

متجر عطور الكتروني

دراسة الجدوى الاقتصادية والتحليل المالي

(Feasibility Study & Financial Analysis)

تم اعداد التقرير بواسطة



المنصة الأولى لدراسات الجدوى والتحليل المالي والتقييم

جدوى في الوقت....جدوى في السعر

رقم المشروع F1220095253417

تاريخ الإصدار 21 ديسمبر 2023

تاريخ التعديل 24 ديسمبر 2023

تاريخ الاعتماد (غير معتمد)

جدول المحتويات

5	مقدمة
6	افتراضات الدراسة
7	خطاب إخلاء مسؤولية
8	اتفاقية عدم الإفصاح و سرية المعلومات
9	الدراسة الإستراتيجية
11	الملخص التنفيذي
12	ملخص الدراسة المالية
13	الخطة الاستراتيجية
13	تحليل SWOT
14	نموذج العمل
14	المشاكل والفرص
14	الحلول والفرص
15	القيمة المقترحة
15	الميزات التنافسية
16	جدول نموذج العمل
17	الدراسة التسويقية
19	السوق المستهدف
19	العملاء المستهدفين
20	المنافسون
21	الخطة التسويقية
22	الإيرادات التقديرية للمشروع
23	إجمالي الإيرادات السنوية
24	مصاريف التسويق
25	الجدول الزمني
26	الدراسة الإدارية
28	فريق العمل
28	الرواتب والاجور
29	خطة التوظيف
30	نسبة نمو الرواتب
31	جدول الرواتب
32	الدراسة الفنية
34	تكاليف الإيرادات
35	تكاليف الإيرادات السنوية

36	المصاريف الإدارية والعمومية
37	إجمالي المصاريف الإدارية والعمومية
38	الإيجارات
39	خطة التوسع في الإيجارات
40	نسبة نمو الإيجار
41	إجمالي الإيجارات
42	المرافق والطاقة
43	إجمالي المرافق والطاقة
44	مصاريف الصيانة والتأمين
45	مصاريف أخرى
46	إجمالي المصاريف الأخرى
47	ملخص المصاريف الإدارية والعمومية
48	رأس المال العامل
49	التكلفة الرأسمالية للمشروع
50	التجهيزات والمباني
51	أهلاكات التجهيزات والمباني
52	الأثاث
53	أهلاكات الأثاث
54	وسائل النقل
55	أهلاكات وسائل النقل
56	الآلات والمعدات
57	أهلاكات الآلات والمعدات
58	الأصول الغير ملموسة
59	إهلاكات الأصول الغير ملموسة
60	التكاليف الرأسمالية
61	ملخص التكاليف الرأسمالية
63	الدراسة المالية
65	قائمة الدخل المتوقعة لخمس سنوات
68	قائمة المركز المالي
72	قائمة التدفق النقدي
75	تحليل المؤشرات المالية
76	العائد على الإستثمار (ROI)
76	العائد على الأصول (ROA)
77	الدورة الإقتصادية الأولى (فترة رأس المال العامل)
78	تكاليف التأسيس
79	رأس المال

80	جدول هيكل رأس المال
80	جدول سداد القرض
81	التحليل المالي
82	مؤشرات الربحية
82	مؤشرات رأس المال العامل
82	متوسط فترات الدفع
82	مؤشرات السيولة
82	نسبة السيولة السريعة
82	مؤشرات الدين
83	معدل دوران الأصول الثابتة
83	معدل دوران الأصول
83	نسب الملاءة المالية
83	معدل العائد على الأصول (ROA)
83	العائد على الإستثمار (ROI)
83	معدل العائد على حقوق الملاك (ROE)
84	ملخص الدراسة المالية
85	Financial Statements & Analysis
86	Statement Of Profit Or Loss
88	Statement Of Financial Position
90	Cashflow Statement
93	ROI (Return on Investment)
93	ROA (Return on Assets)
94	Working Capital
94	Required Investment
95	القرار الاستثماري
96	معلومات التواصل

مقدمة

إن الهدف الرئيسي من إعداد دراسة الجدوى هو محاولة تحقيق الفهم الشامل لجميع جوانب المشروع، وإدراك أي معوقات محتملة الحدوث خلال عملية التنفيذ، ونركز في هذا التقرير على محاولة تحقيق ربط متكامل بين العديد من الدراسات حتى تحقق التكامل الممكن من خلال الدراسات التالية:

- نموذج العمل
- الدراسة الإستراتيجية
- الدراسة التسويقية
- الدراسة الفنية
- الدراسة الإدارية
- الدراسة المالية
- التحليل المالي والمؤشرات المالية

كما نهدف في نهاية التقرير إلى الوصول إلى تصور يسمح لنا باتخاذ القرار الاستثماري بتحديد النقاط التالية:

- تحديد مدى نجاح المشروع من الناحية الاقتصادية والمالية.
- تحديد حجم المبيعات والنمو السنوي خلال فترة دراسة المشروع.
- تحديد حجم التكاليف والتضخم السنوي خلال فترة دراسة المشروع.
- تحديد تكلفة الاستثمار التقديرية.
- تحديد تكلفة رأس المال الثابت والعامل.
- تحديد تكلفة مصاريف التأسيس.
- تحديد تكلفة التسويق ونموها السنوي خلال فترة دراسة المشروع.
- تحديد تكلفة فريق العمل والنمو السنوي خلال فترة دراسة المشروع.
- بناء خطة التوظيف خلال فترة دراسة المشروع.
- بناء عمليات النمو للمشروع بشكل مرن قدر الإمكان.
- تحديد المؤشرات المالية للمشروع مثل:
 - العائد على الاستثمار (ROI)
 - العائد الداخلي (IRR)
 - العائد على حقوق الملاك (ROE)
 - العائد على الأصول (ROA)
 - فترة الاسترداد (PBP)
 - صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية (NPV)
 - هامش مجمل الربح
 - هامش صافي الربح

وغيرها من المؤشرات والمعلومات المالية والفنية والإدارية المهمة في تقييم وعرض المشروع والتأكد من جدوى التنفيذ الاقتصادية.

افتراضات الدراسة

- مراعاة مبدأ الحيطة والحذر في إعداد دراسة الجدوى.
- تفترض السياسة العامة عند التنفيذ عدم وجود أي إضافات أو استبعاد لأي بند من بنود الموجودات الثابتة ومصاريف التأسيس خلال الخمس سنوات الأولى لبداية المشروع غير المذكور في الدراسة.
- يتم استهلاك بنود التكلفة الرأسمالية للمشروع طبقاً للمعدلات المقررة.
- تبلغ عمليات النمو في الطاقة التشغيلية للمشروع حسب المعدلات المذكورة في الدراسة.

خطاب إخلاء مسؤولية

تتقدم لكم شركة الجدوى لتقنية المعلومات بكامل الشكر والتقدير على استخدام المنصة التقنية والتي تهدف أن تكون المنصة الأولى في خدمات رواد الأعمال في إعداد نماذج الأعمال وتطويرها ودراسات الجدوى والتحليل المالي والتقييم والعروض الاستثمارية، كما يهمنا توضيح الأمور التالية:

- تم بناء المنصة وفق أفضل المعايير المالية والمحاسبية وأفضل الممارسات المهنية ولكن جميع المدخلات التي يتم تغذية المنصة بها ولكل مشروع على حدة تقع تحت مسؤولية مستخدم النظام وهي معلومات مهمة جدا أن يتم تحري الدقة فيها نحن في شركة الجدوى غير مسؤولين عن النتائج المالية للدراسات غير المراجعة وغير المدققة من قبل مستشارينا المرخصين.

ولذلك السبب المهني لا تقدم شركة الجدوى لتقنية المعلومات أي تعهد أو ضمان من أي نوع، سواء كان صريحا أو ضمنيا أو قانونيا، بشأن هذه المدخلات التي يغذي بها المستخدم المنصة التقنية "جدوى كلاود" الموقع الإلكتروني أو المواد والمعلومات التي يحتويها أو المشار إليها في أية صفحة مرتبطة به، ويتم تقديم المواد والمعلومات الواردة في هذا الموقع الإلكتروني لأغراض تمكين المستخدم، ولا يجوز استخدامها كأساس لاتخاذ القرارات الاستثمارية الخاصة بالأعمال لغير الغرض المخصصة لها وما لم يشرف عليها ويدققها أحد من مستشارينا. كما يتعين عدم الاستناد إلى أية مشورة أو معلومات يتم الحصول عليها من خلال هذا الموقع الإلكتروني دون مراجعة مصادر أكثر دقة أو تحديثا للمعلومات أو المشورة المهنية الخاصة. فينصح بالحصول على هذه المشورة المهنية عند الحاجة.

كذلك فإن المعلومات المقدمة في بعض الحالات بشكل تقريبي أو ملخص أو مبسط وهي عرضة للتغيير بمرور الوقت، وبصفة خاصة، فإننا لا نقدم أي ضمان بأن هذه المعلومات أو المواد أو البيانات دقيقة أو موثوقة أو محدثة، كما نوصي بالتأكد منها وأن الغرض الحقيقي للمنصة هو التمكين والتسهيل لعمليات الدراسة وفق المدخلات المراجعة من قبل المستخدم أو أحد مستشارينا المرخصين.

وتبرئ شركة الجدوى لتقنية المعلومات ذمتها من تحمل أية مسؤولية عن أية خسائر أو أضرار تنشأ بشكل مباشر أو غير مباشر عن استخدامكم لهذا الموقع أيا كانت طريقة وقوعها (بما في ذلك الخسائر والأضرار الخاصة والعارضة واللاحقة)، ويشمل هذا أي خسائر أو أضرار أو مصروفات تنشأ عن ذلك.

مع التحية

شركة جدوى لتقنية المعلومات

جدوى كلاود

الرئيس التنفيذي والمؤسس

المستشار / محمد بن صالح

اتفاقية عدم الإفصاح وسرية المعلومات

بموجب هذه الاتفاقية (اتفاقية عدم الإفصاح وسرية المعلومات) اتفق كل من:

الطرف الأول: فريق عمل جدوى كلاود (المفصح)

والطرف الثاني: المتلقي (مستلم الدراسة) الموقع أسفل الاتفاقية

على عدم إفشاء المعلومات السرية المفصح عنها من الطرف الأول للطرف الثاني وفقا للأحكام المشار إليها في البنود التالية:

1. المعلومات السرية هي أي معلومة بأي شكل كانت يتم الكشف عنها من قبل الطرف الأول أو من يمثله لأغراض العمل بين الطرفين وتم تصنيفها بأنها سرية أو تم التنويه على عدم الإفصاح بها لطبيعتها الخاصة.
2. ويقر الطرف الثاني بأن جميع المعلومات السرية هي ملك الطرف الأول وأن الكشف عنها للطرف الثاني لا يعطيه أي حق في تلك المعلومات وتم الكشف عنها كما هي دون ضمانات أو الالتزامات الأخرى.
3. يلتزم الطرف الثاني بعدم استخدام أو استعمال أو استغلال المعلومات السرية في غير غرض العمل إلا بموافقة خطية صريحة من الطرف الأول.
4. يلتزم الطرف الثاني بحصر وتقييد إفشاء المعلومات السرية لموظفيه ومنسوبيه على أساس حاجة المعرفة، وعدم إفشاء أي معلومات سرية لأي شخص فيما عدا ما ورد صراحة في هذه الاتفاقية. يلتزم الطرف الثاني بحماية المعلومات السرية الخاصة وذلك باستخدام معايير الحماية التي لا تقل عن مستوى الحماية التي يستخدمها لمحافظة على المعلومات السرية الخاصة به، ويلتزم بحفظها وتخزينها والتعامل معها بالطريقة التي تمنع كشفها أو استخدامها بشكل غير مسموح به.
5. على الرغم مما سبق يجوز للطرف الثاني الكشف عن المعلومات بموجب قرار قضائي شرط إخطار الفريق الأول خطيا وفورا بذلك.
6. إذا ثبت أن بعض أو أحد أحكام هذه الاتفاقية باطل أو غير قابل للتطبيق لأي سبب، فإن هذا لا يؤثر على أي من أحكام الاتفاقية الأخرى.
7. يجوز للطرف الأول أن يطلب كتابة من الطرف الثاني - في أي وقت- إعادة أو إتلاف أية معلومات سرية مكتوبة أو بصيغة إلكترونية سبق الكشف عنها وفقا لأحكام هذه الاتفاقية، وهذا يعتبر تعهد خطي بعدم احتفاظه بأي مواد أو نسخ منها في حوزته أو تحت سيطرته بشكل مباشر أو غير مباشر، وعلى الطرف الثاني أن يستجيب لأي طلب في هذا الخصوص خلال مدة لا تتجاوز سبعة أيام من تاريخ استلام الطلب.
8. يقر الطرف الثاني بأن عدم الالتزام وأي انتهاك لأي بند من بنود هذه الاتفاقية قد يعرضه للمساءلة القضائية وعليه قد يقوم بدفع تعويضات عن الخسائر الناتجة من هذا الفعل.
9. تبقى هذه الاتفاقية سارية المفعول لمدة سنتين من تاريخ توقيع الاتفاقية.
10. تخضع هذه الاتفاقية والعلاقة بين الطرفين لأنظمة وقوانين المملكة العربية السعودية.

الطرف الثاني المتلقي:

الطرف الأول المفصح:

الاسم:

الاسم:

الصفة:

الصفة:

التوقيع:

التوقيع:

التاريخ:

التاريخ:

الدراسة الإستراتيجية

الدراسة الاستراتيجية

الاستراتيجية هي عبارة عن رؤية وخطة يتم وضعها للوصول لتلك الرؤية طويلة المدى للمشروع وهي توفر الاتجاه الذي تسير فيه الأعمال وتحديد الأسواق التي يجب أن تستهدفها وطرق استهدافها وآلية الكسب فيها وبالتالي، توفر الاستراتيجية الوسائل التي يجب على المشروع القيام بها ليتمكن من التنافس كما وتخدم الاستراتيجية التنافسية العديد من الأغراض بما في ذلك مساعدة المشروع على التعامل مع التغيرات وتحديد السوق المستهدف وتمكين المشروع من التوضع في السوق بالمقارنة مع المنافسين والفرص.

إن عملية صياغة الاستراتيجية هي معقدة للغاية وتواجه العديد من المشاريع صعوبة في إعدادها، لذلك في " جدوى كلاود" هنالك انسيابية في صياغة الاستراتيجية من خلال :

- إعداد نموذج العمل وصياغة الترابط بين عناصر المشروع التسعة
- صياغة الرؤية والرسالة والأهداف
- تحديد المميزات التنافسية والقيمة المقترحة
- تحديد السوق المستهدف ونقاط القوة للفوز في ذلك السوق
- تحديد الفرص لاقتناصها
- دراسة السوق لتحديد مكان النمو
- تحليل SWOT
- تحديد قنوات البيع والتسويق
- تحديد الشراكات
- هيكلية فريق العمل

جميع العناصر المذكورة هي غاية في الأهمية لإستراتيجية مرنة قابلة للتكيف والتغيير مع أوضاع السوق وهي الجزء الأول من هذه الدراسة

الملخص التنفيذي

الملخص التنفيذي هو بمثابة لمحة مختصرة عن المشروع بشكل عام ويتم توضيح ملخص المعلومات التي يجب أن يتم القاء الضوء عليها في بعض سطور موجزة ومهمة جداً وقد تعبر كل معلومة عن العديد الملاحظات والمرئيات على المشروع.

فكرة المشروع	بيع مختلف انواع العطور بجودة عالية و اسعار مناسبة مع توفير خدمة التوصيل و العروض الترويجية
الموقع	المملكة العربية السعودية الرياض
بداية المشروع	1-يناير-2024
نوع المشروع	مشروع عام
فترة الدراسة	5 سنوات
عملة المشروع	ريال سعودي رس
فترة التأسيس	4 أشهر



ملخص الدراسة المالية

% 63.19	هامش متوسط مجمل الربح	995,624 ر.س	التكلفة التقديرية للاستثمار
% 16.33	هامش متوسط صافي الربح	134,350 ر.س	رأس المال الثابت
% 52.91	متوسط معدل العائد على الاستثمار (ROI)	841,274 ر.س	رأس المال العامل
3.61	فترة الاسترداد المخصصة (PBP) (سنة)	20,000 ر.س	تكاليف التأسيس
% 18.68	متوسط العائد على الأصول (ROA)	3,246,602 ر.س	متوسط الإيرادات
% 20.95	متوسط العائد على حقوق الملاك (ROE)	1,195,026 ر.س	متوسط تكاليف الإيرادات
1,014,754 ر.س	صافي القيمة الحالية (NPV)	2,051,576 ر.س	متوسط مجمل الربح
% 45.13	متوسط العائد الداخلي (IRR)	526,815 ر.س	متوسط صافي الربح

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
%63.19	%63.19	%63.19	%63.19	%63.19	%63.19	هامش مجمل الربح
%17.33	%16.46	%19.14	%21.44	%20.78	%20.44	هامش الربح قبل الضريبة والزكاة والفوائد والإهلاكات
%14.61	%13.49	%16.37	%18.97	%18.69	%15.85	هامش صافي الربح
X 12.14	X 11.28	X 10.30	X 8.99	X 7.31	X 8.47	نسبة التداول (مرة)
%57.58	%50.17	%57.44	%62.79	%58.36	%31.13	معدل العائد على الاستثمار (ROI)
%12.66	%12.71	%16.76	%22.16	%26.71	%21.09	العائد على الأصول
-	-	-	-	-	-	العجز النقدي المتوقع
X 516.75	X 455.00	X 132.41	X 73.85	X 49.45	X 24.11	معدل دوران الأصول الثابتة
-	-	-	-	-	-	نسبة الديون إلى حقوق المساهمين
%13.79	%13.94	%18.55	%24.89	%30.80	%23.74	معدل العائد على حقوق الملاك (ROE)
17.0	15.0	14.0	13.0	10.0	11.0	إجمالي النقد المتوفر (شهر)
1,979,854	1,903,324	1,692,656	1,513,274	1,450,224	919,509	صافي معدل الحرق السنوي
0.4	0.5	0.5	0.5	0.7	0.7	صافي النقد المتوفر (شهر)

الخطة الاستراتيجية

الرؤية	أن تصبح علامة تجارية بارزة في مجال بيع مختلف انواع العطور في المملكة العربية السعودية
الرسالة	توفير افضل المنتجات و أجودها بأسعار منافسة
الاهداف الإستراتيجية	<ul style="list-style-type: none">الانتشار الجيد في السوق والاستحواذ علي النسبه الاكبردراسة الذوق العام للعملاء والمتغيرات التي تطرأ عليهتقديم منتجات ذات جوده عاليه من العطور

تحليل SWOT

نقاط القوة <ul style="list-style-type: none">استخدام التقنيات الحديثةمنتجات ذات جودة وماركات عالميةفريق عمل ذو كفاءة عالية و خبرة طويلة في المجال	نقاط الضعف <ul style="list-style-type: none">المنافسه مع الشركات في نفس المجالتغير الذوق العام للعملاءاسم جديد في السوق المحلية
الفرص <ul style="list-style-type: none">تزايد حجم التجارة الالكترونية في المملكة العربية السعوديةتزايد الطلب على العطور بصورة مستمرةتنوع المنتجات مما يتيح اضافة مصادر للدخل باستمرار	التحديات <ul style="list-style-type: none">دخول منافسين جدد للسوقتحديات شحن و توصيل العطورارتفاع تكلفة التسويق المبدئية للمشروع

نموذج العمل

يمثل نموذج العمل التجاري Lean Canvas أداة من أدوات التخطيط الاستراتيجي التي تحدد أسس عمل الأنشطة التجارية للمشروع، ويتكون النموذج من مجموعة عناصر أساسية لكل منتج أو خدمة، ومدونة ضمن صفحة واحدة، بهدف التخطيط الدقيق وفق الإمكانيات المتاحة.

