

إرادة

دراسة أولية
روضة أطفال

الموقع المقترح
العقبة

آيار 2003

حرصاً من وزارة التخطيط على دعم وتنمية المجتمعات المحلية، فقد أطلقت برنامج تعزيز الإنتاجية (إرادة) بهدف تشجيع إقامة المشاريع الصغيرة والمتوسطة والتغلب على مشاكل البطالة التي يعاني منها الشباب الأردني.

لقد جاءت هذه الدراسة ضمن جهود مستشاري مراكز تعزيز الإنتاجية (إرادة) في مختلف محافظات وألوية المملكة من حيث استكشاف فرص الاستثمار وتحديد إحتياجات المجتمعات المحلية من المشاريع الصغيرة والمتوسطة.

إن هذه الدراسة هي دراسة أولية تلقي الضوء على النواحي التسويقية والفنية والمالية للفرصة الإستثمارية لإطلاع وتعريف المستثمرين المهتمين على فرص نجاح المشاريع المقترحة للإستثمار.

لمزيد من المعلومات يمكنك الاتصال بالمستشارين في مراكز تعزيز الإنتاجية (إرادة) لتقديم أية مساعدة تحتاجونها لتطوير الأفكار الاستثمارية والمساعدة في تأسيس وتنفيذ المشاريع .

تتواجد مراكز مشروع تعزيز الإنتاجية (إرادة) في كافة مناطق المملكة وعددها اثنان وعشرون مركزاً .

(بادر بالاتصال بأقرب مركز لديك)

* ملخص المشروع	
اسم المشروع	مشروع روضة اطفال
موقع المشروع	العقبة
منتجات المشروع	روضة اطفال
الأيدي العاملة	6
الاستثمار الكلي	8075
صافي القيمة الحالية	10306
معدل العائد الداخلي	50.4
القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات	2.3
فترة الإسترداد	2

* ملخص المؤشرات المالية هو للحالة الأساسية

المحتويات

	1	المقدمة
1.1		واقع رياض الاطفال
2.1		واقع رياض الاطفال في العقبة
3.1		اهداف المشروع
	2	دراسة السوق
1.2		العرض والطلب المحلي
2.2		الطلب المتوقع
3.2		حصة المشروع من السوق
4.2		الاسعار والايرادات والمنافسة
	3	الدراسة الفنية
1.3		وصف المشروع
2.3		الوقع والبناء
3.3		الأثاث والتجهيزات
4.3		وسائط النقل
5.3		الإدارة والعمالة
6.3		الخدمات الضرورية
703		اجمالي تكاليف المشروع
803		وسائل التمويل
903		برنامج تنفيذ المشروع
	4	الدراسة المالية
1.4		تكاليف التشغيل
2.4		الأسس والفرضيات
3.4		ملخص المؤشرات والكشوفالمالية

دراسة أولية لمشروع روضة اطفال

1- مقدمة:

تعتبر مرحلة الطفولة المبكرة مرحلة اساسية في حياة الانسان، ولما لذلك من اهمية فقد اهتمت وزارة التربية والتعليم مؤخراً بتنمية الطفولة المبكرة وهي تشمل الفئة العمرية من (4-6) سنوات، اي سن ما قبل المدرسة .
وتهدف هذه الدراسة الى تقييم الجدوى الاقتصادية لمشروع اقامة روضة اطفال في مدينة العقبة في المنطقة السكنية الثالثة ، حيث ان هناك طلب متزايد على رياض الاطفال .

1-1 واقع رياض الاطفال في الاردن

جاء اهتمام وزارة التربية والتعليم بالمرحلة الالزامية عامة و بالطفولة المبكرة خاصة لما لها من اهمية في بناء قدرات الطفل وتوسيع مداركه حيث اثبتت الدراسات ان الاطفال الذين التحقوا برياض الاطفال قد اكتسبوا مهارات ومعرفة واسعة من خلال التعلم واللعب ومشاركة الاطفال الاخرين بعكس اقرانهم الذين لم تتح لهم فرصة الالتحاق بالرياض.

