

إرادة

إرادة

()

()

()

واحد وعشرون مركزاً لخدمة المستثمر الأردني
بإدارة بالإتصال بالمركز القريب منك

6	
35201	
40078	NPV
%37.9	IRR
2.1	/ B/C
4	PAY BACK PERIOD

		01
	101	
	201	
		02
	102	
	202	
	302	
	402	
		03
	103	
	203	
	303	
	304	
	305	
	603	
	703	
		04
	104	
	204	
	304	
	404	
	504	
	604	
	704	
	804	

-1

1-1

.

:

.

()

%10-8

%20-15

.

.

.

2-1 :

-

.

.

-2

1-2 :

(recycled) (PE)

(30)

.

2-2 :

(90658) — (220)

(PE)

(pet) (Ps)

(PVC)

(PP)

%50

(45329)

.

(300)

(5439) %12

(5739)

:

5439	
300	
5739	

(15)

(4320)

.

:

/			/
4320	15	(1)	288

. (1419)

:

.

「

.

「

.

「

.

「

(1)

%5

(288)

.

(%60)

(%10)

/		
173	%60	
190	%66	
209	%73	
230	%80	
253	%88	

: 3-2

.

.

.

: 4-2

() (recycled)
(600) (virgin)

(350)

.

:

<i>/</i>	
60.550	
66.500	
73.150	
80.500	
88550	

-3

: 1-3

. (3600)

/

:

		<i>/</i>	
6000	40	150	

:

2-3

.

.

.

.()

)

(

()

. 30

.....

:

.

/			
15.000	1	15.000	
1.000	1	1.000	
1.000	1	1.000	
200	1	200	
5.000	1	5.000	
22.200			

:

3-3

680

.

/

.

. 500

: 4-3

. 5000 ()

:

: (6)

/	/		
2400	200	1	
2160	180	1	
1440	120	1	
2040	85	2	
2040	120	1	()
9480		6	

.%11

: 5-3

(200)

:

/	/	/	

34.600	200	173	
---------------	------------	------------	--

. 576

: 6-3

. 100

: 7-3

. (4)

-4

: 1-4

: (35201)

/	
6.000	
17.200	
500	)
	(
5.000	
680	
500	
29.580	
1.000	

4.321	
35.201	

: 2-4

(200) (500)

. (1000) . (300)

: 3-4

)
. 4321= 12/51854 (

4-4

:

35.176	
6.260	
2.136	
4.262	
3.600	

420	
51.854	

5-4 :

:

/	
25.201	
10.000	
35.201	

6-4 :

.

.

. %6.5

.

-:

7-4

■ ■

12.463

12.791

%11.8

. %22.9

40078 NPV

2.1

%20 %5

8-4

- (1
- (2
- (3
- (4

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

موقع المشروع					الموقع المقترح
سحاب					تدوير

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
60,550	66,500	73,150	80,500	88,550	المبيعات
					التكاليف التشغيلية المباشرة
35,176	38,694	42,563	46,819	51,501	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
6,260	6,573	6,902	7,247	7,610	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
2,136	2,350	2,585	2,843	3,127	تكاليف المصنع التشغيلية
43,572	47,617	52,050	56,909	62,238	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
16,978	18,883	21,100	23,591	26,312	الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
1,598	1,678	1,762	1,850	1,943	رواتب موظفي التسويق
2,664	2,797	2,937	3,084	3,238	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
0	0	0	0	0	مصاريف البيع والتسويق
60	66	73	80	88	قرطاسية
0	0	0	0	0	إيجارات
3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	أيجار أرض
360	396	436	479	527	مصاريف أخرى
8,282	8,538	8,807	9,093	9,396	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة(قبل الإستهلاك)
2,922	2,922	2,922	2,922	2,922	الإستهلاك للإصول الثابتة
333	333	333	0	0	إطفاء المصاريف التأ سيمسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
11,537	11,792	12,062	12,015	12,317	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
5,440	7,091	9,038	11,576	13,994	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
650	536	414	285	147	الفائدة على القرض
4,790	6,555	8,624	11,291	13,848	الربح قبل الضريبة
479	656	862	1,129	1,385	الضريبة على الأرباح
4,311	5,900	7,761	10,162	12,463	الأرباح الصافية
68%	62%	57%	51%	47%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
43,466	43,415	43,254	41,971	41,947	نقطة التعادل (بالدينار)
72%	65%	59%	52%	47%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة

القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنوات	الإستهلاك السنوي
6,000	20.00	300
0	25.00	0
17,200	10.00	1,720
680	6.67	102
5,000	6.67	750
500	10.00	50
		2,922
القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنوات	الإستهلاك السنوي
1,000	3	333
0	5	0

المجموع	حقوق الملكية	القروض
4,321	4,321	0
35,201	25,201	10,000
100%	72%	28%

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع						موقع المشروع
					تدوير بلاستيك	سحاب
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر	
88,550	80,500	73,150	66,500	60,550		المبيعات
						<u>التدفق النقدي الداخل:</u>
88,550	80,500	73,150	66,500	60,550		المبيعات النقدية
0	0	0	0	0		تحصيلات ذمم مدينة
					25,201	حقوق الملكية
					10,000	قرض الأصول الثابتة
					0	قرض رأس المال العامل
26,655	18,516	11,647	6,002	1,390		الرصيد النقدي الافتتاحي (في بداية المدة)
115,205	99,016	84,797	72,502	61,940	35,201	مجموع التدفق النقدي الداخل
						<u>التدفق النقدي الخارج:</u>
					29,880	مجموع الاستثمارات
62,238	56,909	52,050	47,617	43,572	2,931	التكاليف التشغيلية المباشرة
9,396	9,093	8,807	8,538	8,282		إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات
0	0	0	0	0		تسديدات الدائنين
147	285	414	536	650		الفائدة
					1,000	المصاريف التأسيسية والخلو
1,385	1,129	862	656	479		الضريبة
73,166	67,417	62,134	57,345	52,984	33,811	إجمالي التدفق النقدي الخارج
42,039	31,599	22,664	15,157	8,956	1,390	صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات
						<u>دفعات سداد القرض</u>
2,259	2,122	1,992	1,871	1,756		أقساط قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0		أقساط قرض رأس المال العامل
2,259	2,122	1,992	1,871	1,756		إجمالي دفعات سداد القرض
39,780	29,477	20,672	13,286	7,200	1,390	رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات
3,462	2,823	2,156	1,639	1,198	0	توزيعات الأرباح
36,318	26,655	18,516	11,647	6,002	1,390	صافي النقد بعد التوزيعات

الميزانية التقديرية (بالدينار)

اسم المشروع					موقع المشروع	
					سحاب	تدوير
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر	
36,318	26,655	18,516	11,647	6,002	1,390	الأصول
0	0	0	0	0		الأصول المتداولة
2,931	2,931	2,931	2,931	2,931	2,931	نقد
39,249	29,586	21,447	14,579	8,933	4,321	لمدينون
						لمخزون
						جمالي الأصول المتداولة
						الأصول الثابتة
					0	الأرض
					6,000	لمباني
					17,200	الأجهزة والمعدات
					680	الأثاث والمعدات المكتبية
					5,000	لسيارات
					500	أأمينات مستردة (ماء ،كهرباء ، تلفون ...الخ)
					500	أخرى
29,880	29,880	29,880	29,880	29,880	29,880	جمالي الأصول الثابتة
14,608	11,686	8,765	5,843	2,922		الإستهلاك التراكمي
15,272	18,194	21,115	24,037	26,958	29,880	لقيمة الدفترية للأصول الثابتة
0	0	0	333	667	1,000	لقيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	0	لقيمة الدفترية للخوا
54,521	47,780	42,562	38,949	36,559	35,201	جموع الأصول
						الالتزامات وحقوق الملكية
						الالتزامات المتداولة
0	0	0	0	0		الائتون
0	2,259	2,122	1,992	1,871	1,756	قسطا قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل
0	0	0	0	0	0	قسطا قرض رأس المال قصيرة الأجل
0	2,259	2,122	1,992	1,871	1,756	جموع الالتزامات الجارية
						لتزامات طويلة الأجل
0	0	2,259	4,381	6,373	8,244	صيد قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0	0	صيد قرض رأس المال العامل
0	0	2,259	4,381	6,373	8,244	جموع الالتزامات طويلة الأجل
						حقوق الملكية
25,201	25,201	25,201	25,201	25,201	25,201	أسمال صاحب / أصحاب المشروع
20,319	12,980	7,375	3,114			لأرباح المجمع
9,001	7,339	5,605	4,261	3,114		لربح الصافي بعد توزيعات الأرباح
54,521	45,520	38,181	32,576	28,315	25,201	جموع حقوق الملكية
54,521	47,780	42,562	38,949	36,559	35,201	جموع الإلتزامات وحقوق الملكية
22.9%	21.3%	18.2%	15.1%	11.8%		عدل العائد على إجمالي الإستثمارات (الأرباح /الأصول).
22.9%	22.3%	20.3%	18.1%	15.2%		عدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية)
0.0	13.1	10.1	7.3	4.8		لسيولة (الأصول المتداولة/الخصوم المتداولة)
0.0	0.0	0.1	0.2	0.3		لأمان (إجمالي الديون /حقوق الملكية)
0	0	0	0	0	0	لتحقق