تتعدد أهداف نموذج العمل التجاري بين المشروع ومجالات العمل، إلا أن معظم نماذج الأعمال التجارية تشترك في أهداف أهمها: تحديد تصور أكثر وضوحاً للفكرة عن طريق تصميم بتحديد طريقة العمل، وآلية الربط بين الفكرة الذهنية وأسلوب تحويلها إلى شيء قابل للتطبيق ضمن مشروع جديد.

بعد أساس هام في تطوير الأنظمة الخاصة بالمشروع، لتلائم قرارات العملاء وفقاً إلى نموذج العمل المقترح، وتحديد آلية العمل المقترحة استناداً لهذه القرارات لتوليد الإيرادات وربط العلاقات بين عناصر المشروع الداخلية والخارجية.

المشاكل والفرص

- التأخر في تسليم المنتج
- وصول المنتج بمواصفات مختلفة أو يحتوي على عطب
- أن تكون جودة المنتج سيئة

الحلول والفرص

- الحرص على تسليم المنتج في الوقت المحدد
- التأكد من المواصفات المطلوبه وفقاً للطلب وصلاحيه
- الحرص على المنتجات ذات الجودة العاليه

القيمة المقترحة

انشاء موقع الكتروني يوفر مختلف انواع العطور و المنتجات المصاحبة , تتميز المنتجات بالجودة العالية و اسعار تنافسية مع توفير خدمة التوصيل للعميل و ضمان جودة العطر

الميزات التنافسية

أفضل العطور و الخدمات في مكان واحد

- السعر
- الجودة
- الضمان
- تنوع المنتجات

المشاكل	الحلول	القيمة المقترحة	الميزة التنافسية	السوق المستهدف والعملية
<ul style="list-style-type: none"> • التأخر في تسليم المنتج • وصول المنتج بمواصفات مختلفة أو يحتوي على عطب • أن تكون جودة المنتج سيئة 	<ul style="list-style-type: none"> • الحرص على تسليم المنتج في الوقت المحدد • التأكد من المواصفات المطلوبة وفقا للطلب وصلاحيه • الحرص على المنتجات ذات الجودة العاليه 	<p>انشاء موقع الكتروني يوفر مختلف انواع العطور و المنتجات المصاحبة. يتميز المنتجات بالجودة العالية و اسعار تنافسية مع توفير خدمة التوصيل للميل و ضمان جودة العطر</p>	<p>أفضل العطور و الخدمات في مكان واحد</p>	<ul style="list-style-type: none"> • سوق العطره الايبكتروني • جميع سكان و زوار المملكة العربية السعودية
	<p>الأنشطة الرئيسية</p> <ul style="list-style-type: none"> • عمليات التسويق • بيع العطور • توصيل العطور للعملاء 		<p>قنوات البيع</p> <ul style="list-style-type: none"> • المتجر الإلكتروني • البيع أونلاين 	<p>قنوات التسويق</p> <ul style="list-style-type: none"> • محركات البحث • وسائل التواصل • الموقع الإلكتروني • التسويق عبر المؤثرين
<p>هيكل التكاليف</p> <ul style="list-style-type: none"> • تكاليف ثابته • التطوير التقني • تكاليف الرواتب • مصاريف التسويق 		<p>مصادر الإيرادات</p> <ul style="list-style-type: none"> • بيع العطور و المنتجات المصاحبة 		

الدراسة التسويقية

الدراسة التسويقية

تعتبر الدراسة التسويقية من أهم أجزاء دراسة الجدوى والتي تساعد المشروع بشكل كبير على معرفة العديد من التفاصيل التسويقية المهمة والتي من خلالها تستطيع أن تبني تصور واضح المعالم عن السوق والفرص والعملاء وكيفية الوصول إليهم وبقائهم عملاء للمشروع.

"التسويق هو فن الحصول على العميل و أن يبقى سعيدا "

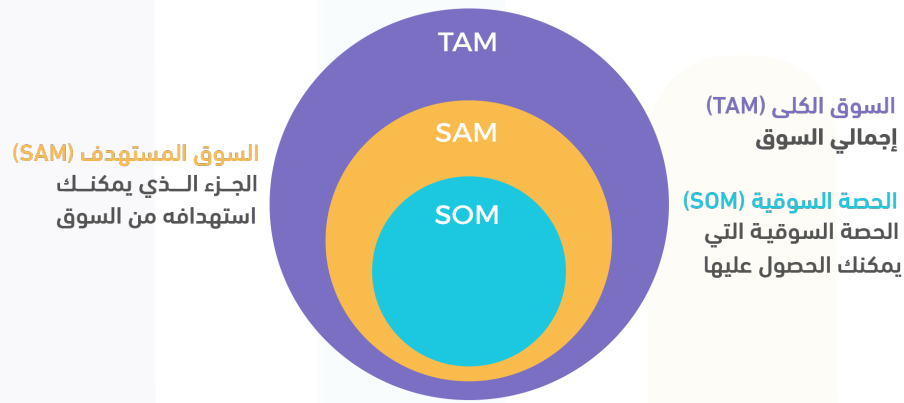
تغطي الدراسة التسويقية الأمور التالية :

- السوق المستهدف.
 - حجم السوق الكامل (TAM).
 - حجم السوق القابل للاستهداف (SAM).
 - الحصة السوقية التقديرية (SOM).
 - نسبة نمو السوق السنوي المركب (CAGR).
- العملاء المستهدفين.
- المنافسون .
- الخطة التسويقية المقترحة.
- ملخص مصاريف التسويق.
- نسبة نمو مصاريف التسويق السنوية خلال فترة الدراسة.
- هامش مصاريف التسويق ونسبتها من الإيرادات السنوية.
- ملخص الإيرادات السنوية خلال فترة الدراسة.
- نسبة نمو الإيرادات السنوي.

السوق المستهدف

سوق العطره الاليكتروني

% 100.00	السوق الكلي (TAM)	4,000,000,000 ر.س
% 25.00	السوق المستهدف (SAM)	1,000,000,000 ر.س
% 0.08	الحصة السوقية (SOM)	3,000,000 ر.س
% 6.50	نسبة النمو السنوي المتوقع (CAGR)	



مخطط 1: رسم بياني للسوق المستهدف

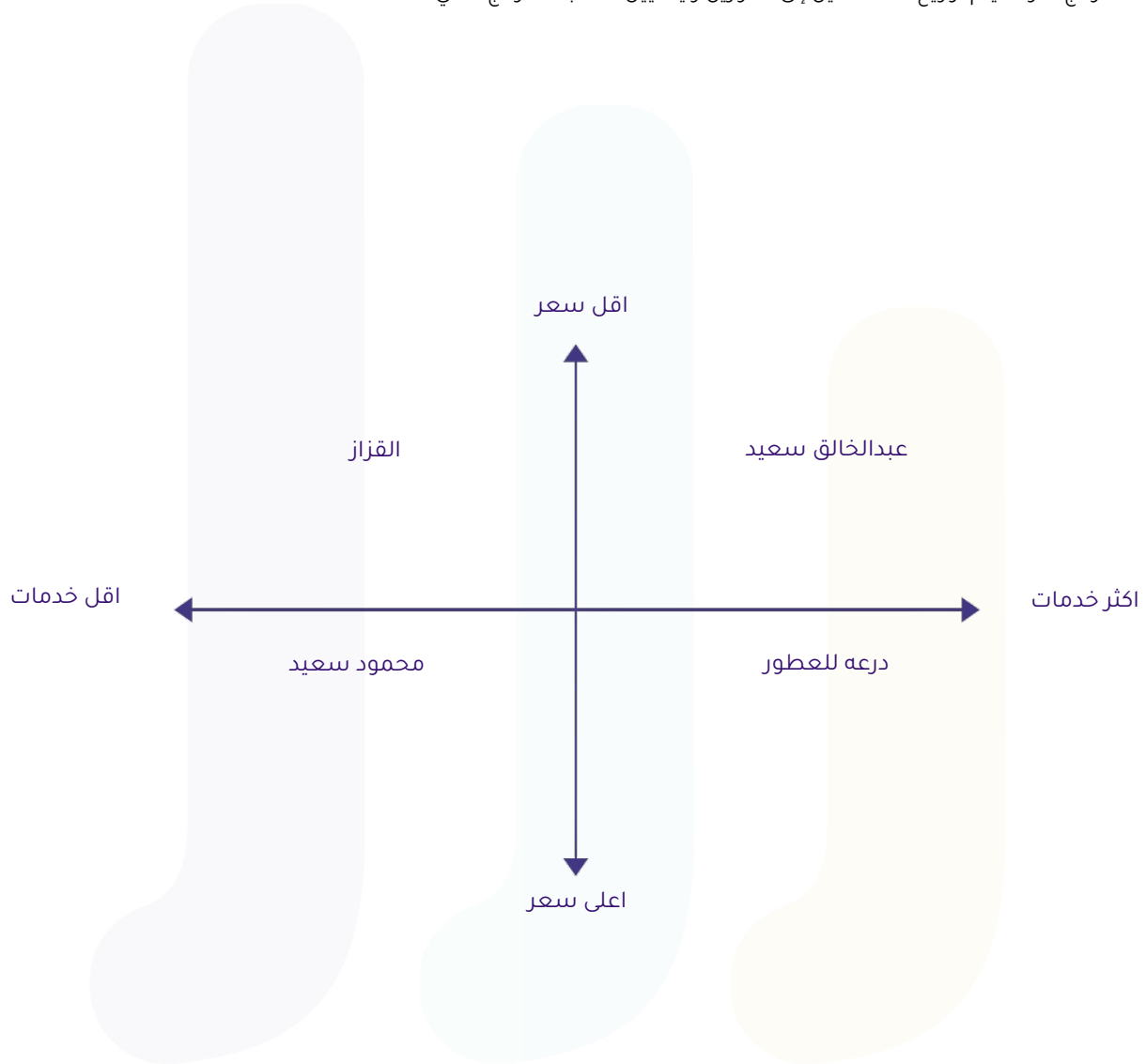
العملاء المستهدفين

جميع سكان و زوار المملكة العربية السعودية

المنافسون

تعد دراسة المنافسين جزءا مهما من دراسة الجدوى. حيث في هذا الجزء نحاول معرفة العديد من التفاصيل المهمة المتعلقة بالمنافسين. هذه المنافسة يتم تحديدها بشكل جيد ومن خلالها يتم التعرف على تفاصيل مهمة تساعد المشروع على معرفة وضع السوق العام وتحقيق أهدافه في الوصول للعملاء المستهدفين بالطريقة الصحيحة.

في هذا النموذج سوف يتم توزيع المنافسين إلى محورين رئيسيين حسب النموذج التالي:



الخطة التسويقية

نعني بالخطة التسويقية، هي خارطة طريق تحدد استراتيجيات التسويق والتكتيكات المتبعة في الفترة القادمة للمشروع، سواء كانت شهورا أو أسابيع أو حتى أعوام. وتحدد ملامح الخطة التسويقية آلية الترويج للمنتجات أو الخدمات وكيف ستقنع العملاء ببيعها فإن الهدف من الخطة هو كيفية تسخير الموارد لتحقيق أهداف المبيعات بطريقة فعالة في أقصر وقت.

تتضمن أي خطة تسويقية ، تحليل الموقف SWOT، والذي يحدد نقاط القوة والضعف والفرص والتحديات التي من الممكن أن تواجه المشروع وقد قمنا بهذا الجزء في الدراسة الاستراتيجية، كما تتضمن الخطة مزيجا تسويقيا من العوامل الأربعة التالية:

- المنتج وقد تمت تغطية هذا الجزء في تقدير الإيرادات
- السعر وقد تمت تغطية هذا الجزء في تقدير الإيرادات
- نطاق أو مكان البيع وقت تمت تغطية هذا الجزء في نموذج العمل
- الترويج

ستكون خطة الترويج متركزة على استراتيجية النمو وستشمل الترويج عن طريق :

- التسويق الإلكتروني في وسائل التواصل
- التسويق الإلكتروني في محركات البحث المجانية والمدفوعة
- التسويق بالمحتوى
- المشاركة في المعارض والمؤتمرات
- التسويق عن طريق الحملات الإعلانية
- التسويق عن طريق المؤثرين والمشاهير
- التسويق عن طريق بناء سمعة وعلاقات عملاء رائعة
- التسويق عن طريق الاستثمار في الجودة
- التسويق عن طريق بناء الشراكات والمسوقين والموزعين

الإيرادات التقديرية للمشروع

المنتجات/ الخدمة	عدد الوحدات (شهريا)	قيمة الوحدة	الإيرادات الشهرية	إيرادات أول سنة	الإيرادات السنوية
عطور فئه أ	260.00	رس 250.00	رس 65,000	رس 520,000	رس 780,000
عطور فئه ب	390.00	رس 220.00	رس 85,800	رس 686,400	رس 1,029,600
عطور فئه ج	520.00	رس 180.00	رس 93,600	رس 748,800	رس 1,123,200
إجمالي الإيرادات			رس 244,400	رس 1,955,200	رس 2,932,800

جدول 1: جدول الإيرادات للسنة الأولى

السنة	2025	2026	2027	2028	2029
نسبة النمو	% 6.00	% 6.00	% 6.00	% 6.00	% 6.00
معدل النمو السنوي	% 6.00				

جدول 2: جدول نسبة النمو السنوي للإيرادات خلال فترة الدراسة

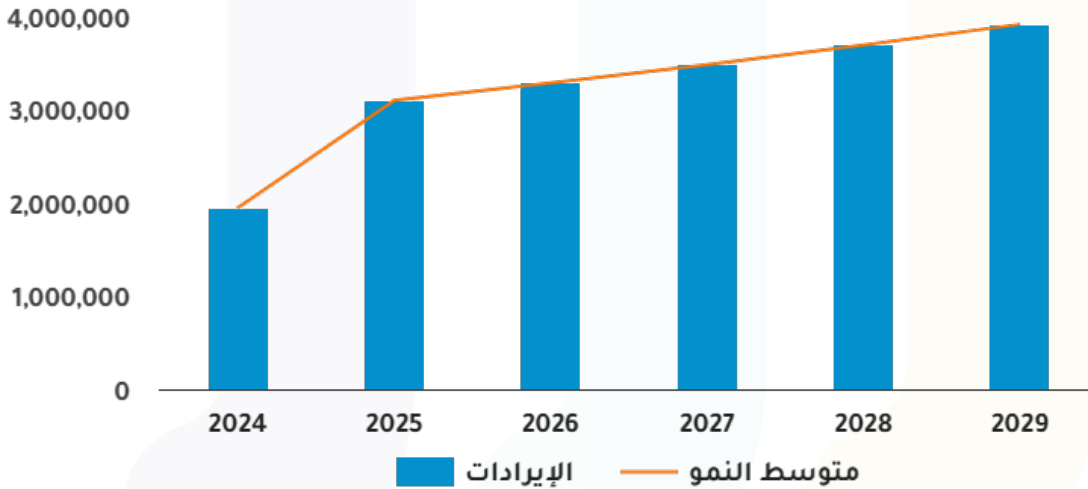
إجمالي الإيرادات السنوية

السنة	2024	2025	2026	2027	2028	2029
إجمالي الإيرادات	ر.س 1,955,200	ر.س 3,108,768	ر.س 3,295,294	ر.س 3,493,012	ر.س 3,702,592	ر.س 3,924,748

جدول 3: إجمالي الإيرادات السنوية خلال فترة الدراسة

إجمالي الإيرادات	ر.س 19,479,614
متوسط الإيرادات	ر.س 3,437,579
متوسط النمو	% 6.00

جدول 4: جدول إجمالي ومتوسط الإيرادات خلال فترة الدراسة



مخطط 2: رسم بياني لجدول إجمالي الإيرادات السنوية خلال فترة الدراسة

مصاريف التسويق

نسبة نمو مصاريف التسويق السنوية	%7.00
نسبة التسويق من الإيرادات	%5.00
مبلغ ثابت للتسويق	50,000 رس