الا ان نشاط القطاع الحكومي سابقاً لم يكن بالدرجة الكافية بسبب عدم توفر المخصصات والخبرة اللازمة مما دعا الى دفع القطاع الخاص الى انشاء رياض الاطفال. كما بادرت الكثير من المؤسسات الاهلية بالاهتمام بهذا القطاع لما له من جدوى اقتصادية بالاضافة الى الجدوى الاجتماعية والتعليمية للطفل وللعائلة ، وهذا استدعى الحكومة الى وضع شروط ومواصفات محددة ومتفق عليها لترخيص رياض الأطفال .

تبلغ نسبة الالتحاق برياض الاطفال في الاردن حوالي (28%) ، ويشكل الذكور

(55%) والاناث (45%) من الاطفال الملتحقين بالرياض .

1-2 مواقع رياض الأطفال في محافظة العقبة

تتميز مدينة العقبة بانها سياحية، وقد نمت مؤخرا وفي مختلف المجالات الاقتصادية لا سيما عند اعتبارها منطقة اقتصادية خاصة، اذ يؤمل استقطاب العديد من الاستثمارات المحلية والخارجية. مما يعني احتياج المزيد من السيدات العاملات الى تأمين اطفالهن في رياض الأطفال خلال ساعات العمل.

يبلغ مجموع عدد مدارس رياض الأطفال في العقبة (23) روضة مختلطة موزعة على (75) شعبة ، تخدم الشعبة الواحدة بالمتوسط 21 طفلا من الفئة العمرية (4-6) سنوات. وبذلك عدد الأطفال الملتحقين بمدارس رياض الأطفال يبلغ 1575 طفلا .

1-3 اهداف المشروع :

- الاهتمام بالتعليم المبكر وتوفير البيئة التربوية المناسبة في تنمية ثقة الطفل بنفسه وتطوير قدراته على التعبير الصحيح والمبادرة والمشاركة.
- توفير فرص عمل جديدة .
- تحسين نوعية الخدمة التربوية والكشف المبكر للاطفال ذوي الاحتياجات الخاصة وكذلك اكتشاف الموهوبين من الأطفال.

2- دراسة السوق :

102 العرض و الطلب الحالي

استنادا لواقع رياض الأطفال في مدينة العقبة فإن عددها ضئيل نسبيا وهو (23) روضة ، وتشكل الفئة العمرية من 4-6 سنوات حوالي 5.4% من السكان. وحيث يبلغ سكان مدينة العقبة / القصبة للعام 2001 حوالي 87495 نسمة، فان الفئة المستهدفة تبلغ 4725 طفلا.

202 الطلب المتوقع :

تبلغ نسبة نمو السكان في المملكة 2.8% سنويا، وبناء على ذلك يبين الجدول التالي عدد الأطفال المستهدفين لرياض الأطفال للسنوات الخمسة القادمة:

السنة	عدد الأطفال المتوقع
الأولى	5133
الثانية	5277
الثالثة	5425
الرابعة	5576
الخامسة	5733

302 حصة المشروع من السوق:

الجدول التالي يبين عدد الأطفال المتوقع التحاقهم بالروضة موضوع البحث للسنوات الخمسة القادمة، مع العلم بان هذا المشروع يمكنه استيعاب 80 طفلا كحد أقصى وبواقع 20 طفلا لكل غرفة صفية والبالغ عددها 4 غرف:

السنة	عدد الأطفال	النسبة من الطاقة القصوى
الأولى	60	75%
الثانية	63	79%
الثالثة	66	83%
الرابعة	69	86%
الخامسة	73	91%

هذا ويشكل عدد الأطفال المتوقع التحاقهم في الروضة في السنة للتشغيل حوالي 2% من إجمالي عدد الأطفال المستهدفين في العقبة. كما ان المشاريع القائمة تغطي فقط 33% من حجم الطلب.

402 الأسعار والإيرادات والمنافسة:

تتقاضى مدارس رياض الأطفال في العقبة الرسوم التالية:

- رسوم تسجيل لمرة واحدة 10-20 دينار.
- اقساط شهرية تتراوح بين 15-25 دينار.
- موصلات 5-10 دينار شهريا.
- زي موحد 4-6 دنانير.