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع						موقع المشروع
					تدوير بلاستيك	سحاب

الإفتراضات

10%			معدل نمو المبيعات (الإيرادات)
10%			معدل نمو التكاليف
12%			معامل الخصم
25%			نسبة التوزيعات
10%			معدل الضريبة

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

35201	تكاليف المشروع
25596	مساهمة صاحب / اصحاب المشروع
10000	القروض
28.4%	القرض الى التكاليف %
72.7%	مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %

ثانيا: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
8119	12,463	10,162	7,761	5,900	4,311	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
11.8%	15.6%	14.0%	11.8%	9.9%	7.9%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
17.9%	22.9%	21.3%	18.2%	15.1%	11.8%	معدل العائد على الإستثمار %
19.8%	22.9%	22.3%	20.3%	18.1%	15.2%	معدل العائد على حقوق الملكية %
705.9%	0.0	13.1	10.1	7.3	4.8	الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة
13.0%	0.0	0.0	0.1	0.2	0.3	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
42811	41,947	41,971	43,254	43,415	43,466	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	40,078	37,563	35,049	26,020	11,962	18,192	-3,695
معدل العائد الداخلي IRR	37.9%	34.6%	31.8%	28.9%	19.9%	23.5%	9.7%
القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	2.1	2.0	1.8	1.7	1.3	1.5	0.9
فترة الإسترداد Pay Back Period	4	-	-	-	-	-	-

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
37.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
40,078	NPV	صافي القيمة الحالية
2.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف
4.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
34.6%	IRR	معدل العائد الداخلي
37,563	NPV	صافي القيمة الحالية
2.0	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
31.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
35,049	NPV	صافي القيمة الحالية
1.8	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
28.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
26,020	NPV	صافي القيمة الحالية
1.7	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
19.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
11,962	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
23.5%	IRR	معدل العائد الداخلي
18,192	NPV	صافي القيمة الحالية
1.5	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
9.7%	IRR	معدل العائد الداخلي
-3,695	NPV	صافي القيمة الحالية
0.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

التدفق النقدي			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-33,811	0	33,811	0
7,305	8,695	1,390	1
9,988	10,346	358	2
11,901	12,293	392	3
14,068	14,497	429	4
74,006	74,475	469	5

التدفق النقدي			زيادة كلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-37,192	0	37,192	0
7,305	8,695	1,390	1
9,988	10,346	358	2
11,901	12,293	392	3
14,068	14,497	429	4
75,533	76,003	469	5

التدفق النقدي			زيادة كلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-40,574	0	40,574	0
7,305	8,695	1,390	1
9,988	10,346	358	2
11,901	12,293	392	3
14,068	14,497	429	4
77,061	77,530	469	5

التدفق النقدي	تخفيض سعر البيع 5%
---------------	--------------------

السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	33,811	0	-33,811
1	1,390	5,668	4,278
2	358	7,021	6,663
3	392	8,635	8,243
4	429	10,472	10,043
5	469	68,232	67,763

التدفق النقدي			تخفيض سعر البيع 10%
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	33,811	0	-33,811
1	1,390	2,640	1,250
2	358	3,696	3,338
3	392	4,978	4,586
4	429	6,447	6,018
5	469	61,989	61,519

التدفق النقدي			زيادة تكاليف التشغيل 10%
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	34,104	0	-34,104
1	1,529	3,510	1,981
2	394	4,730	4,336
3	431	6,207	5,776
4	472	7,897	7,425
5	516	67,909	67,393

التدفق النقدي			زيادة تكاليف التشغيل 20%
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	34,398	0	-34,398
1	1,668	-1,676	-3,344
2	430	-885	-1,315
3	470	121	-349
4	515	1,297	782
5	563	61,343	60,779