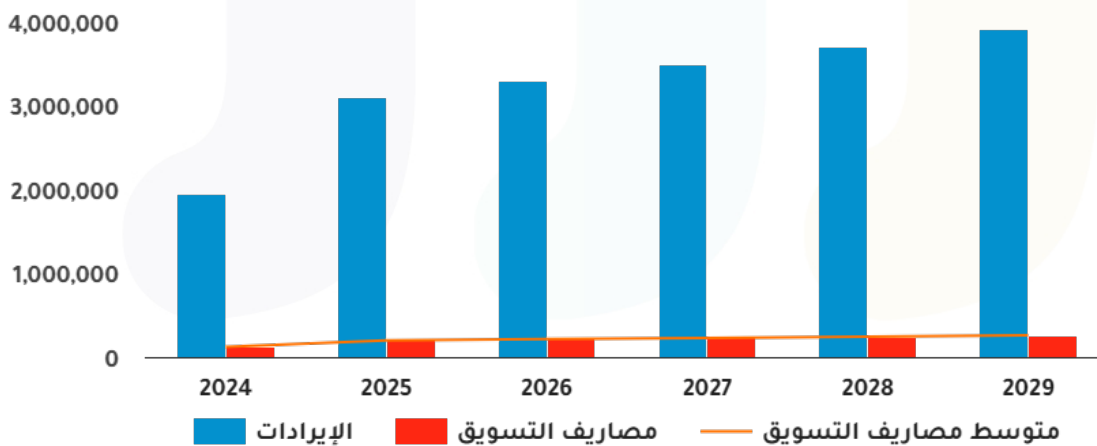
جدول 5: جدول نسبة النمو السنوية لمصاريف التسويق خلال فترة الدراسة

المبلغ	التكلفة	البند
97,760 رس	%5.00	نسبة التسويق من الإيرادات
33,333 رس		مبلغ ثابت للتسويق
131,093 رس		المجموع

جدول 6: جدول مصاريف التسويق للسنة الأولى

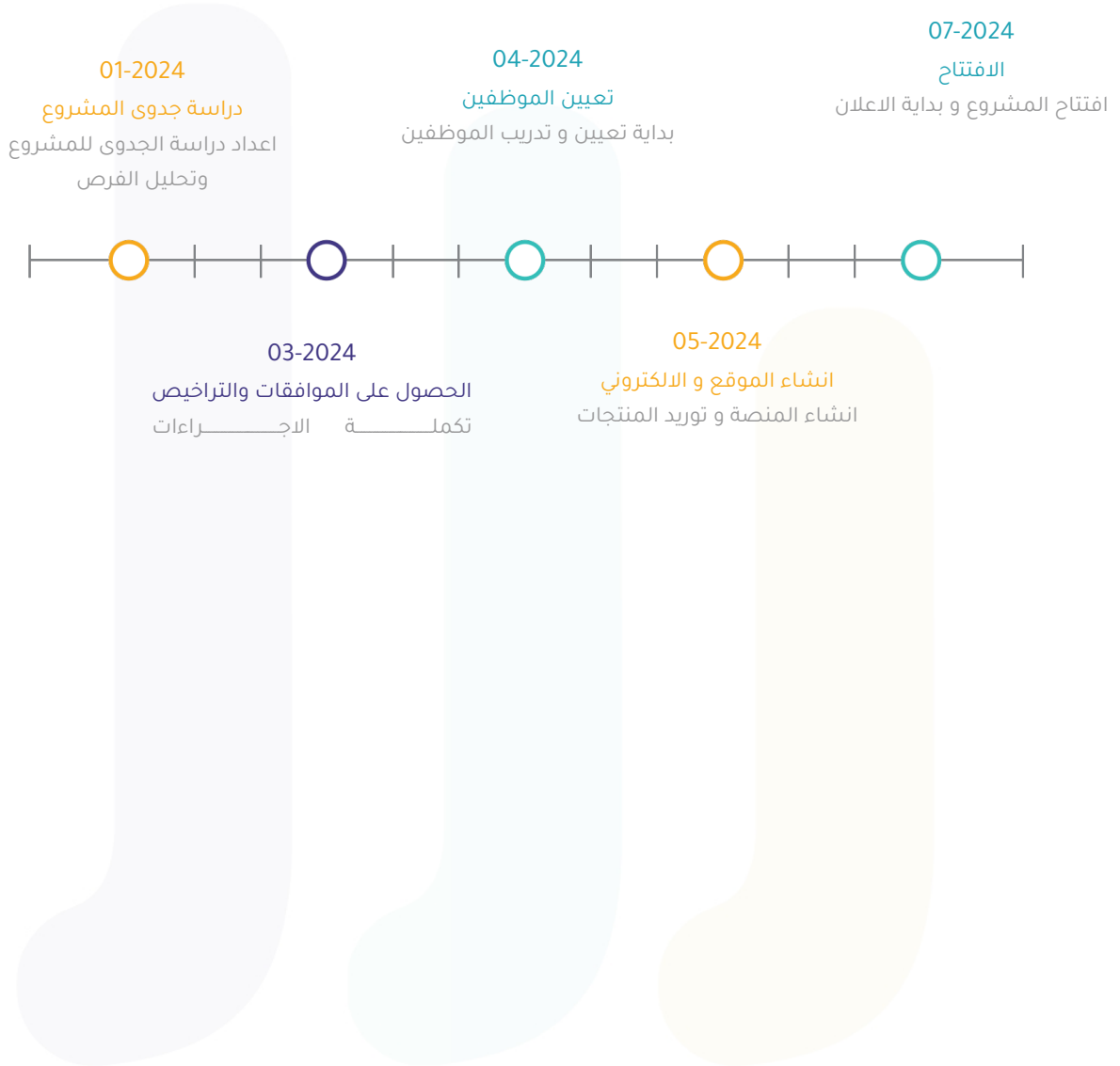
2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
266,365 رس	250,669 رس	235,903 رس	222,010 رس	208,938 رس	131,093 رس	إجمالي مصاريف التسويق
3,924,748 رس	3,702,592 رس	3,493,012 رس	3,295,294 رس	3,108,768 رس	1,955,200 رس	الإيرادات
% 6.79	% 6.77	% 6.75	% 6.74	% 6.72	% 6.70	% مصاريف التسويق

جدول 7: جدول إجمالي مصاريف التسويق خلال فترة الدراسة



مخطط 3: رسم بياني لجدول إجمالي مصاريف التسويق خلال فترة الدراسة

الجدول الزمني



الدراسة الإدارية

الدراسة الإدارية

يعد إنشاء هيكل تنظيمي أو إداري للمشروع المحور الأساسي الذي يعتمد عليه المشروع في تحقيق النجاح، وذلك يشمل تحديد فريق العمل الرئيسي وأقسام المشروع بالشكل الصحيح، اختيار العناصر البشرية التي تتناسب مع أهداف المشروع لتنفيذ المهام المدرجة في الدراسة، والاهتمام بالعلاقات العامة التي تربط المشروع بالجمهور الداخلي والخارجي، وتعمل على جذب مزيد من العملاء والجمهور.

في هذه الدراسة ستجد أننا نخطط لنمو فريق العمل من أول سنة وحتى آخر سنة من سنوات الدراسة، حيث لا يمكن أن تنمو الإيرادات وينمو المشروع دون نمو في فريق العمل.

من الأمور المهمة أيضا الأخذ في الاعتبار نمو الرواتب لفريق العمل وحاجة المشروع لفريق أكثر خبرة مع النمو مستقبلا.

فريق العمل



مدير تقنية المعلومات
مدير تقنية المعلومات
المسؤول الفني والتقني
عن الموقع الإلكتروني



المدير المالي
المدير المالي
الاعمال الماليه والحسابيه



مدير المبيعات
مدير المبيعات
إدارة قسم المبيعات و اعداد
الخطط



مدير التسويق
مدير التسويق
المسئول عن
الاستراتيجيات
التسويقيه في الشركة



المدير العام
المدير العام
ادارة جميع اقسام المشروع

الرواتب والأجور

الرواتب سنوياً	الرواتب أول السنة	الرواتب شهرياً	الراتب	العدد	الوظيفة
رس 144,000	رس 96,000	رس 12,000	رس 12,000	1	المدير العام
رس 72,000	رس 48,000	رس 6,000	رس 6,000	1	مدير التسويق
رس 84,000	رس 56,000	رس 7,000	رس 7,000	1	مدير البيع
رس 84,000	رس 56,000	رس 7,000	رس 7,000	1	المدير المالي
رس 72,000	رس 48,000	رس 6,000	رس 6,000	1	مدير تقنية المعلومات
رس 96,000	رس 64,000	رس 8,000	رس 4,000	2	موظف مبيعات
رس 72,000	رس 48,000	رس 6,000	رس 3,000	2	خدمات العملاء
رس 624,000	رس 416,000	رس 52,000	رس 45,000	9	إجمالي الرواتب

جدول 8: جدول الرواتب والأجور للسنة الأولى

خطة التوظيف

2029	2028	2027	2026	2025	2024	الوظيفة
1	1	1	1	1	1	المدير العام
1	1	1	1	1	1	مدير التسويق
2	2	1	1	1	1	مدير البيع
1	1	1	1	1	1	المدير المالي
1	1	1	1	1	1	مدير تقنية المعلومات
3	3	3	2	2	2	موظف مبيعات
3	3	3	2	2	2	خدمات العملاء
12	12	11	9	9	9	عدد الموظفين

جدول 9: جدول خطة التوظيف خلال فترة الدراسة

نسبة نمو الرواتب

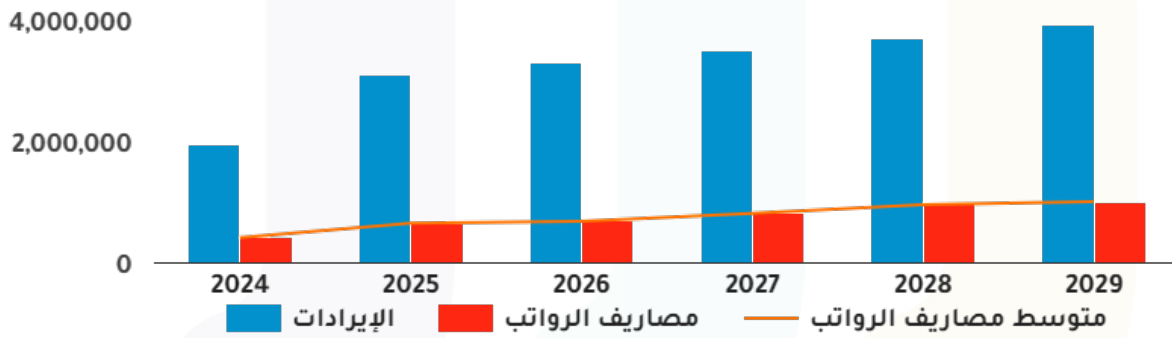
2029	2028	2027	2026	2025	2024	الوظيفة
% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	المدير العام
% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	مدير التسويق
% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	مدير البيع
% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	المدير المالي
% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	مدير تقنية المعلومات
% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	موظف مبيعات
% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	خدمات العملاء
% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	معدل % النمو

جدول 10 : جدول نسبة النمو السنوية للرواتب والأجور خلال فترة الدراسة

جدول الرواتب

2029	2028	2027	2026	2025	2024	الوظيفة
ر.س 183,785	ر.س 175,033	ر.س 166,698	ر.س 158,760	ر.س 151,200	ر.س 96,000	المدير العام
ر.س 91,892	ر.س 87,516	ر.س 83,349	ر.س 79,380	ر.س 75,600	ر.س 48,000	مدير التسويق
ر.س 214,415	ر.س 204,205	ر.س 97,241	ر.س 92,610	ر.س 88,200	ر.س 56,000	مدير البيع
ر.س 107,208	ر.س 102,103	ر.س 97,241	ر.س 92,610	ر.س 88,200	ر.س 56,000	المدير المالي
ر.س 91,892	ر.س 87,516	ر.س 83,349	ر.س 79,380	ر.س 75,600	ر.س 48,000	مدير تقنية المعلومات
ر.س 183,785	ر.س 175,033	ر.س 166,698	ر.س 105,840	ر.س 100,800	ر.س 64,000	موظف مبيعات
ر.س 137,838	ر.س 131,275	ر.س 125,024	ر.س 79,380	ر.س 75,600	ر.س 48,000	خدمات العملاء
ر.س 1,010,815	ر.س 962,681	ر.س 819,599	ر.س 687,960	ر.س 655,200	ر.س 416,000	إجمالي الرواتب
ر.س 144,402	ر.س 137,526	ر.س 117,086	ر.س 98,280	ر.س 93,600	ر.س 59,429	متوسط الرواتب
ر.س 3,924,748	ر.س 3,702,592	ر.س 3,493,012	ر.س 3,295,294	ر.س 3,108,768	ر.س 1,955,200	الإيرادات
% 25.755	% 26.000	% 23.464	% 20.877	% 21.076	% 21.277	% مصاريف الرواتب

جدول 11: جدول هامش تكاليف الرواتب السنوية خلال فترة الدراسة



مخطط 4: رسم بياني لجدول هامش تكاليف الرواتب السنوية خلال فترة الدراسة

الدراسة الفنية

الدراسة الفنية

الدراسة الفنية هي مجموعة من الخطوات والدراسات تتعلق بتحليل الفني لمختلف جوانب المشروع من أجل إعداد التقديرات المختلفة بالتكلفة والمتعلقة بتقديرات إجمالي الاستثمارات ورأس المال العامل وتكاليف التشغيل وبدء العمل، والجدير بالذكر أن الدراسة الفنية تأخذ في إقرارها تحقيق المستهدفات البيعية والحصول على الحصة السوقية المستهدفة، إضافة إلى ذلك يتم اعتبار الدراسة القانونية ومتطلباتها خلال إعداد الدراسة الفنية.

أما بالنسبة للعناصر التي تشملها دراسة الجدوى الفنية فهي كالتالي

- تحديد الطاقة التشغيلية للمشروع.
- تقدير تكاليف الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة والمتمثلة في البنود التالية.
 - تقدير تكاليف الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة.
 - تقدير الاستثمارات في الأصول خلال فترة الدراسة.
 - تقدير الإهلاكات السنوية.
- تقدير تكاليف التأسيس (قبل بدء التشغيل).
- تقدير تكاليف التشغيل السنوية للمشروع والمتمثلة في البنود التالية :-
 - تقدير تكاليف التشغيل اللازمة سنوياً.
 - تقدير تكاليف القوى العاملة اللازمة للمشروع وعددها.
 - تقدير التكاليف الإدارية والعمومية.
 - تكاليف الصيانة والتأمين والهلاك للأصول الثابتة.
 - تقدير تكاليف التسويق السنوية.

تكاليف الإيرادات

تكلفة الإيرادات تمثل المصروفات التي يتم تحميلها على الخدمة مباشرة والتي تساهم في تحقيق الإيراد مباشرة في المشروع الخدمي بينما في المشروع التجاري فإنها تسمى بتكلفة المبيعات وهي تمثل تكلفة البضاعة المباعة. من ناحية أخرى في المشروع الصناعي فإن تكلفة المبيعات تمثل تكلفة المواد المباشرة والأجور المباشرة والمصاريف الصناعية.

نستخدم هنا مصطلح تكاليف الإيرادات الأكثر شمولية

المنتج/الخدمة	عدد الوحدات (شهوريا)	تكلفة الوحدة	التكاليف الشهرية	تكاليف أول السنة	التكاليف السنوية
عطور فئه أ	260.00	رس 20.00	رس 5,200	رس 41,600	رس 62,400
تعبئه وتغليف	1.00	رس 391,040.00	رس 48,880	رس 391,040	رس 586,560
عطور فئه ب	390.00	رس 44.00	رس 17,160	رس 137,280	رس 205,920
عطور فئه ج	520.00	رس 36.00	رس 18,720	رس 149,760	رس 224,640
إجمالي تكاليف الإيرادات			رس 89,960	رس 719,680	رس 1,079,520

جدول 12: جدول تكاليف الإيرادات للسنة الأولى

السنة	2025	2026	2027	2028	2029
نسبة النمو	% 6.00	% 6.00	% 6.00	% 6.00	% 6.00
معدل النمو السنوي	% 6.00				

جدول 13 : جدول نسبة النمو السنوية لتكاليف الإيرادات خلال فترة الدراسة

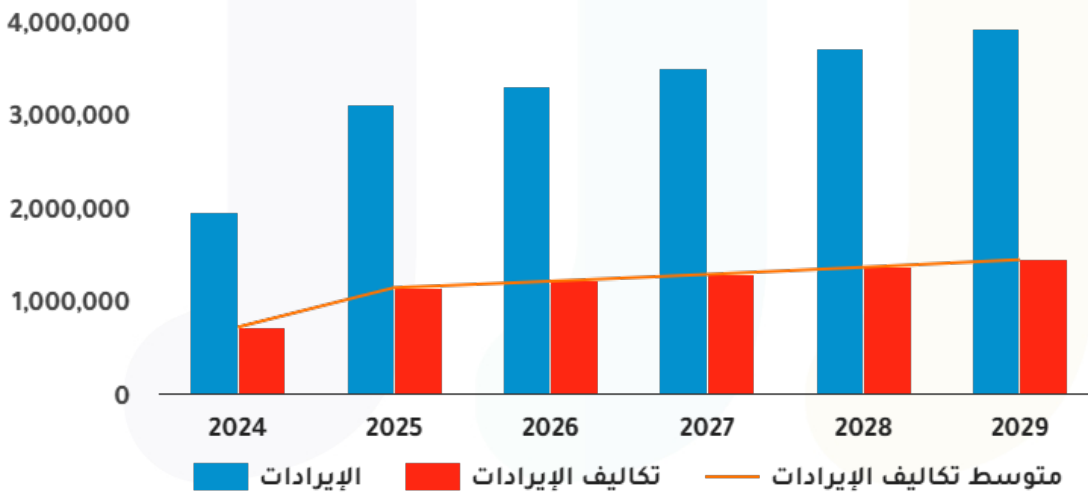
تكاليف الإيرادات السنوية

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
ر.س 1,444,641	ر.س 1,362,869	ر.س 1,285,726	ر.س 1,212,949	ر.س 1,144,291	ر.س 719,680	تكاليف الإيرادات
ر.س 3,924,748	ر.س 3,702,592	ر.س 3,493,012	ر.س 3,295,294	ر.س 3,108,768	ر.س 1,955,200	الإيرادات
% 36.81	% 36.81	% 36.81	% 36.81	% 36.81	% 36.81	% هامش التكاليف

جدول 14: جدول هامش تكاليف الإيرادات خلال فترة الدراسة

7,170,156	إجمالي تكاليف الإيرادات
ر.س 19,479,614	إجمالي الإيرادات
% 36.81	متوسط هامش التكاليف