قدرت الإيرادات المتوقعة للمشروع للسنوات الخمسة القادمة بافتراض الرسوم التالية:

- رسوم تسجيل لمرة واحدة 10 دينار.
- اقساط شهرية تتراوح بين 20 دينار.
- موصلات 10 دينار شهريا.
- زي موحد 5 دنانير.

كما تم افتراض ان 40 طفلا سيشتركون بالموصلات التي توفرها الروضة للاطفال:

الاييرادات / دينار	السنة
20100	الأولى
20475	الثانية
21499	الثالثة
22574	الرابعة
23702	الخامسة

سبق الإشارة الى ان عدد رياض الاطفال في مدينة العقبة يبلغ 23 روضة تخدم (1575) طفلاً واذا ما اخذ بعين الاعتبار ان عدد الاطفال المستهدفين من الفئة العمرية (4-6) سنوات في مدينة العقبة (4725) طفلاً، فأن هذا المؤشر يشير الى أن المشروع المتوقع لن يواجه صعوبات في الوصول الى الحصاة المتوقعة له خلال السنوات القادمة.

3- الدراسة الفنية:

3-1 وصف المشروع:

يتمثل المشروع بروضة اطفال تقدم خدماتها للفئة العمرية 4-6 سنوات من خلال 4 غرف صفية بسعة قصوى 20 طفلا للغرفة . وسيبدأ المشروع تشغيله بتقديم خدماته ل 60 طفلا في السنة الأولى.

302 الموقع والبناء

يحتاج تأسيس روضة للاطفال الى بناء يوفر ما يلي:

- اربع غرف صفية.
- غرفة للإدارة.
- مرافق عامة (مطبخ وخمامات).
- غرفة نشاطات / طعام.
- ساحة خارجية.

سوف يتم استئجار مبنى بمساحة لا تقل عن 200 متر مربع ويفضل ان يكون ضمن طابق ارضي، يتبع له ساحة خارجية لتوفير النشاطات اللامنهجية. بالإضافة الى ذلك يجب ان يكون المكان آمن وبعيد عن الشوارع الرئيسية لكي يتطابق مواصفات وشروط وزارة التربية والتعليم .
تقدر اجرة هذا المبنى بمبلغ 3000 دينار.

303 الأثاث والتجهيزات :

تبيين الجداول التالية احتياجات المشروع من الاثاث والتجهيزات :

تجهيزات المطبخ والطعام والشراب

البيان	العدد	قيمة الوحدة بالدينار	القيمة الاجمالية بالدينار
غاز (ثلاثة عيون)	1	50	50
اسطوانات غاز	2	28	56
ثلاجة متوسطة الحجم	1	150	150
طاولة طعام	2	30	60
كراسي مطبخ	15	5	75
لوازم مطبخ	-	مقطوع	100
براد ماء (cooler)	1	150	150
المجموع			641

اثاث وتجهيزات الادارة

البيان	العدد	قيمة الوحدة بالدينار	القيمة الاجمالية بالدينار
طاولة مكتب	1	50	50
كرسي طاولة المكتب	1	30	30
كراسي استقبال	4	20	80
طاولة وسط	1	15	15
خزانة ملفات	1	70	70
جهاز كمبيوتر مع طابعة	1	450	450
آلة تصوير	1	250	250
جهاز هاتف	1	25	25
المجموع			970

اثاث وتجهيزات الغرف الصفية

البيان	العدد	قيمة الوحدة بالدينار	القيمة الاجمالية بالدينار
موكيت	80 متر	5	400
تلفزيون *	1	150	150
طاوولات	4	20	80
برادي	8 شباك	20	160
كراسي	80	4	320
رفوف خشبية	8	15	120
فرشات اسفنج	4	10	40
جهاز فيديو *	1	100	100
اخرى	-	مقطع	72
المجموع			1470

* تخدم هذه الاجهزة كافة الغرف الصفية.

