	11,949	5,444	1
13,705	14,383	678	2
16,369	17,107	738	3
19,350	20,153	803	4
66,936	67,811	875	5

صافي النقد التحقق			زيادة تكلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-49,058	0	49,058	0
6,505	11,949	5,444	1
13,705	14,383	678	2
16,369	17,107	738	3
19,350	20,153	803	4
68,657	69,532	875	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-53,518	0	53,518	0
6,505	11,949	5,444	1
13,705	14,383	678	2
16,369	17,107	738	3
19,350	20,153	803	4
70,377	71,252	875	5

موقع رواد بيزنس

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-44,598	0	44,598	0
3,255	8,699	5,444	1
10,130	10,808	678	2
12,437	13,175	738	3
15,024	15,827	803	4
61,422	62,297	875	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-44,598	0	44,598	0
5	5,449	5,444	1
6,555	7,233	678	2
8,504	9,242	738	3
10,698	11,502	803	4
55,908	56,783	875	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-44,938	0	44,938	0
656	6,644	5,988	1
7,926	8,671	745	2
10,141	10,953	811	3
12,633	13,517	883	4
60,881	61,844	962	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-45,278	0	45,278	0
-5,194	1,339	6,532	1
2,146	2,959	813	2
3,913	4,798	885	3
5,917	6,881	964	4
54,826	55,876	1,050	5

موقع رواد بيزنس