جدول 15: جدول إجمالي ومتوسط تكاليف الإيرادات خلال فترة الدراسة



مخطط 5: رسم بياني لجدول إجمالي تكاليف الإيرادات السنوية خلال فترة الدراسة

المصاريف الإدارية والعمومية

إجمالي المصاريف الإدارية	إيرادات أول سنة	النسبة	البند
136,864 ر.س	1,955,200 ر.س	% 7.00	المصاريف الإدارية والعمومية

جدول 16: جدول إجمالي المصاريف الإدارية والعمومية للسنة الأولى

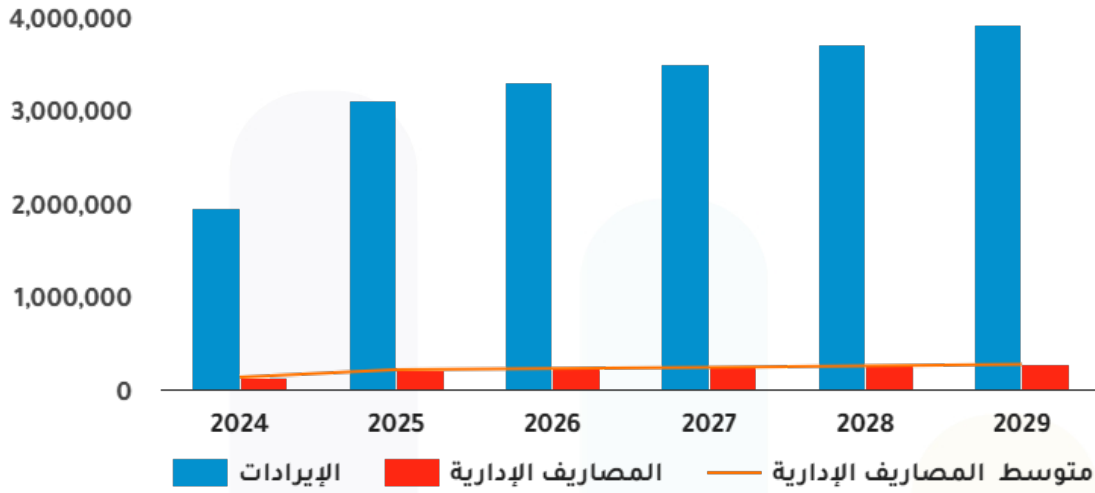
2029	2028	2027	2026	2025	السنة
% 7.00	% 7.00	% 7.00	% 7.00	% 7.00	نسبة النمو
% 7.00					معدل النمو السنوي

جدول 17: جدول نسبة النمو السنوية للمصاريف الإدارية والعمومية خلال فترة الدراسة

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
274,732 ر.س	259,181 ر.س	244,511 ر.س	230,671 ر.س	217,614 ر.س	136,864 ر.س	المصاريف الإدارية
3,924,748 ر.س	3,702,592 ر.س	3,493,012 ر.س	3,295,294 ر.س	3,108,768 ر.س	1,955,200 ر.س	الإيرادات
% 7.00	% 7.00	% 7.00	% 7.00	% 7.00	% 7.00	% المصاريف الإدارية

جدول 18 : جدول إجمالي المصاريف الإدارية والعمومية خلال فترة الدراسة

إجمالي المصاريف الإدارية والعمومية



مخطط 6: رسم بياني لجدول إجمالي المصاريف الإدارية والعمومية خلال فترة الدراسة

الإيجارات

الإيجارات هي المصاريف التي تنفق على الأصول المستأجرة للانتفاع في تحقيق العمليات الإنتاجية التشغيلية

التكلفة السنوية	التكلفة أول سنة	البند
100,000 رس	66,667 رس	المكتب الاداري
50,000 رس	33,333 رس	مستودع
150,000 رس	100,000 رس	الاجمالي

جدول 19 : جدول ملخص إيجارات المشروع للسنة الأولى

خطة التوسع في الإيجارات

2029	2028	2027	2026	2025	2024	الإيجار
1	1	1	1	1	1	المكتب الاداري
1	1	1	1	1	1	مستودع
2	2	2	2	2	2	العدد

جدول 20: جدول خطة التوسع في الإيجارات

نسبة نمو الإيجار

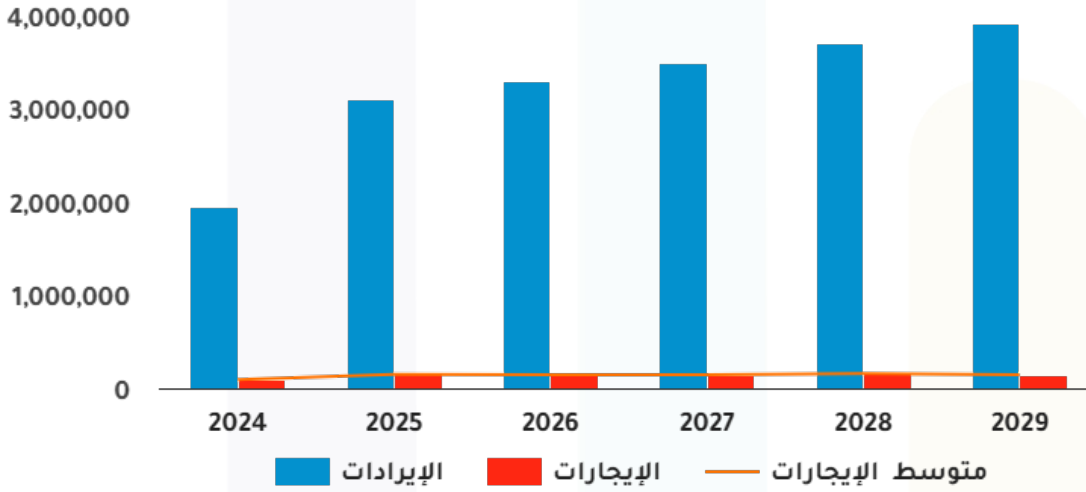
2029	2028	2027	2026	2025	2024	الإيجار
% 0.00	% 15.00	% 0.00	% 0.00	% 5.00	% 5.00	المكتب الاداري
% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	% 5.00	مستودع
% 2.50	% 10.00	% 2.50	% 2.50	% 5.00	% 5.00	معدل % النمو

جدول 21 : جدول نسبة تضخم الإيجارات سنوياً

إجمالي الإيرادات

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
152,500 ر.س	167,500 ر.س	152,500 ر.س	152,500 ر.س	157,500 ر.س	100,000 ر.س	الإيرادات
3,924,748 ر.س	3,702,592 ر.س	3,493,012 ر.س	3,295,294 ر.س	3,108,768 ر.س	1,955,200 ر.س	الإيرادات
% 3.89	% 4.52	% 4.37	% 4.63	% 5.07	% 5.11	% تكاليف الإيرادات

جدول 22 : جدول إجمالي إيرادات المشروع خلال فترة الدراسة



مخطط 7: رسم بياني لجدول إجمالي إيرادات المشروع خلال فترة الدراسة

المرافق والطاقة

هي المصاريف التي تنفق على المنافع والخدمات التي يستهلكها المشروع في العملية الإنتاجية والتشغيلية

البند	التكلفة الشهرية	تكلفة أول سنة	التكلفة السنوية
الكهرباء	1,500 رس	12,000 رس	18,000 رس
الانترنت	500 رس	4,000 رس	6,000 رس
الاجمالي	2,000 رس	16,000 رس	24,000 رس

جدول 23: جدول إجمالي المرافق والطاقة للسنة الأولى

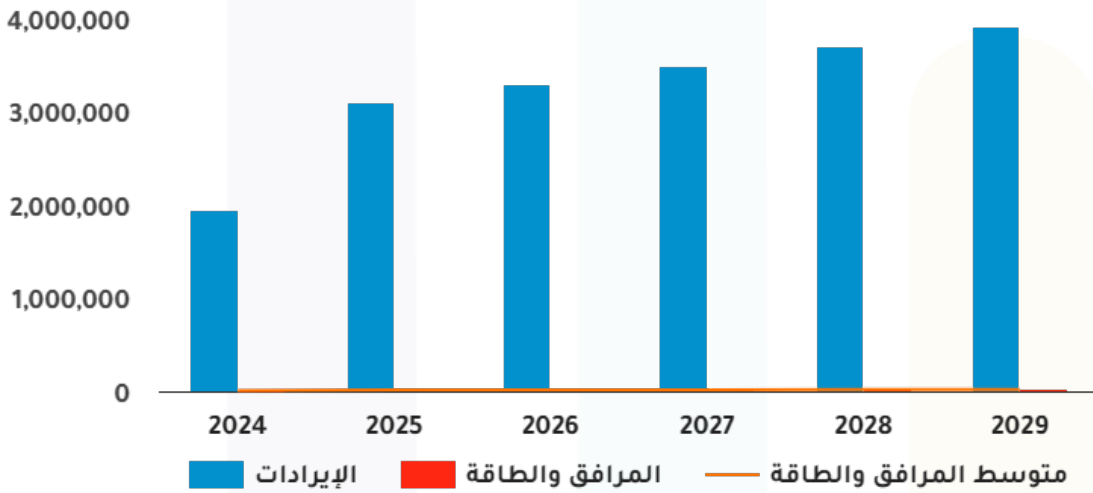
السنة	2025	2026	2027	2028	2029
نسبة النمو	% 3.00	% 3.00	% 3.00	% 3.00	% 3.00
معدل النمو السنوي	% 3.00				

جدول 24 : جدول نسبة النمو السنوية للمرافق والطاقة خلال فترة الدراسة

إجمالي المرافق والطاقة

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
رس 27,823	رس 27,012	رس 26,225	رس 25,462	رس 24,720	رس 16,000	المرافق
رس 3,924,748	رس 3,702,592	رس 3,493,012	رس 3,295,294	رس 3,108,768	رس 1,955,200	الإيرادات
% 0.71	% 0.73	% 0.75	% 0.77	% 0.80	% 0.82	% تكاليف المرافق

جدول 25 : جدول إجمالي المرافق والطاقة خلال فترة الدراسة



مخطط 8 : رسم بياني لجدول إجمالي المرافق والطاقة خلال فترة الدراسة

مصاريف الصيانة والتأمين

مصاريف الصيانة والتأمين هي النفقات التشغيلية التي يتكبدها المشروع للمحافظة على الأصول تعمل في أفضل كفاءة ممكنة طوال فترة الدراسة.

النسبة	البند
2.50 % (من صافي القيمة الدفترية للأصول)	الصيانة
2.50 % (من صافي القيمة الدفترية للأصول)	التأمين

جدول 26 : جدول مصاريف الصيانة والتأمين خلال فترة الدراسة

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
155 ر.س	166 ر.س	620 ر.س	1,073 ر.س	1,527 ر.س	1,980 ر.س	الصيانة
155 ر.س	166 ر.س	620 ر.س	1,073 ر.س	1,527 ر.س	1,980 ر.س	التأمين
310 ر.س	332 ر.س	1,239 ر.س	2,146 ر.س	3,053 ر.س	3,960 ر.س	الإجمالي

جدول 27 : جدول إجمالي مصاريف الصيانة والتأمين خلال فترة الدراسة

مصاريف أخرى

التكلفة السنوية	تكلفة أول سنة	التكلفة الشهرية	البند
48,000 ر.س	32,000 ر.س	4,000 ر.س	صيانة و ادارة الموقع
48,000 ر.س	32,000 ر.س	4,000 ر.س	الإجمالي

جدول 28 : جدول إجمالي المصاريف الأخرى للسنة الأولى

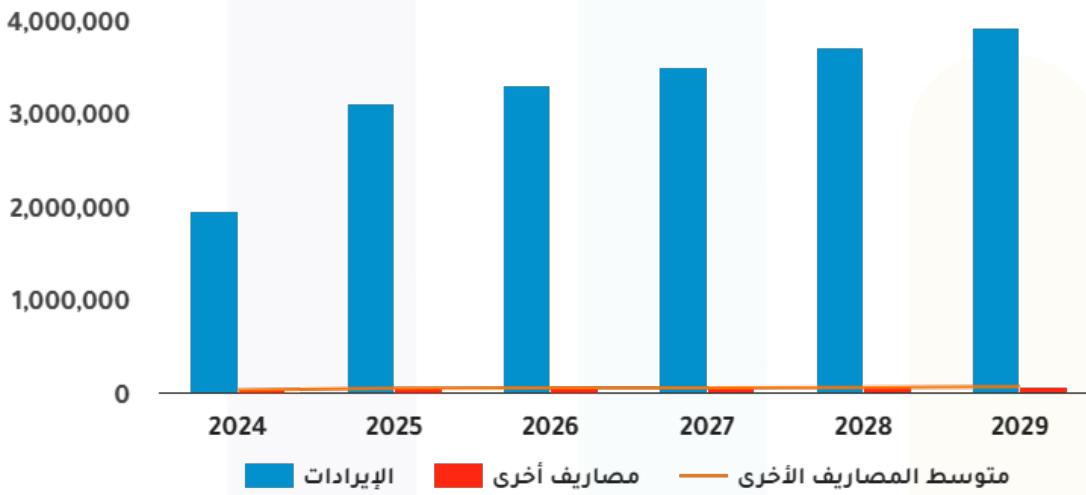
2029	2028	2027	2026	2025	السنة
% 7.00	% 7.00	% 7.00	% 7.00	% 7.00	نسبة النمو
% 7.00					معدل النمو السنوي

جدول 29 : جدول متوسط نسبة نمو المصاريف الأخرى خلال فترة الدراسة

إجمالي المصاريف الأخرى

البند	2024	2025	2026	2027	2028	2029
مصاريف أخرى	رس 32,000	رس 51,360	رس 54,955	رس 58,802	رس 62,918	رس 67,322
الإيرادات	رس 1,955,200	رس 3,108,768	رس 3,295,294	رس 3,493,012	رس 3,702,592	رس 3,924,748
% مصاريف أخرى	% 1.64	% 1.65	% 1.67	% 1.68	% 1.70	% 1.72

جدول 30: جدول إجمالي المصاريف الأخرى خلال فترة الدراسة

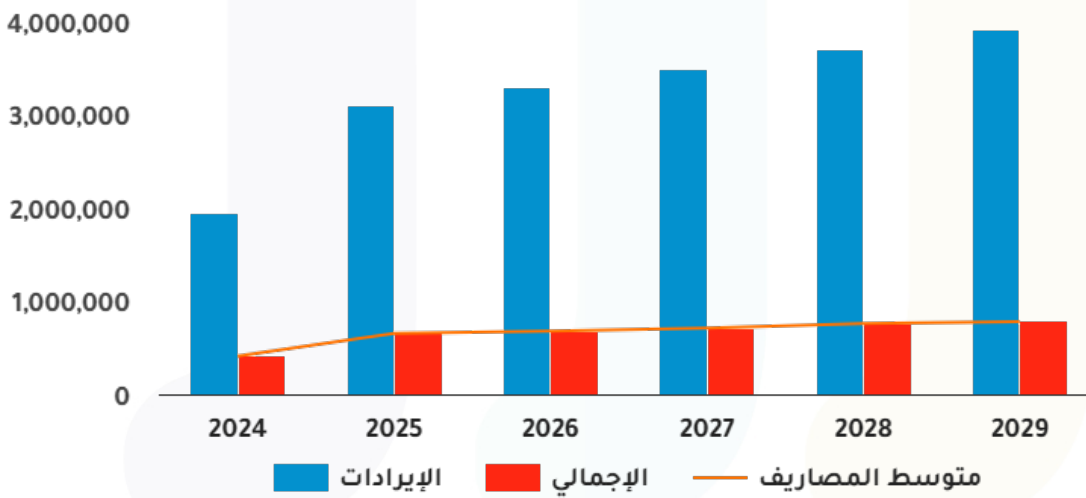


مخطط 9 : رسم بياني لجدول إجمالي المصاريف الأخرى خلال فترة الدراسة

ملخص المصاريف الإدارية والعمومية

البند	2024	2025	2026	2027	2028	2029
مصاريف إدارية	136,864 ر.س	217,614 ر.س	230,671 ر.س	244,511 ر.س	259,181 ر.س	274,732 ر.س
إيجارات	100,000 ر.س	157,500 ر.س	152,500 ر.س	152,500 ر.س	167,500 ر.س	152,500 ر.س
المرافق والطاقة	16,000 ر.س	24,720 ر.س	25,462 ر.س	26,225 ر.س	27,012 ر.س	27,823 ر.س
مصاريف التسويق	131,093 ر.س	208,938 ر.س	222,010 ر.س	235,903 ر.س	250,669 ر.س	266,365 ر.س
مصاريف أخرى	32,000 ر.س	51,360 ر.س	54,955 ر.س	58,802 ر.س	62,918 ر.س	67,322 ر.س
الصيانة والتأمين	3,960 ر.س	3,053 ر.س	2,146 ر.س	1,239 ر.س	332 ر.س	310 ر.س
الإجمالي	419,918 ر.س	663,185 ر.س	687,743 ر.س	719,180 ر.س	767,613 ر.س	789,052 ر.س
الإيرادات	1,955,200 ر.س	3,108,768 ر.س	3,295,294 ر.س	3,493,012 ر.س	3,702,592 ر.س	3,924,748 ر.س
% هامش المصاريف	% 21.48	% 21.33	% 20.87	% 20.59	% 20.73	% 20.10

جدول 31: جدول ملخص المصاريف الإدارية والعمومية خلال فترة الدراسة



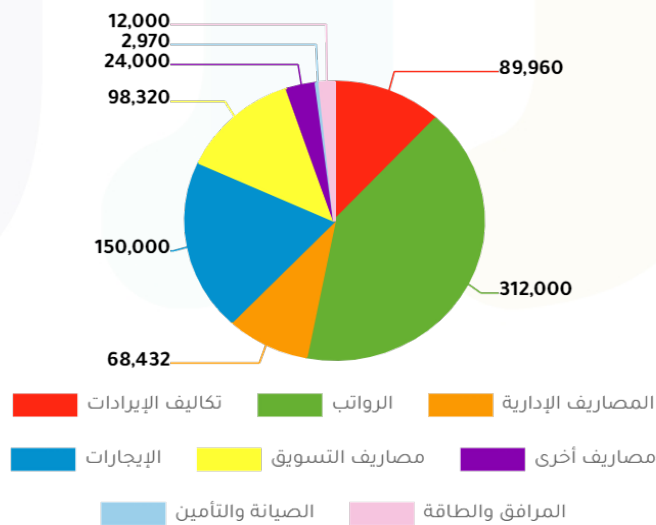
مخطط 10: رسم بياني لجدول ملخص المصاريف الإدارية والعمومية خلال فترة الدراسة

رأس المال العامل

يمكن تعريف رأس المال العامل بأنه قيمة التكاليف التشغيلية خلال الدورة التشغيلية الأولى والتي تختلف من مشروع لآخر وفقا لطبيعة المشروع، والتي تم احتسابها حسب الجدول الخاص لرأس المال العامل في بداية المشروع وهي الفترة الكافية لبدء تشغيل المشروع، وفيما يلي بنود التكاليف اللازمة لرأس المال العامل.