موجودات الغرف الصفية من الالعاب

البيان	العدد	قيمة الوحدة بالدينار	القيمة الاجمالية بالدينار
زاوية مطبخ	4	25	100
زاوية منزل	4	25	100
العاب خشبية	4 مجموعة	15	60
ادوات واواني	4 مجموعة	10	40
العاب تركيبية	4 مجموعة	15	60
العاب متفرقة	15	5	75
المجموع			435

تجهيزات اخرى

البيان	العدد	قيمة الوحدة بالدينار	القيمة الاجمالية بالدينار
العاب خارجية / مراجيح سيسو	-	مقطوع	260
اجهزة تكييف	5	500	2500
متفرقة	-	مقطوع	150
المجموع			2910

403 وسائل النقل:

لأغراض هذه الدراسة تم افتراض ان المشروع سيعتمد على باص مستأجر لتأمين نقل الاطفال باجرة شهرية 150 دينار.

503 الادارة والعمال :

ستوفر الروضة 6 فرص عمل وفقا للجدول التالي الذي يبين الوظيفة والراتب المتوقع :

الوظيفة	العدد	الراتب الشهري / دينار	الراتب السنوي / دينار
مديرة / صاحبة المشروع	1	150	1800
مشرفة صف	4	100	4800
عاملة نظافة	1	85	1020
المجموع	6		7620

603 الخدمات الضرورية :

يحتاج المشروع الى خدمات الماء والكهرباء والتي سيتم تأمينها عن طريق الشبكات العامة بالإضافة الى الغاز المنزلي. يقدر الاستهلاك السنوي من هذه الخدمات على النحو التالي:

600 دينار	- الكهرباء
500 دينار	- المياه
50 دينار	- غاز
1150 دينار	المجموع

703 اجمالي تكاليف المشروع :

النسبة	الكلفة / دينار	البند
80%	6426	الأثاث والتجهيزات
1%	100	تأمينات مستردة
2%	200	مصاريف التأسيس
17%	1349	رأس المال العامل
100%	8075	المجموع

803 وسائل التمويل

النسبة	القيمة / دينار	البند
38%	3075	مساهمة صاحبة المشروع
62%	5000	قرض الموجودات الثابتة
100%	8075	المجموع

903 برنامج تنفيذ المشروع :

يحتاج المشروع الى فترة تمتد الى ثلاثة اشهر لتنفيذه بدءا بالحصول على التراخيص اللازمة واستئجار الموقع وتجهيزه بالأثاث والتجهيزات اللازمة.

4- الدراسة المالية:

104 تكاليف التشغيل:

فيما يلي تكاليف تشغيل المشروع للسنة الأولى:

مواد اولية(زي موحد، قرطاسية ولوازم)	340 دينار
مصاريف تشغيل مباشرة	3970 دينار
رواتب واجور	8458 دينار
ايجارات	3000 دينار
متفرقة	420 دينار
المجموع	16188 دينار

4-2 الأسس والفرضيات المالية

لأغراض هذه الدراسة تم إفتراض حصول المستثمر خلال الفترة التأسيسية على قرض قيمته 5000 دينار لتغطية جزء من التكاليف الإستثمارية للأصول الثابتة. يسدد القرض على خمس سنوات بأقساط سنوية متساوية وبمعدل فائدة سنوية هي 10%. يبدأ التسديد عند نهاية السنة التشغيلية الأولى وبذلك تكون فترة التأسيس هي فترة سماح . في حين يتم تغطية باقي التكاليف من مصادر اصحاب المشروع.

تم إجراء التحليل المالي للمشروع لمدة خمس سنوات مع إمكانية إمتداد العمر التشغيلي واستمرار المشروع لعشرة سنوات وذلك بالإعتماد على الأسس والفرضيات التالية:-

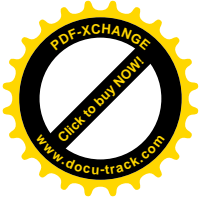
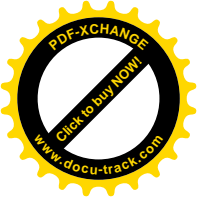
تم إفتراض أن مبيعات ومشتريات المشروع بما في ذلك المواد الخام ومدخلات الإنتاج ستكون نقدية.