البند	المدة (عدد الأشهر)	القيمة
تكاليف الإيرادات	1	89,960 ر.س
الرواتب والأجور	6	312,000 ر.س
المصاريف الإدارية والعمومية	6	68,432 ر.س
الإيجارات	12	150,000 ر.س
المرافق والطاقة	6	12,000 ر.س
مصاريف التسويق	6	98,320 ر.س
مصاريف أخرى	6	24,000 ر.س
الصيانة والتأمين	6	2,970 ر.س
المجموع		757,682 ر.س
نسبة الاحتياطي النقدي	% 10.00	83,592 ر.س
الإجمالي		841,274 ر.س

جدول 32 : جدول ملخص رأس المال اللازم للتشغيل



مخطط 11 : رسم بياني لجدول ملخص رأس المال اللازم للتشغيل

التكلفة الرأسمالية للمشروع

يقصد بالتكاليف الرأسمالية هي قيمة التكاليف التي تتفق على المشروع بداية من التفكير في المشروع وحتى انتهاء أول دورة تشغيل، ووفقا للتعريف السابق يمكن تقسيم التكاليف إلى:

- رأس المال الثابت
- رأس المال العامل
- تكاليف التأسيس



التجهيزات والمباني

الإجمالي	سنة الشراء	الإهلاك (%)	العدد	التكلفة	الأصل
20,000 رس	2024	% 20.00	1	20,000 رس	تجهيزات المكتب
20,000 رس					الإجمالي

جدول 33: جدول التجهيزات والمباني للسنة الأولى

الإهلاك (%)	إجمالي التكلفة	السنة
% 0	0 رس	2025
% 0	0 رس	2026
% 0	0 رس	2027
% 0	0 رس	2028
% 0	0 رس	2029
	0 رس	الإجمالي

جدول 34: جدول التجهيزات والمباني خلال فترة الدراسة

إهلاكات التجهيزات والمباني

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
0 رس	4,000 رس	4,000 رس	4,000 رس	4,000 رس	4,000 رس	تجهيزات المكتب
0 رس	4,000 رس	4,000 رس	4,000 رس	4,000 رس	4,000 رس	الإجمالي

جدول 35: جدول إهلاكات التجهيزات والمباني خلال فترة الدراسة

الأثاث

الإجمالي	سنة الشراء	الإهلاك (%)	العدد	التكلفة	الأصل
رس 40,000	2024	% 20.00	1	رس 40,000	اثاث مكتبي
رس 40,000					الإجمالي

جدول 36: جدول الأثاث للسنة الأولى

الإهلاك (%)	إجمالي التكلفة	السنة
% 0	رس 0	2025
% 0	رس 0	2026
% 0	رس 0	2027
% 0	رس 0	2028
% 0	رس 0	2029
	رس 0	الإجمالي

جدول 37: جدول الأثاث خلال فترة الدراسة

إهلاكات الأثاث

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
0 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	اثاث مكتبي
0 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	الإجمالي

جدول 38: جدول إهلاكات الأثاث خلال فترة الدراسة

وسائل النقل

لا يوجد وسائل نقل في الدراسة



إهلاكات وسائل النقل

لا يوجد إهلاكات وسائل نقل في الدراسة



الآلات والمعدات

الإجمالي	سنة الشراء	الإهلاك (%)	العدد	التكلفة	الأصل
24,500 رس	2024	% 20.00	7	3,500 رس	لاب توب
4,000 رس	2024	% 20.00	1	4,000 رس	طابعة
28,500 رس					الإجمالي

جدول 42: جدول الآلات والمعدات للسنة الأولى

الإهلاك (%)	إجمالي التكلفة	السنة
% 0	0 رس	2025
% 0	0 رس	2026
% 0	0 رس	2027
% 0	0 رس	2028
% 0	0 رس	2029
	0 رس	الإجمالي

جدول 43 : جدول الآلات والمعدات خلال فترة الدراسة

إهلاكات الآلات والمعدات

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
0 رس	4,900 رس	4,900 رس	4,900 رس	4,900 رس	4,900 رس	لاب توب
0 رس	800 رس	800 رس	800 رس	800 رس	800 رس	طابعة
0 رس	5,700 رس	5,700 رس	5,700 رس	5,700 رس	5,700 رس	الإجمالي

جدول 44: جدول إهلاكات الآلات والمعدات خلال فترة الدراسة

الأصول الغير ملموسة

الأصول غير الملموسة هي أصول ليس لها جوهر مادي. أمثلة على هذه الأصول هي براءات الاختراع والعلامات التجارية وحقوق التأليف والنشر وقوائم العملاء والتطبيقات والتقنيات والمواقع الإلكترونية. قد تجد المنظمات التي استثمرت مبالغ كبيرة لإنشاء علامات تجارية أن قيمة أصولها غير الملموسة تتجاوز بكثير قيمة أصولها المادية.

الأصل	التكلفة	العدد	الإطفاء (%)	سنة الشراء	الإجمالي
العلامة التجارية	20,000 رس	1	100.00 %	2024	20,000 رس
الإجمالي					20,000 رس

جدول 45: جدول الأصول الغير ملموسة للسنة الأولى

السنة	إجمالي التكلفة	الإطفاء (%)
2025	0 رس	0.00 %
2026	0 رس	0.00 %
2027	0 رس	0.00 %
2028	0 رس	0.00 %
2029	0 رس	0.00 %
الإجمالي	0 رس	

جدول 46: جدول إطفاءات الأصول الغير ملموسة خلال فترة الدراسة

إهلاكات الأصول الغير ملموسة

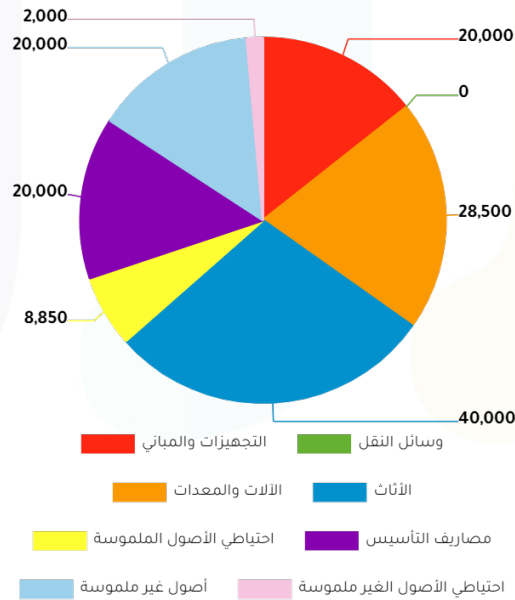
2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
0 رس	0 رس	0 رس	0 رس	0 رس	20,000 رس	العلامة التجارية
100 رس	100 رس	100 رس	100 رس	100 رس	100 رس	الاحتياطي
100 رس	100 رس	100 رس	100 رس	100 رس	20,100 رس	الإجمالي

جدول 47: جدول إطفاءات الأصول الغير ملموسة خلال فترة الدراسة

التكاليف الرأسمالية

إهلاكات-إطفاءات	التكلفة	الأصول
4,000	رس 20,000	التجهيزات والمباني
0	رس 0	وسائل النقل
5,700	رس 28,500	الألات والمعدات
8,000	رس 40,000	الأثاث
17,700	رس 88,500	مجموع الأصول الملموسة
443	رس 8,850	احتياطي الأصول الملموسة
60,000	رس 20,000	مصاريف التأسيس
78,143	رس 117,350	إجمالي الأصول الملموسة
20,000	رس 20,000	أصول غير ملموسة
100	رس 2,000	احتياطي أصول غير ملموسة
20,100	رس 22,000	إجمالي الأصول الغير ملموسة
98,243	رس 139,350	إجمالي الأصول

جدول 48: ملخص التكاليف الرأسمالية والإهلاك السنوي



مخطط 12: رسم بياني لجدول ملخص التكاليف الرأسمالية والإهلاك السنوي

ملخص التكاليف الرأسمالية

السنة	التكلفة	الاحتياطي	المجموع	إجمالي الإهلاك
2025	0 رس	0 رس	0 رس	18,143 رس
2026	0 رس	0 رس	0 رس	18,143 رس
2027	0 رس	0 رس	0 رس	18,143 رس
2028	0 رس	0 رس	0 رس	18,143 رس
2029	0 رس	0 رس	0 رس	443 رس

جدول 49: ملخص التكاليف الرأسمالية خلال فترة الدراسة

ملخص التكاليف الرأسمالية

السنة	التكلفة	الاحتياطي	المجموع	إجمالي الإهلاك
2025	0 ريس	0 ريس	0 ريس	100 ريس
2026	0 ريس	0 ريس	0 ريس	100 ريس
2027	0 ريس	0 ريس	0 ريس	100 ريس
2028	0 ريس	0 ريس	0 ريس	100 ريس
2029	0 ريس	0 ريس	0 ريس	100 ريس

جدول 50: ملخص التكاليف الرأسمالية (الأصول الغير ملموسة) لفترة الدراسة

البند	2024	2025	2026	2027	2028	2029
وسائل النقل	0 ريس	0 ريس	0 ريس	0 ريس	0 ريس	0 ريس
الآلات والمعدات	5,700 ريس	5,700 ريس	5,700 ريس	5,700 ريس	5,700 ريس	0 ريس
الأثاث	8,000 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	8,000 ريس	0 ريس
التجهيزات والمباني	4,000 ريس	4,000 ريس	4,000 ريس	4,000 ريس	4,000 ريس	0 ريس
الاحتياطي	443 ريس	443 ريس	443 ريس	443 ريس	443 ريس	443 ريس
تكاليف التأسيس	20,000 ريس	0 ريس	0 ريس	0 ريس	0 ريس	0 ريس
إهلاكات الأصول الملموسة	38,143 ريس	18,143 ريس	18,143 ريس	18,143 ريس	18,143 ريس	443 ريس
إطفاءات الأصول الغير ملموسة	20,100 ريس	100 ريس	100 ريس	100 ريس	100 ريس	100 ريس
إجمالي الإهلاكات والإطفاءات	58,243 ريس	18,243 ريس	18,243 ريس	18,243 ريس	18,243 ريس	543 ريس

جدول 51: جدول الإهلاكات والإطفاءات (الأصول الملموسة وغير الملموسة) خلال فترة الدراسة

الدراسة المالية

الدراسة المالية

تعتبر الدراسة المالية للمشروع هي المؤشر الاقتصادي الذي يتضح من خلاله للمستثمر خطة الأداء المالي للمشروع خلال سنوات الإنشاء والعمل الافتراضي خلال مدة الدراسة، ويتم خلال هذه الفترة المفترضة، تحديد التكلفة الاستثمارية المتوقعة للمشروع، ووصف هيكل التمويل المحدد لتغطية هذه التكاليف الاستثمارية يلي ذلك تقدير الإيرادات المتوقعة ومقارنتها بالمصروفات الخاصة بنشاط المشروع، والأسس التي بنيت عليها تلك الإيرادات، وصولاً لإعداد القوائم الختامية التقديرية للمشروع بدءاً من قائمة الدخل التقديرية وقائمة التدفق النقدي، وانتهاءً بإعداد قائمة المركز المالي التقديرية، ومن ثم بيان المؤشرات المالية للمشروع ودلالاتها على الأداء المالي المتوقع.

تم إعداد قوائم التحليل المالي والاقتصادي للمشروع باستخدام الحاسب الآلي، وهي تتضمن قائمة الدخل التقديرية والتدفقات النقدية التقديرية، وقائمة المركز المالي التقديرية وأهم المؤشرات المالية والاقتصادية أخذاً في الاعتبار الافتراضات الآتية:

- العمر الافتراضي للمشروع.
- مراعاة مبدأ الحيطة والحذر في إعداد دراسة الجدوى.
- يتم إستهلاك بنود التكلفة الرأسمالية للمشروع طبقاً للمعدلات المقررة.
- مقدمات الدراسات لكل دراسة مقدمة .
- قائمة الدخل.

قائمة الدخل أو تسمى الأرباح والخسائر أيضاً وهي توضح نتيجة نموذج عمل المشروع لتعرف نتيجة عمله من خسارة وربح خلال وقت محدد، وهي توضح حجم نفقات الشركة لتغطية تكاليف نفقاتها (المصروفات)، وحجم عوائد الشركة من هذه المبيعات (الإيرادات)

تساعد قائمة الدخل المشاريع في الكفاءة الاستثمارية والمالية للأنشطة التجارية، فضلاً عن العديد من الأهداف الأخرى، والتي تتمثل فيما يلي:

- إذا وُجدت زيادة في الأرباح، فستعمل على رفع قيمة المشروع.
- تساعد في تقييم أداء المشروع وتحديد المستثمرين.
- تفسر مصروفات وإيرادات المشروع، وكذلك تحديد الربحية.
- توضح الجدارة المالية للمشروع في سداد التزاماته.
- يُعتمد عليها للتخطيط، واتخاذ القرارات المستقبلية، وكذلك عمل الإستراتيجيات.
- تُستخدم في الأمور التي تتعلق بالقروض داخل المؤسسات المالية والبنوك.

قائمة الدخل

تعتبر من رؤية تجارية أهم قائمة في القوائم المالية وهي روح المشروع والشريان الرئيسي. ويعزى ذلك إلى كونها تفصل في مصادر ربحية المشروع بناء على الأداء من بيع المنتجات أو تقديم الخدمات أو عوائد استثمارية. وتوضح قائمة الدخل حجم عوائد المشروع من (الإيرادات) وحجم نفقاته لتغطية تكاليف هذه الإيرادات وتسمى المصروفات تبين قائمة الدخل المصادر المختلفة للإيرادات والمصروفات بشكل مفصل لتقديم صورة أوضح. وفيما يلي أهم النقاط التي تتضمنها قائمة الدخل:

- الإيرادات .
- تكاليف الإيرادات.
- إجمالي الأرباح.
- هامش مجمل الربح.
- التكاليف غير مباشرة.
- الربح التشغيلي الدخل من عمليات الشركة الرئيسية.
- هامش الربح التشغيلي.
- صافي الربح.
- هامش صافي الربح.

الإيرادات والمصروفات

يحصل المشروع على دخل من بيع منتجاته أو خدماته، أو من عوائد استثماراته. وقد يكون لبعض المشاريع مصدر واحد للدخل، بينما يكون لأخرى مصادر دخل متعددة. وتعرض قائمة الدخل إيرادات المشروع ومبيعاته، كما يمكن من خلال تتبع القائمة معرفة حجم ربح المشروع بكل دقة، ومعرفة المصدر الأساسي من أعمال المشروع الذي يحقق منه ذلك الربح.

الإيرادات

هي إجمالي الأموال التي تحصل عليها المشروع من بيعه للسلع والخدمات التي ينتجها. ولا تغطي الإيرادات التكاليف التشغيلية للنشاط، مما يجعل الإيرادات دائماً أعلى من إجمالي الأرباح، والربح التشغيلي، وصافي الربح.

إجمالي الأرباح (الخسائر)

لو استطاع أي مشروع معرفة طريقة ما لتطوير وتصنيع منتجات وتقديم خدمات دون أن تتحمل أي مصاريف، فستكون بذلك أغنى شركة في العالم. لكن الواقع يثبت أنه لا بد من بذل المال لكسب المال. وللوصول إلى احتساب إجمالي أرباح الشركة أو (إجمالي خسائرها) لا بد من خصم مصاريفها المباشرة من إيراداتها.

الربح التشغيلي

تكاليف الإنتاج ليست التكاليف الوحيدة التي يلتزم المشروع بدفعها لينجح ، إذ يجب بعد إنتاج المنتج أن يسوق ويتم بيعه. وهذا بالطبع ينتج عنه مصاريف أخرى. بالإضافة إلى مصاريف البيع والتوزيع، المشروع ملزم بدفع رواتب موظفيه ، وتجهيزات مكاتبه، علاوة على المصاريف الإدارية الأخرى. ويمكن الحصول على إجمالي ربح المشروع التشغيلي (أو خسارته التشغيلية) من خلال خصم جميع التكاليف التشغيلية المشار إليها من إجمالي الأرباح.