تم افتراض أن الأجرور السنوية تزداد بمعدل سنوي هو 5%.
أحتسبت ضريبة الدخل بنسبة 10 % من الأرباح الصافية.
تم إحتساب صافي القيمة الحالية بمعدل خصم قدره 12%.

3-4 ملخص المؤشرات والكشوف المالية

يبين ملخص نتائج المؤشرات المالية للحالة الأساسية وتحليل الحساسية المرفق أن المشروع يحقق ربحاً صافياً للسنوات الخمسة القادمة. كذلك تشير التدفقات النقدية ان المشروع قادر على الوفاء بالتزاماته المالية وأن المردود المالي يرتقي لمستوى التوقعات. مرفق كذلك بهذه الدراسة حساب الأرباح والخسائر، التدفق النقدي، الميزانية التقديرية. والتي تبين ما يلي:

- يتوقع ان يحقق المشروع ربحا صافي يتراوح بين 2024 دينار في السنة الأولى للتشغيل و3230 دينار في السنة الخامسة.
- سيوفر المشروع فرص عمل لستة موظفات وعاملات احدهن صاحبة المشروع . تبلغ قيمة الرواتب والأجور التي ستدفع لهن 8458 دينار في السنة الأولى ترتفع الى 10281 دينار في السنة الخامسة.
- تتراوح نسبة العائد على الإستثمار بين 26.6 % في السنة الأولى و 62.7 % في السنة الخامسة للتشغيل التجاري . ونسبة العائد على حقوق الملكية بين 59.3 % و 62.7 %.
- تبلغ قيمة صافي القيمة الحالية للمشروع NPV 10306 دينار.
- يبلغ معدل العائد الداخلي للمشروع 50.4 % .
- تبلغ ناتج قسمة القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات 2.3
- تبلغ فترة الإسترداد للمشروع سنتين .
- في حالة زيادة تكاليف المشروع او تكاليف التشغي او تخفيض اسعار الخدمات بنسب تتراوح بين 10% و 20% يبقى المشروع مجديا وتبقى المعايير المالية اعلى من الحد الأدنى اللازم للحكم على جدوى المشروع . يستثنى من ذلك ارتفاع تكاليف التشغيل بنسبة 20 % حيث يعتبر المشروع حساسا لهذا المتغير ولا بد من مراعاة ذلك عند الاتفاق على بنوده.



4-4 الملاحق المالية

- (1) حساب الارباح و الخسائر.
- (2) قائمة التدفقات النقدية.
- (3) الميزانية العمومية.
- (4) ملخص النتائج والمعايير المالية.

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

اسم المشروع	الموقع المقترح
روضة اطفال	العقبة

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
20,100	20,475	21,499	22,574	23,702	الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
					المبيعات
340	357	375	394	413	التكاليف التشغيلية المباشرة
6,460	6,783	7,122	7,478	7,852	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
0	0	0	0	0	تكاليف العمل المباشرة
3,970	4,169	4,377	4,596	4,826	ثمن البضاعة للمتاجرة
10,770	11,309	11,874	12,468	13,091	تكاليف المصنع التشغيلية
9,330	9,166	9,625	10,106	10,611	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
					الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
0	0	0	0	0	رواتب موظفي التسويق
1,998	2,098	2,203	2,313	2,429	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
180	189	198	208	219	مصاريف البيع والتسويق
0	0	0	0	0	قرطاسية
3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
240	252	265	278	292	مصاريف أخرى
5,418	5,539	5,666	5,799	5,939	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك)
963	963	963	963	963	الإستهلاك للإصول الثابتة
200	0	0	0	0	إطفاء المصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
6,581	6,502	6,629	6,763	6,903	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
2,748	2,664	2,995	3,343	3,709	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
500	418	328	229	120	الفائدة على القرض
2,248	2,246	2,667	3,114	3,589	الربح قبل الضريبة
225	225	267	311	359	الضريبة على الأرباح
2,024	2,021	2,401	2,803	3,230	الأرباح الصافية