صافي الربح

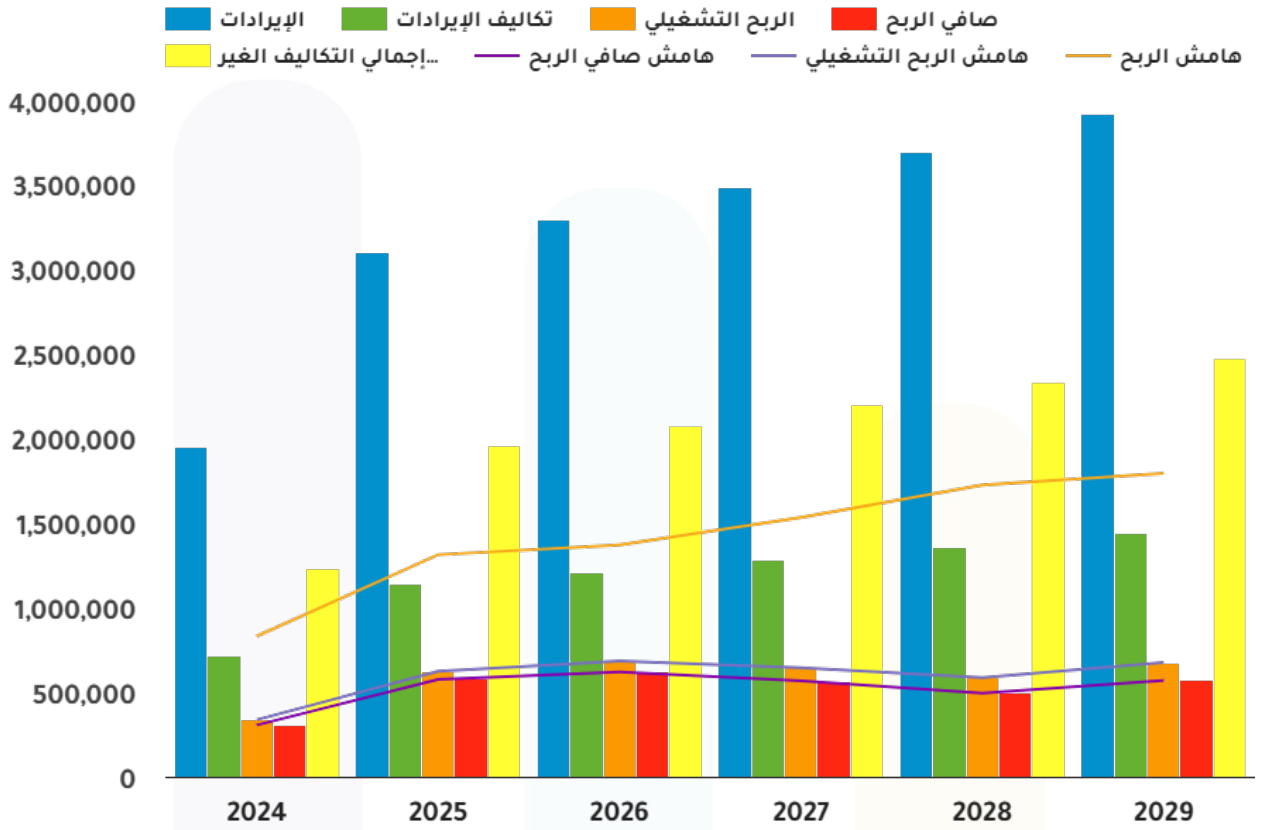
بالإضافة إلى النفقات التشغيلية ، فإن على المشروع دفع مصاريف أخرى مثل مخصصات الزكاة الشرعية. وعند خصم هذه النفقات من الربح التشغيلي وإضافة ما تحصل عليه من إيرادات خارج نشاطها، فإن ما يتبقى هو صافي الربح. ونستدل من صافي ربح المشروع على مستوى الأداء العام له. فكلما ارتفع صافي الربح من سنة لغيرها دل ذلك على تحسن أداء المشروع.

قائمة الدخل المتوقعة لخمس سنوات

2029	2028	2027	2026	2025	2024	قائمة الدخل
3,924,748	3,702,592	3,493,012	3,295,294	3,108,768	1,955,200	الإيرادات
(1,444,641)	(1,362,869)	(1,285,726)	(1,212,949)	(1,144,291)	(719,680)	تكاليف الإيرادات
2,480,107	2,339,723	2,207,286	2,082,345	1,964,477	1,235,520	إجمالي الربح
%63.19	%63.19	%63.19	%63.19	%63.19	%63.19	هامش مجمل الربح
(1,010,815)	(962,681)	(819,599)	(687,960)	(655,200)	(416,000)	الرواتب والأجور
(274,732)	(259,181)	(244,511)	(230,671)	(217,614)	(136,864)	المصاريف الإدارية والعمومية
(152,500)	(167,500)	(152,500)	(152,500)	(157,500)	(100,000)	الإيجارات
(27,823)	(27,012)	(26,225)	(25,462)	(24,720)	(16,000)	المرافق والطاقة
(266,365)	(250,669)	(235,903)	(222,010)	(208,938)	(131,093)	مصاريف التسويق
(67,322)	(62,918)	(58,802)	(54,955)	(51,360)	(32,000)	مصاريف أخرى
(310)	(332)	(1,239)	(2,146)	(3,053)	(3,960)	التأمين والصيانة
-	-	-	-	-	-	مصاريف إدارية
(1,799,867)	(1,730,294)	(1,538,779)	(1,375,703)	(1,318,385)	(835,918)	إجمالي التكاليف الغير مباشرة
680,240	609,429	668,508	706,642	646,091	399,602	الربح قبل الضريبة والزكاة والفوائد والإهلاكات والإطفاءات
%17.33	%16.46	%19.14	%21.44	%20.78	%20.44	هامش الربح قبل الضريبة والزكاة والفوائد والإهلاكات والإطفاءات
(443)	(18,143)	(18,143)	(18,143)	(18,143)	(38,143)	الإهلاكات
(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(20,100)	الإطفاءات
(543)	(18,243)	(18,243)	(18,243)	(18,243)	(58,243)	اجمالي الإهلاكات-الإطفاءات
679,697	591,187	650,265	688,400	627,849	341,360	الربح التشغيلي
%17.32	%15.97	%18.62	%20.89	%20.20	%17.46	هامش ربح التشغيل
-	-	-	-	-	-	مصاريف التمويل
(106,383)	(91,668)	(78,392)	(63,261)	(46,764)	(31,397)	الزكاة
573,314	499,518	571,873	625,138	581,085	309,963	صافي الربح
%14.61	%13.49	%16.37	%18.97	%18.69	%15.85	هامش صافي الربح

جدول 52 : قائمة الدخل المتوقعة لخمس سنوات

قائمة الدخل المتوقعة لخمس سنوات



مخطط 13 : رسم بياني لجدول قائمة الدخل المتوقعة لخمس سنوات

قائمة المركز المالي

تعرف قائمة المركز المالي أيضا بالميزانية العمومية، وتقدم صورة مفصلة للوضع المالي للشركة، حيث تشتمل بشكل مفصل على: أصول الشركة (موجوداتها)، وخصومها (مطلوباتها)، وحقوق مساهميها مما يعطي فكرة واضحة عن قيمة الشركة الدفترية. وغني عن القول إنه لا يجب أن تفوق خصوم الشركة أصولها. حيث إن ذلك يعني تجاوز خسائر الشركة لرأس مالها.

وتتضمن قائمة المركز المالي إضافة لما سبق، معلومات أخرى عن الشركة. فتوضح ما إذا كان للشركة أصول كافية تجعلها قادرة على التوسع في نشاطها التشغيلي مستقبلا، أو قدرة على الاستحواذ على شركة أخرى، أو تطوير منتج جديد، أو على العكس من ذلك، هي مضطرة للاقتراض لضمان الاستمرار في نشاطها. ويستشف من قائمة المركز المالي مدى نجاح الإدارة في التحكم في المخزون من المنتجات، وهل هناك سوء في تقديرها لحجم الطلب المتوقع على هذه المنتجات، الذي قد يكون مؤشرا على إمكانية تراجع مستقبلي خطير في الوضع المالي للشركة.

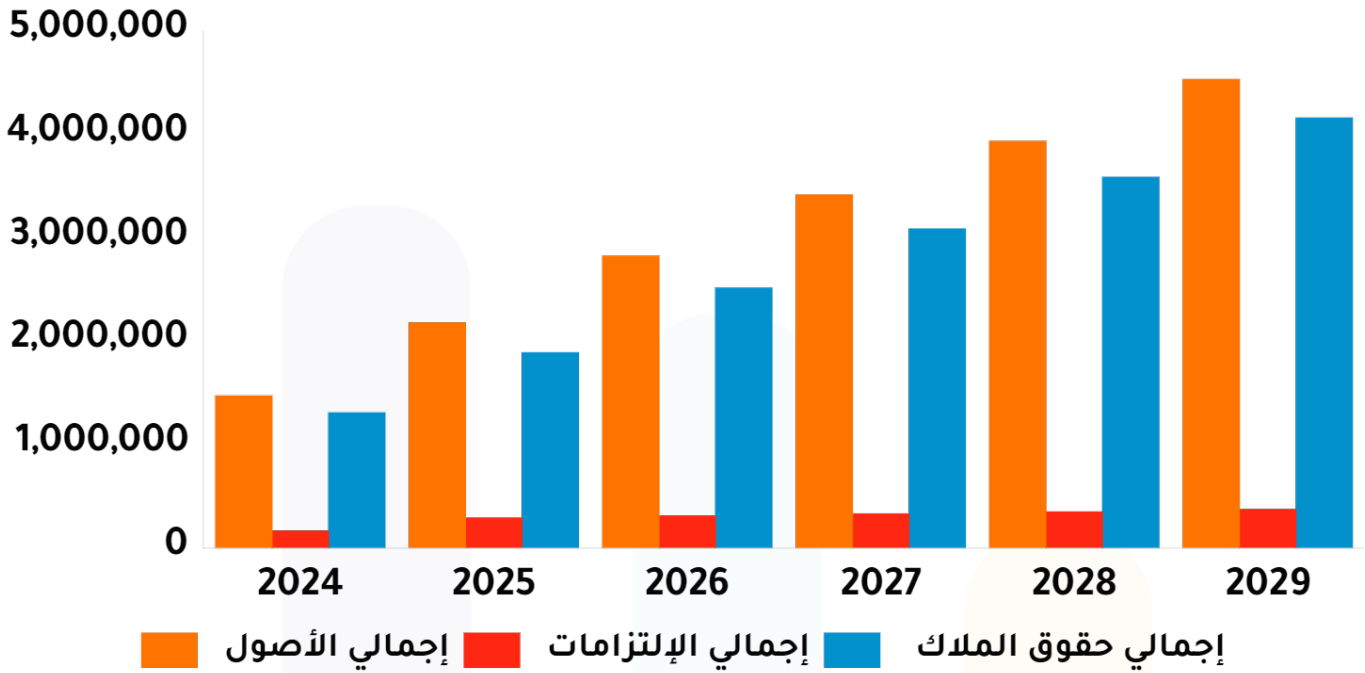
ورغم أن الأرقام التي قد تظهر في قائمة المركز المالي للشركات تتفاوت فيما بينها إلى حد كبير، إلا أن شكل الإطار العام لها يبقى موحداً. وهذا يعني أنه بإمكان المستثمر مقارنة أداء شركتين في قطاعين مختلفين لهما نشاطات استثمارية مختلفة تماماً. ويمكن تلخيص العناصر الثلاثة التي تشكّل في مجملها قائمة المركز المالي لشركة على النحو الآتي :

- أصول الشركة – (موجوداتها).
- خصوم الشركة – (مطلوباتها).
- حقوق المساهمين – الحقوق المالية لملاك الشركة من رأسمال وأرباح واحتياطيات.

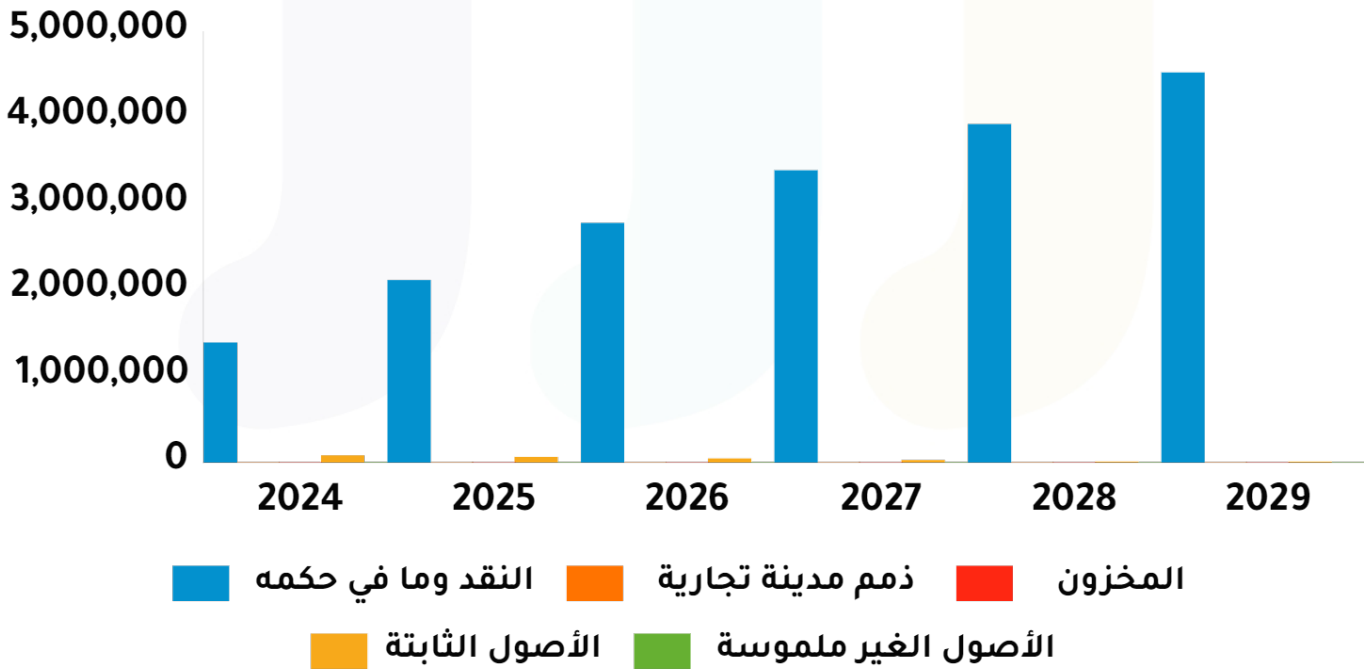
قائمة المركز المالي

2029	2028	2027	2026	2025	2024	قائمة المركز المالي
الأصول						
الأصول المتداولة						
4,521,316	3,922,897	3,386,195	2,776,072	2,113,052	1,388,369	النقد وما في حكمه
-	-	-	-	-	-	ذمم مدينة تجارية
-	-	-	-	-	-	المخزون
4,521,316	3,922,897	3,386,195	2,776,072	2,113,052	1,388,369	إجمالي الأصول المتداولة
الأصول غير المتداولة						
6,195	6,638	24,780	42,923	61,065	79,208	الأصول الثابتة
1,400	1,500	1,600	1,700	1,800	1,900	الأصول الغير ملموسة
7,595	8,138	26,380	44,623	62,865	81,108	إجمالي الأصول غير المتداولة
4,528,911	3,931,034	3,412,575	2,820,695	2,175,917	1,469,477	إجمالي الأصول
الالتزامات وحقوق الملكية						
الالتزامات غير المتداولة						
-	-	-	-	-	-	القروض طويلة الأجل
-	-	-	-	-	-	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
الالتزامات المتداولة						
118,738	112,017	105,676	99,694	94,051	59,152	الذمم الدائنة
-	-	-	-	-	-	القروض قصيرة الأجل
253,658	235,817	223,216	209,190	195,194	104,738	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
372,396	347,833	328,892	308,885	289,245	163,890	إجمالي الالتزامات المتداولة
372,396	347,833	328,892	308,885	289,245	163,890	إجمالي الالتزامات
حقوق الملكية						
995,624	995,624	995,624	995,624	995,624	995,624	رأس المال
3,160,891	2,587,577	2,088,059	1,516,186	891,048	309,963	الأرباح/ الخسائر المبقة
4,156,516	3,583,201	3,083,683	2,511,810	1,886,672	1,305,587	إجمالي حقوق الملكية
4,528,911	3,931,034	3,412,575	2,820,695	2,175,917	1,469,477	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

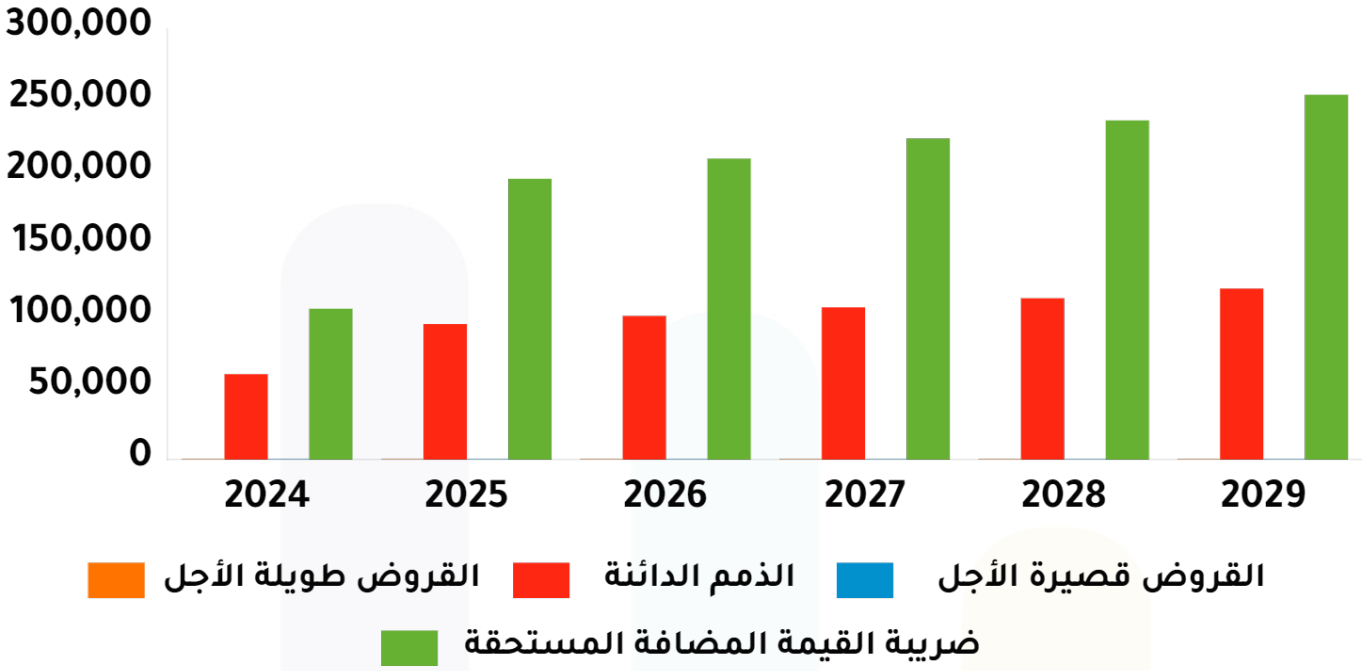
جدول 53 : قائمة المركز المالي



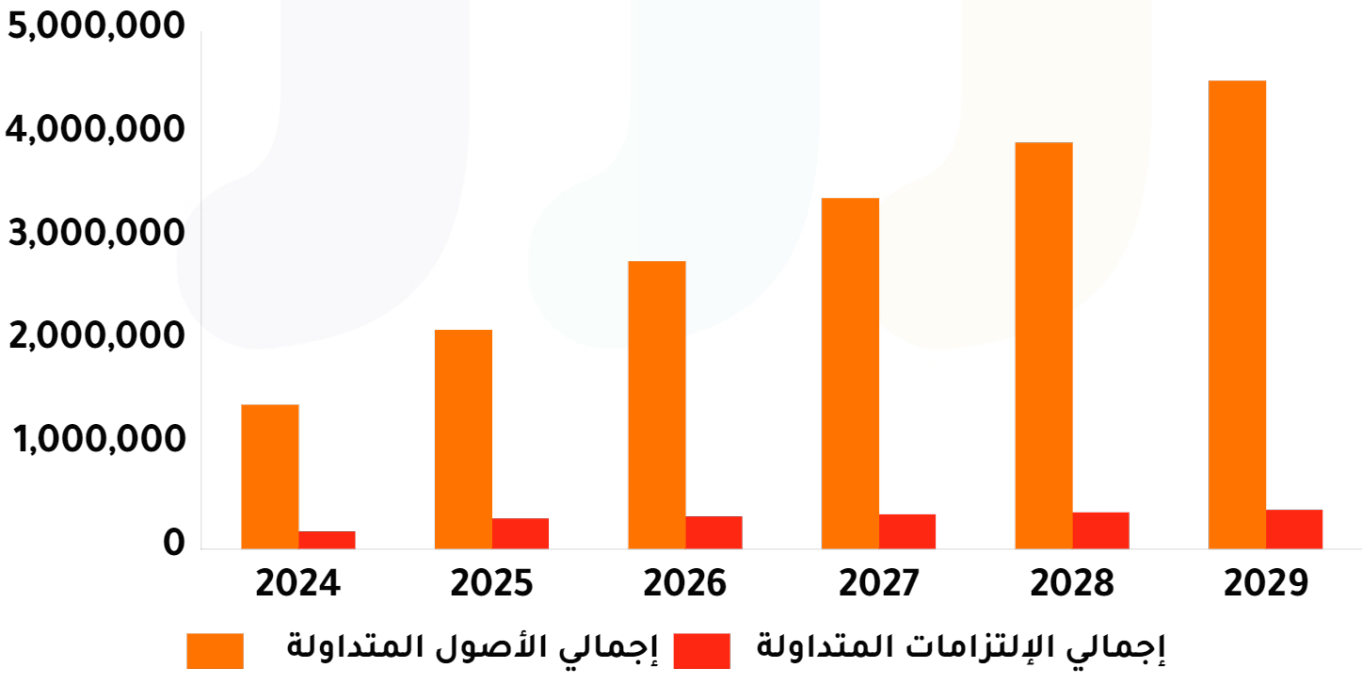
مخطط 14 : رسم بياني لقائمة المركز المالي



مخطط 15 : رسم بياني لجميع انواع الأصول



مخطط 16 : رسم بياني لجميع انواع الالتزامات



مخطط 17 : رسم بياني إجمالي الأصول والالتزامات المتداولة

قائمة التدفق النقدي

تشرح هذه القائمة بالتفصيل حجم التدفقات النقدية الداخلة للمشروع والخارجة منه، مقدمة بذلك تصور واضح المعالم لسلامة النشاط المالي للمشروع. وتفصل قائمة التدفق النقدي في مصادر النقد وما شابهها وسبل إنفاقها على بنود التشغيل والاستثمار والتمويل. هذا إضافة لما تورده القائمة من موازنة بين الموجودات النقدية وشبه النقدية منذ بداية السنة وحتى نهايتها.

وما يجعل التدفقات النقدية وشبه النقدية مهمة لهذه الدرجة هو أنها ضرورية لنجاح المشروع. فالمشروع يحتاج لها لدفع نفقاته التشغيلية ومستحقات ديونه، ودون توافر النقد لا يمكن للمشروع تمويل التوسع في استثمارته، أو تنمية نشاطه.

محتويات قائمة التدفق النقدي

تتوفر للمشاريع عادة مصادر متعددة للنقد والأصول المشابهة للنقد التي قد تظهر في قائمة تدفقاتها النقدية، وتعد زيادة مصادر النقد دلالة على متانة وضع المشروع المالي. ويقسم غالباً المشروع قوائم تدفقاته النقدية إلى الفئات التالية:

- صافي النقد من الأنشطة التشغيلية: ويوضح حجم التدفقات من أو المستخدم في أنشطة المشروع التشغيلية.
- صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية: ويوضح حجم التدفقات من أو المستخدم في أنشطة المشروع الاستثمارية.
- صافي النقد من الأنشطة التمويلية: ويوضح حجم التدفقات النقدية للمشروع من بيعه للأسهم، أو إصدار أدوات الدين، أو سداد القروض أو التزامات تمويلية.

وتشرح التفاصيل الواردة في كل فئة مصادر النقد والأصول القابلة للتحويل إلى نقد التي تحققت للمشروع إضافة للكيفية التي تم بها توظيف هذا النقد. وإذا لم يتم المشروع بإنفاق هذا النقد بالكامل، فسيظهر ذلك في قائمة صافي التدفقات النقدية. ولأن قائمة التدفقات النقدية نتاج للتغيرات النقدية التي تطرأ في معظم بنود قائمتي الدخل والمركز المالي للمشروع، لذا تبرز قائمة التدفقات النقدية كافة التغيرات على هذه البنود التي منها على سبيل المثال التغيرات في:

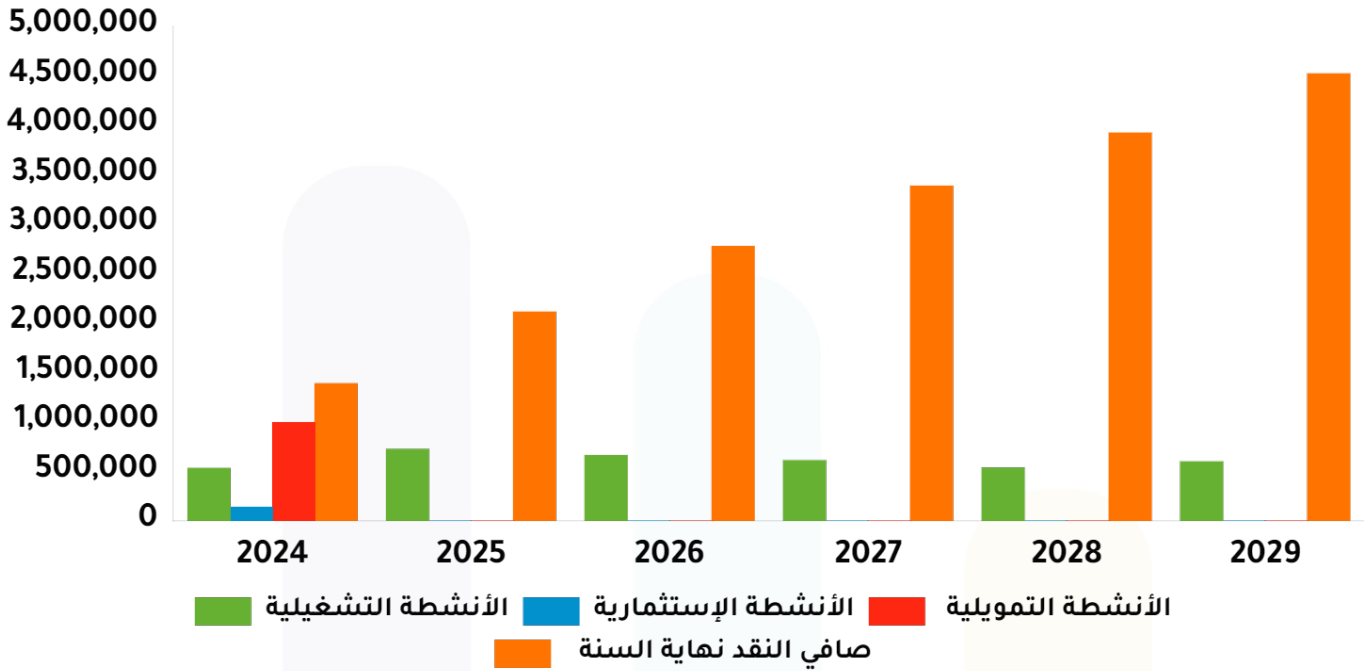
- الاستثمارات قصيرة الأجل.
- الديون طويلة الأجل.
- الأرباح الموزعة.
- الزكاة المدفوعة.
- الحسابات المدينة.
- المخزون.
- الأصول العينية.

قائمة التدفق النقدي

2029	2028	2027	2026	2025	2024	قائمة التدفق النقدي
573,314	499,518	571,873	625,138	581,085	309,963	صافي الدخل
تعديلات للبنود الغير نقدية						
443	18,143	18,143	18,143	18,143	38,143	الإهلاكات
100	100	100	100	100	20,100	الإطفاءات
573,857	517,761	590,115	643,381	599,327	368,205	التدفق النقدي قبل التغيرات في رأس المال العامل
التغيرات في رأس المال العامل						
-	-	-	-	-	-	ذمم مدينة تجارية
6,721	6,341	5,982	5,643	34,900	59,152	ذمم دائنة
-	-	-	-	-	-	مخزون
17,842	12,601	14,026	13,997	90,456	104,738	ضريبة القيمة المضافة
598,420	536,702	610,122	663,021	724,683	532,095	التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية						
-	-	-	-	-	(117,350)	إضافة أصول ثابتة
-	-	-	-	-	(22,000)	إضافة أصول غير ملموسة
-	-	-	-	-	(139,350)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية						
-	-	-	-	-	-	القروض طويلة الأجل
-	-	-	-	-	995,624	رأس المال المدفوع
-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة
-	-	-	-	-	-	قروض قصيرة الأجل
-	-	-	-	-	995,624	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
صافي التغير في النقد وما في حكمه						
598,420	536,702	610,122	663,021	724,683	1,388,369	صافي التغير في النقد وما في حكمه
3,922,897	3,386,195	2,776,072	2,113,052	1,388,369	-	رصيد الافتتاح
4,521,316	3,922,897	3,386,195	2,776,072	2,113,052	1,388,369	صافي النقد نهاية السنة

جدول 54 : قائمة التدفق النقدي

قائمة التدفق النقدي



مخطط 18 : رسم بياني لجدول قائمة التدفق النقدي

تحليل المؤشرات المالية

تساعد النسب المالية على تحديد نقاط قوة وضعف المشروع وتحديد الجدوى المالية والاقتصادية من حيث الوضع المالي. ومن ثم يستدل من النتائج التنبؤ بالجدوى أو إعادة صياغة خطة المشروع للانطلاق وفق التركيبة المناسبة التي تحقق أهداف المشروع الرئيسية. تستخدم نتائج المقارنات باستخدام النسب لتحليل أداء الشركة وإصدار القرارات الإدارية من قبل إدارة المشروع بينما يحتاج المستثمر إلى ضمانات أو على الأقل إثباتات بأن استثماراته في محلها الصحيح. هنا يأتي دور النسب في التحليل المالي. حيث تجعل المستثمر يتوقع نتيجة استثماراته وتحديد مدى خطورتها أو أمانها. أما إذا كنت تبحث عن قرض سواء من البنوك أو المقرضين بأي صورة. تظل هناك الحاجة إلى ضمانات السداد أو القدرة عليها في المستقبل على الأقل وهنا يوفر التحليل المالي باستخدام النسب هذه الضمانات من خلال الإثبات بالبراهين والأدلة هل سيكون للشركة القدرة على سداد قروضها آجلاً أم عاجلاً.

معدل العائد الداخلي (IRR)	صافي القيمة الحالية (NPV)	فترة الاسترداد المخصصة (PBP)
45.13 %	1,014,754 رس	3.61 (سنة)

جدول 55 : جدول تحليل المؤشرات المالية

معدل العائد الداخلي (IRR)

هو مقياس يستخدم لاتخاذ القرار حول مدى جدوى استثماراً ما على المدى الطويل وهو أحد أساليب الموازنة الرأس مالية. ويُعرّف على أنه معدل الخصم الذي تكون نتيجة القيمة الحالية للتدفقات النقدية له تساوي صفر. وهو يُقَسَّر عادةً بالأرباح المتوقعة التي يولدها القرار الاستثماري. وتوضيح أكبر هو معامل الخصم الذي يجعل «القيمة الحالية للتدفق النقدي الموجبة» مطروحاً منها «القيمة الحالية للتدفق النقدي السالبة» مساوياً للصفر. وبشكل عام إذا كان المعدل أعلى من تكلفة رأس المال للمشروع فسيُمتل ذلك قيمة مضافة للمشروع.

صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية (NPV)

صافي القيمة الحالية NPV هو الفرق بين قيمة المبالغ المستثمرة والعوائد النقدية من الاستثمار للمشروع بعد استخدام معدل الخصم ويتم استخدامه لتحديد مدى جدوى المشروع . إذا كان صافي القيمة الحالية إيجابياً يتم الأخذ بالمشروع.

فترة الاسترداد المخصصة (PBP)

فترة الاسترداد Payback period أو فترة استرداد رأس المال المدفوع وهي من وسائل الموازنة الرأس مالية والتي يعتمد عليها في تقييم الجدوى الاقتصادية للمشاريع وتقوم فكرتها على الفترة التي يقضيها المشروع حتى يسترد المال المدفوع في البداية. بحيث يتم تقدير التدفقات المالية الداخلة والخارجة للسنوات القادمة للمشروع وبالتالي وبعملية حسابية بسيطة تتم معرفة استرداد رأس المال. هنا نستخدم مقياس فترة الاسترداد ال المخصصة Discounted payback period أي المخصصة حسب تكلفة الفرصة البديلة وهذا المقياس يعتبر أكثر دقة حيث يحسب القيمة الزمنية للنقود وتكلفة الفرصة البديلة.

العائد على الاستثمار (ROI)

هو مقياس للمنافع المتوقعة من الاستثمار وهو بشكل مبسط صافي الربح من الاستثمار مقسوماً على صافي التكلفة الاستثمارية للمشروع وتحسب بالمعدل السنوي.

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
رس 573,314	رس 499,518	رس 571,873	رس 625,138	رس 581,085	رس 309,963	صافي الدخل
رس 995,624	رس 995,624	رس 995,624	رس 995,624	رس 995,624	رس 995,624	رأس المال المستثمر
%57.58	%50.17	%57.44	%62.79	%58.36	%31.13	معدل العائد على الاستثمار (ROI)

جدول 57: جدول العائد على الاستثمار (ROI)

العائد على الأصول (ROA)

هذا المعدل يقيس مدى قدرة المشروع على تحقيق أرباح من الأصول المستثمر فيها أو مدى فعالية استخدام الموارد المتاحة (الأصول) في توليد الدخل بغض النظر عن مصادر التمويل سواء كانت من أموال ملاك المشروع أو من خارجه القروض وعلى ذلك فهذا المعدل له أهمية خاصة لأدارة المشروع وأيضا بالإضافة للملاك أو المقرضين أو الدائنين.

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
رس 573,314	رس 499,518	رس 571,873	رس 625,138	رس 581,085	رس 309,963	صافي الدخل
رس 4,528,911	رس 3,931,034	رس 3,412,575	رس 2,820,695	رس 2,175,917	رس 1,469,477	إجمالي الأصول
%12.66	%12.71	%16.76	%22.16	%26.71	%21.09	العائد على الأصول (ROA)

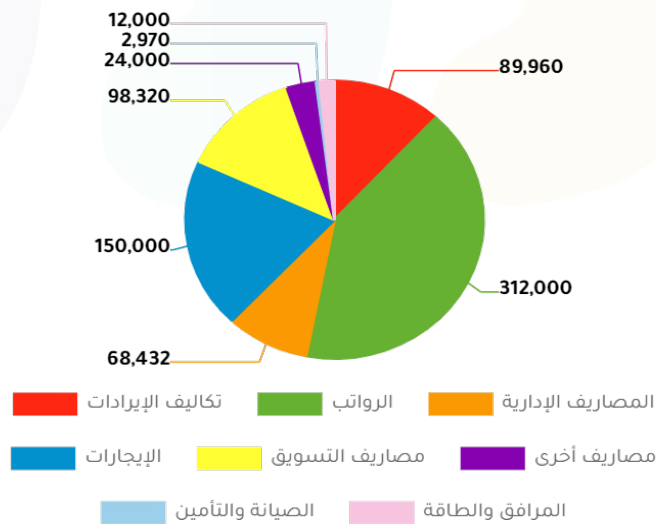
جدول 58: جدول العائد على الأصول (ROA)

الدورة الاقتصادية الأولى (فترة رأس المال العامل)

ترتبط تكاليف التشغيل بصيانة وإدارة الأعمال على أساس يومي، حيث تشمل تكاليف التشغيل التكاليف المباشرة للبضائع المباعة (COGS) أو تكلفة الإيرادات الأكثر شمولاً ومصروفات التشغيل الأخرى - التي غالباً ما تسمى البيع، والعمالة، والإدارية (SG & A) - والتي تشمل الإيجار والأجور والرواتب والتسويق والتكاليف العامة الأخرى، بالإضافة إلى المواد الخام ونفقات الصيانة كما هو في الجدول التالي:

رأس	شهر	الدورة الاقتصادية الأولى (فترة رأس المال العامل)
رأس 89,960	1	تكاليف الإيرادات
رأس 150,000	12	الإيجارات
رأس 312,000	6	الرواتب
رأس 12,000	6	المرافق والطاقة
رأس 98,320	6	مصاريف التسويق
رأس 68,432	6	مصاريف إدارية
رأس 24,000	6	مصاريف أخرى
رأس 2,970	6	الصيانة والتأمين
رأس 83,592	%10	احتياطي
رأس 841,274		إجمالي رأس المال العامل للمشروع

جدول 59: جدول الدورة الاقتصادية الأولى (فترة رأس المال العامل)