71%	71%	69%	67%	65%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
15,256	15,458	15,541	15,617	15,686	نقطة التعادل (بالدينار)
76%	75%	72%	69%	66%	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
0	10.00	0	معدات وأجهزة
6,426	6.67	963	الأثاث والمعدات المكتبية
0	6.67	0	وسائل نقل
0	10.00	0	أخرى
963			المجموع

القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنوات	الإستهلاك السنوي	إحتساب قيمة الإطفاء على:
200	1	200	المصاريف التأسيسية
0	5	0	الخلو

المجموع	حقوق الملكية	القروض	رأس المال العامل المطلوب
1,349	1,349	0	إجمالي تكلفة المشروع
8,075	3,075	5,000	النسبة المئوية للقروض وحقوق الملكية
100%	38%	62%	

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع					الموقع المقترح
روضة اطفال					العقبة
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الاولى	السنة صفر
23,702	22,574	21,499	20,475	20,100	
المبيعات					
التدفق النقدي الداخلى:					
23,702	22,574	21,499	20,475	20,100	
0	0	0	0	0	
					3,075
					5,000
					0
3,115	2,774	2,402	2,002	1,321	
26,817	25,348	23,901	22,477	21,421	8,075
التدفق النقدي الخارج:					
					6,526
13,091	12,468	11,874	11,309	10,770	28
5,939	5,799	5,666	5,539	5,418	
0	0	0	0	0	
120	229	328	418	500	
					200
359	311	267	225	225	
19,509	18,807	18,135	17,490	16,913	6,754
7,308	6,541	5,766	4,987	4,508	1,321
دفعات سداد القرض					
1,199	1,090	991	901	819	
0	0	0	0	0	
1,199	1,090	991	901	819	
6,109	5,451	4,775	4,086	3,689	1,321
2,692	2,336	2,000	1,684	1,686	0
3,417	3,115	2,774	2,402	2,002	1,321

الميزانية التقديرية (بالدينار)

اسم المشروع						الموقع المقترح
روضة اطفال						العقبة
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الاولى	السنة صفر	
الأصول						
الأصول المتداولة						
3,417	3,115	2,774	2,402	2,002	1,321	التقيد
0	0	0	0	0	0	المديون
28	28	28	28	28	28	المخزون
3,446	3,143	2,803	2,430	2,031	1,349	إجمالي الأصول المتداولة
الأصول الثابتة						
					0	الأرض
					0	المباني
					0	الأجهزة والمعدات
					6,426	الأثاث والمعدات المكتبية
					0	السيارات
					100	تأمينات مستردة (ماء، كهرباء، تلفون... الخ)
					0	أخرى
6,526	6,526	6,526	6,526	6,526	6,526	إجمالي الأصول الثابتة
4,817	3,854	2,890	1,927	963		الإستهلاك التراكمي
1,709	2,672	3,636	4,599	5,563	6,526	القيمة الدفترية للأصول الثابتة
0	0	0	0	0	200	القيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	0	القيمة الدفترية للخاو
5,155	5,815	6,438	7,029	7,593	8,075	مجموع الأصول
الالتزامات وحقوق الملكية						
الالتزامات المتداولة						
0	0	0	0	0	0	ذالنون
0	1199	1090	991	901	819	اقساط قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل
0	0	0	0	0	0	اقساط قرض رأس المال قصيرة الأجل
0	1199	1090	991	901	819	مجموع الالتزامات الجارية
التزامات طويلة الأجل						
0	0	1199	2289	3280	4181	رصيد قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0	0	رصيد قرض رأس المال العامل
0	0	1199	2289	3280	4181	مجموع الالتزامات طويلة الأجل
حقوق الملكية						
3,075	3,075	3,075	3,075	3,075	3,075	رأسمال صاحب / أصحاب المشروع
1,541	1,074	674	337			الأرباح المجمع
538	467	400	337	337		الربح الصافي بعد توزيعات الأرباح
5,155	4,616	4,149	3,749	3,412	3,075	مجموع حقوق الملكية
5,155	5,815	6,438	7,029	7,593	8,075	مجموع الالتزامات وحقوق الملكية
62.7%	48.2%	37.3%	28.8%	26.6%		معدل العائد على إجمالي الإستثمارات (الأرباح /الأصول).
62.7%	60.7%	57.9%	53.9%	59.3%		معدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية)
NA	2.6	2.6	2.5	2.3		السيولة (الأصول المتداولة/الخصوم المتداولة)
0.0	0.3	0.6	0.9	1.2		الأمان (إجمالي الديون/حقوق الملكية)
0	0	0	0	0	0	التحقق

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
روضة اطفال	العقبة

الإفتراضات

5%	معدل نمو المبيعات (الإيرادات)
5%	معدل نمو التكاليف
12%	معامل الخصم
75%	نسبة التوزيعات
10%	معدل الضريبة

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

8,075	تكاليف المشروع
3,075	مساهمة صاحب / اصحاب المشروع
5,000	القروض
61.9%	القرض الى التكاليف %
38.1%	مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %

ثانياً: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
2,496	3,230	2,803	2,401	2,021	2,024	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
12.7%	15.1%	13.8%	12.4%	11.0%	11.2%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
40.7%	62.7%	48.2%	37.3%	28.8%	26.6%	معدل العائد على الإستثمار %
58.9%	62.7%	60.7%	57.9%	53.9%	59.3%	معدل العائد على حقوق الملكية %
2.0	NA	2.6	2.6	2.5	2.3	الموجودات المتداولة : المتطلبات المتداولة
0.6	0.0	0.3	0.6	0.9	1.2	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
15,512	15,686	15,617	15,541	15,458	15,256	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
-2,343	3,982	2,375	6,341	9,149	9,727	10,306	صافي القيمة الحالية NPV
3.4%	26.7%	21.0%	35.8%	41.5%	45.6%	50.4%	معدل العائد الداخلي IRR
0.7	1.5	1.3	1.8	2.0	2.1	2.3	القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C
-	-	-	-	-	-	2	فترة الإسترداد Pay Back Period

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
50.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
10,306	NPV	صافي القيمة الحالية
2.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف
2.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
45.6%	IRR	معدل العائد الداخلي
9,727	NPV	صافي القيمة الحالية
2.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
41.5%	IRR	معدل العائد الداخلي
9,149	NPV	صافي القيمة الحالية
2.0	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
35.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
6,341	NPV	صافي القيمة الحالية
1.8	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
21.0%	IRR	معدل العائد الداخلي
2,375	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
26.7%	IRR	معدل العائد الداخلي
3,982	NPV	صافي القيمة الحالية
1.5	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
3.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
-2,343	NPV	صافي القيمة الحالية
0.7	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-6,754	0	6,754	0
2,591	3,912	1,321	1
3,572	3,627	55	2
3,901	3,959	58	3
4,246	4,307	61	4
11,321	11,384	64	5

صافي النقد المتحقق			زيادة كلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-7,430	0	7,430	0
2,591	3,912	1,321	1
3,572	3,627	55	2
3,901	3,959	58	3
4,246	4,307	61	4
11,492	11,555	64	5

صافي النقد المتحقق			زيادة كلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-8,105	0	8,105	0
2,591	3,912	1,321	1
3,572	3,627	55	2
3,901	3,959	58	3
4,246	4,307	61	4
11,662	11,726	64	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-6,754	0	6,754	0
1,586	2,907	1,321	1
2,549	2,604	55	2
2,826	2,884	58	3
3,117	3,178	61	4
9,965	10,028	64	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-6,754	0	6,754	0
581	1,902	1,321	1
1,525	1,580	55	2
1,751	1,809	58	3
1,989	2,049	61	4
8,609	8,672	64	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-6,757	0	6,757	0
840	2,293	1,453	1
1,882	1,943	60	2
2,141	2,205	63	3
2,413	2,480	67	4
9,570	9,640	70	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-6,760	0	6,760	0
-911	674	1,585	1
192	258	66	2
382	451	69	3
581	653	73	4
7,819	7,895	76	5