مخطط 19: رسم بياني لجدول ملخص رأس المال اللازم للتشغيل

تكاليف التأسيس

الاهلاك	التكلفة	البند
% 100	5,000 رس	المكتب الاستشاري
% 100	10,000 رس	استشارات قانونية
% 100	5,000 رس	التصاريح و السجل
	20,000 رس	الاجمالي

جدول 60 : جدول تكاليف التأسيس

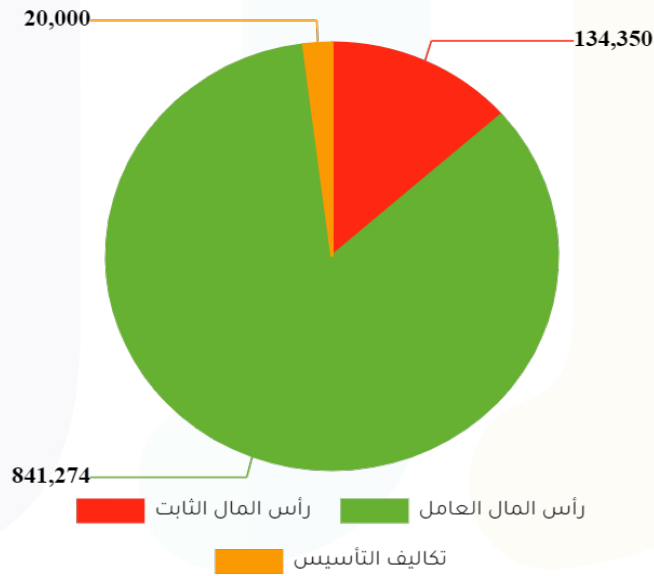
رأس المال

تتكون التكلفة الاستثمارية للمشروع من رأس المال اللازم للمشروع والذي يتكون من ثلاثة عناصر رئيسية كما في الجدول التالي :

- رأس المال الثابت
- رأس المال العامل
- تكاليف التأسيس

النسبة	القيمة	رأس المال
% 13.49	134,350	رأس المال الثابت
% 84.50	841,274	رأس المال العامل
% 2.01	20,000	تكاليف التأسيس
% 100.00	995,624	التكلفة الرأسمالية للمشروع

جدول 61 : جدول رأس المال



مخطط 20 : رسم بياني لجدول رأس المال

جدول هيكل رأس المال

995,624 ر.س	التكلفة الإستثمارية للمشروع
910,291 ر.س	التمويل الذاتي (مبلغ المشاركة)
0 ر.س	القرض المطلوب
% 100	نسبة الملكية
% 0	نسبة الدين

جدول 62 : جدول هيكل رأس المال

جدول سداد القرض

لا يوجد قرض

التحليل المالي

التحليل المالي

مؤشرات الربحية

2020	2021	2022	2023	2024	2025	مؤشرات الربحية
1000	1000	1000	1000	1000	1000	هامش مجمل الربح
1000	1000	1000	1000	1000	1000	هامش الربح قبل الضريبة والإزكاة والفوائد والإهلاكات
1000	1000	1000	1000	1000	1000	هامش ربح التشغيل
1000	1000	1000	1000	1000	1000	هامش الربح قبل الضريبة
1000	1000	1000	1000	1000	1000	هامش صافي الربح

جدول 63 : جدول مؤشرات الربحية

مؤشرات رأس المال العامل

2020	2021	2022	2023	2024	2025	البند
1000	1000	1000	1000	1000	1000	متوسط فترة التحصيل (يوم)
1000	1000	1000	1000	1000	1000	معدل دوران المخزون (يوم)
1000	1000	1000	1000	1000	1000	متوسط فترات الدفع (يوم)
1000	1000	1000	1000	1000	1000	رأس المال العامل

جدول 64 : جدول مؤشرات رأس المال العامل

مؤشرات السيولة

2020	2021	2022	2023	2024	2025	البند
1000	1000	1000	1000	1000	1000	نسبة التداول
1000	1000	1000	1000	1000	1000	نسبة السيولة السريعة
1000	1000	1000	1000	1000	1000	نسبة السيولة النقدية

جدول 65 : جدول مؤشرات السيولة

مؤشرات الدين

2020	2021	2022	2023	2024	2025	البند
1000	1000	1000	1000	1000	1000	نسبة الديون إلى إجمالي الأصول

جدول 66 : جدول مؤشرات الدين

معدل دوران الأصول الثابتة

اشترك في خدمة التحليل المالي						البند
2023	2022	2021	2020	2019	2018	معدل دوران الأصول الثابتة

جدول 67 : جدول معدل دوران الأصول الثابتة

نسب الملاءة المالية

اشترك في خدمة التحليل المالي						البند
						نسبة الديون إلى حقوق المساهمين
						نسبة تغطية الفائدة

جدول 68 : جدول نسب الملاءة المالية

معدل العائد على الأصول (ROA)

اشترك في خدمة التحليل المالي						البند
						معدل العائد على الأصول (ROA)

جدول 69 : جدول معدل العائد على الأصول (ROA)

معدل العائد على الاستثمار (ROI)

اشترك في خدمة التحليل المالي						البند
						معدل العائد على الإستثمار (ROI)

جدول 70 : جدول معدل العائد على الاستثمار (ROI)

معدل العائد على حقوق الملاك (ROE)

اشترك في خدمة التحليل المالي						البند
						معدل العائد على حقوق الملاك (ROE)

جدول 71 : جدول معدل العائد على حقوق الملاك (ROE)

ملخص الدراسة المالية

63.19%	هامش متوسط مجمل الربح	995,624 رس	التكلفة التقديرية للاستثمار
16.33%	هامش متوسط صافي الربح	134,350 رس	رأس المال الثابت
52.91%	متوسط معدل العائد على الاستثمار (ROI)	841,274 رس	رأس المال العامل
3.61	فترة الاسترداد المخصصة (PBP) (سنة)	20,000 رس	تكاليف التأسيس
18.68%	متوسط العائد على الأصول (ROA)	3,246,602 رس	متوسط الإيرادات
20.95%	متوسط العائد على حقوق الملاك (ROE)	1,195,026 رس	متوسط تكاليف الإيرادات
1,014,754 رس	صافي القيمة الحالية (NPV)	2,051,576 رس	متوسط مجمل الربح
45.13%	متوسط العائد الداخلي (IRR)	526,815 رس	متوسط صافي الربح

جدول 73 : جدول ملخص الدراسة المالية

2029	2028	2027	2026	2025	2024	البند
63.19%	63.19%	63.19%	63.19%	63.19%	63.19%	هامش مجمل الربح
17.33%	16.46%	19.14%	21.44%	20.78%	20.44%	هامش الربح قبل الضريبة والزكاة والفوائد والإهلاكات
14.61%	13.49%	16.37%	18.97%	18.69%	15.85%	هامش صافي الربح
X 12.14	X 11.28	X 10.30	X 8.99	X 7.31	X 8.47	نسبة التداول (مرة)
57.58%	50.17%	57.44%	62.79%	58.36%	31.13%	معدل العائد على الاستثمار (ROI)
12.66%	12.71%	16.76%	22.16%	26.71%	21.09%	العائد على الأصول
-	-	-	-	-	-	العجز النقدي المتوقع
X 516.75	X 455.00	X 132.41	X 73.85	X 49.45	X 24.11	معدل دوران الأصول الثابتة
-	-	-	-	-	-	نسبة الديون إلى حقوق المساهمين
13.79%	13.94%	18.55%	24.89%	30.80%	23.74%	معدل العائد على حقوق الملاك (ROE)
17.0	15.0	14.0	13.0	10.0	11.0	إجمالي النقد المتوفر (شهر)
1,979,854	1,903,324	1,692,656	1,513,274	1,450,224	919,509	صافي معدل الحرق السنوي
0.4	0.5	0.5	0.5	0.7	0.7	صافي النقد المتوفر (شهر)

جدول 74 : جدول ملخص المؤشرات المالية

Financial Statements & Analysis

Statement Of Profit Or Loss

The statement of profit or loss focuses on the revenue, expenses, gains, and losses of a company during a particular period. Also known as the profit and loss (P&L) statement or the statement of revenue and expense, an statement of profit or loss provides valuable insights into a company's operations, the efficiency of its management, underperforming sectors, and its performance relative to industry peers.



Statement Of Profit Or Loss

Statement Of Profit Or Loss	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Revenue	1,955,200	3,108,768	3,295,294	3,493,012	3,702,592	3,924,748
Cost of Sales	(719,680)	(1,144,291)	(1,212,949)	(1,285,726)	(1,362,869)	(1,444,641)
Gross Profit	1,235,520	1,964,477	2,082,345	2,207,286	2,339,723	2,480,107
GP Margin	63.19%	63.19%	63.19%	63.19%	63.19%	63.19%
Total Staff Salaries	(416,000)	(655,200)	(687,960)	(819,599)	(962,681)	(1,010,815)
General & Admin Expenses	(136,864)	(217,614)	(230,671)	(244,511)	(259,181)	(274,732)
Rent Expense	(100,000)	(157,500)	(152,500)	(152,500)	(167,500)	(152,500)
Utilities Expense	(16,000)	(24,720)	(25,462)	(26,225)	(27,012)	(27,823)
Marketing Expenses	(131,093)	(208,938)	(222,010)	(235,903)	(250,669)	(266,365)
Additional Expenses	(32,000)	(51,360)	(54,955)	(58,802)	(62,918)	(67,322)
Maintenance & Insurance Cost	(3,960)	(3,053)	(2,146)	(1,239)	(332)	(310)
Management Fee	-	-	-	-	-	-
Total Expenses	(835,918)	(1,318,385)	(1,375,703)	(1,538,779)	(1,730,294)	(1,799,867)
EBITDA	399,602	646,091	706,642	668,508	609,429	680,240
EBITDA Margin	%20.44	%20.78	%21.44	%19.14	%16.46	%17.33
Depreciation	(38,143)	(18,143)	(18,143)	(18,143)	(18,143)	(443)
Amortization	(20,100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)
Total Depreciation & Amortization	(58,243)	(18,243)	(18,243)	(18,243)	(18,243)	(543)
Operating Profit	341,360	627,849	688,400	650,265	591,187	679,697
Operating Margin	%17.46	%20.20	%20.89	%18.62	%15.97	%17.32
Interest Expenses	-	-	-	-	-	-
Zakat	(31,397)	(46,764)	(63,261)	(78,392)	(91,668)	(106,383)
Net Income	309,963	581,085	625,138	571,873	499,518	573,314
Net Margin	%15.85	%18.69	%18.97	%16.37	%13.49	%14.61

Table 74 : Statement Of Profit Or Loss for five years

Statement Of Financial Position

A statement of financial position is a financial statement that shows the relationship between assets, liabilities, and shareholders' equity of a company at a specific point in time.

Measuring a company's net worth, a statement of financial position shows what a company owns and how these assets are financed, either through debt or equity.

Statement of financial position are useful tools for individual and institutional investors, as well as key stakeholders within an organization, as they show the general financial status of the company.

It is also possible to grasp the information found in a statement of financial position to calculate important company metrics, such as profitability, liquidity, and debt-to-equity ratio.

However, it is crucial to remember that statement of financial position communicate information as of a specific date. Naturally, a statement of financial position is always based upon past data.

While stakeholders and investors may use a statement of financial position to predict future performance, past performance does not guarantee future results.

In order to see the direction of a company, you will need to look at statement of financial position over a time period of months or years.

Statement Of Financial Position

Statement Of Financial Position	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Assets						
Current Assets						
Cash	1,388,369	2,113,052	2,776,072	3,386,195	3,922,897	4,521,316
Accounts Receivables	-	-	-	-	-	-
Inventory	-	-	-	-	-	-
Total Current Assets	1,388,369	2,113,052	2,776,072	3,386,195	3,922,897	4,521,316
Non-Current Assets						
Fixed Assets	79,208	61,065	42,923	24,780	6,638	6,195
Intangible Assets	1,900	1,800	1,700	1,600	1,500	1,400
Total Non-Current Assets	81,108	62,865	44,623	26,380	8,138	7,595
Total Assets	1,469,477	2,175,917	2,820,695	3,412,575	3,931,034	4,528,911
Liabilities & Equity						
Non-Current Liabilities						
LTL	-	-	-	-	-	-
Total Non-Current Liabilities	-	-	-	-	-	-
Current Liabilities						
Trade Accts Pybl	59,152	94,051	99,694	105,676	112,017	118,738
Short-Term Borrowings	-	-	-	-	-	-
VAT Payable	104,738	195,194	209,190	223,216	235,817	253,658
Total Current Liabilities	163,890	289,245	308,885	328,892	347,833	372,396
Total Liabilities	163,890	289,245	308,885	328,892	347,833	372,396
Equity						
Share Capital	995,624	995,624	995,624	995,624	995,624	995,624
Retained Earnings	309,963	891,048	1,516,186	2,088,059	2,587,577	3,160,891
Total Equity	1,305,587	1,886,672	2,511,810	3,083,683	3,583,201	4,156,516
Total Liabilities & Equity	1,469,477	2,175,917	2,820,695	3,412,575	3,931,034	4,528,911

Table 75 : Statement Of Financial Position

Cashflow Statement

A cash flow statement (CFS) is a financial statement that captures how much cash is generated and utilized by a company or business in a specific time period.

By looking at the cash flow statement, one can see whether the company has sufficient cash flowing in to pay its debts, fund its operations, and return money to shareholders via dividends or stock buybacks.

CFS bridges the statement of profit or loss and statement of financial position because it shows how money moves in and out of the business via three main channels: operating, investing, and financing activities.

It produces what is called the net cash flow by breaking down where the changes in the beginning and ending balances came from.

The cash flow statement is focused on the cash accounting method, which means that business transactions reflect in the financial statement when the cash flows into or out of the business or when actual payments are received or distributed.

Cashflow Statement

Cashflow Statement	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Net Income	309,963	581,085	625,138	571,873	499,518	573,314
Non Cash Expenses						
Depreciation	38,143	18,143	18,143	18,143	18,143	443
Amortization	20,100	100	100	100	100	100
Cashflow Before Working Capital Changes	368,205	599,327	643,381	590,115	517,761	573,857
Working Capital Changes:						
Accounts Receivables	-	-	-	-	-	-
Trade Accts Pybl	59,152	34,900	5,643	5,982	6,341	6,721
Inventory	-	-	-	-	-	-
VAT	104,738	90,456	13,997	14,026	12,601	17,842
Cashflows from Operating Activities	532,095	724,683	663,021	610,122	536,702	598,420
Cashflow from Investing Activities						
Capex	(117,350)	-	-	-	-	-
Capex- Intangible Assets	(22,000)	-	-	-	-	-
Cashflow from Investing Activities	(139,350)	-	-	-	-	-
Cashflow from Financing Activities						
LTL	-	-	-	-	-	-
Share Capital	995,624	-	-	-	-	-
Dividends	-	-	-	-	-	-
Short-term Borrowings	-	-	-	-	-	-
Cashflow from Financing Activities	995,624	-	-	-	-	-
Net Changes in Cash & Cash Equivalents						
Net Changes in Cash & Cash Equivalents	1,388,369	724,683	663,021	610,122	536,702	598,420
Opening Cash	-	1,388,369	2,113,052	2,776,072	3,386,195	3,922,897
Closing Cash	1,388,369	2,113,052	2,776,072	3,386,195	3,922,897	4,521,316

Table 76 : Cashflow Statement

(PBP)	(NPV)	(IRR)
3.61 (year)	1,014,754 ريس	45.13%

Table 78 : Return Analysis



Return on Investment (ROI)

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Net Income	309,963 ر.س	581,085 ر.س	625,138 ر.س	571,873 ر.س	499,518 ر.س	573,314 ر.س
Initial Investment	995,624 ر.س	995,624 ر.س	995,624 ر.س	995,624 ر.س	995,624 ر.س	995,624 ر.س
Return on Investment (ROI)	31.13%	58.36%	62.79%	57.44%	50.17%	57.58%

Table 79 : Return on Investment (ROI)

Return on Assets (ROA)

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Net Income	309,963 ر.س	581,085 ر.س	625,138 ر.س	571,873 ر.س	499,518 ر.س	573,314 ر.س
Total Assets	1,469,477 ر.س	2,175,917 ر.س	2,820,695 ر.س	3,412,575 ر.س	3,931,034 ر.س	4,528,911 ر.س
Return on Assets (ROA)	21.09%	26.71%	22.16%	16.76%	12.71%	12.66%

Table 80 : Return on Assets (ROA)

Working Capital

working capital is the money available to meet your current, short-term obligations. To make sure your working capital works for you, you'll need to calculate your current levels, project your future needs and consider ways to make sure you always have enough cash.

Working Capital Duration	Month	رئيس
Cost of Sales	1	رئيس 89,960
Rent	12	رئيس 150,000
Salaries	6	رئيس 312,000
Selling & Marketing Expenses	6	رئيس 98,320
General & Admin Expenses	6	رئيس 68,432
Additional Expenses	6	رئيس 24,000
Maintenance & Insurance Expenses	6	رئيس 2,970
Contingency Plan - Working Capital	10 %	رئيس 83,592
Total Working Capital		رئيس 841,274

Table 81 :Working Capital

Required Investment

Required Investment	value	percent
Capex	134,350	13.49 %
Working Capital	841,274	84.50 %
Start- up Cost	20,000	2.01 %
Required Investment	995,624	100.00 %

Table 82 : Investment Required

القرار الاستثماري

من واقع دراسة المشروع من حيث الجوانب الإستراتيجية والتسويقية والإدارية والفنية والمالية يتضح لنا أن المشروع يحقق جدوى اقتصادية بناء على المؤشرات والنتائج التالية:

تشير نتائج الدراسة أن التكلفة الاستثمارية للمشروع تقدر بـ 995,624 ر.س
تشير نتائج الدراسة أن المشروع سيحقق إجمالي إيرادات 19,479,614 خلال فترة الدراسة
تشير نتائج الدراسة أن المشروع سيحقق إجمالي أرباح 12,309,458 خلال فترة الدراسة
تشير النتائج أن متوسط معدل العائد السنوي على الاستثمار يقدر بنحو 52.91 % خلال فترة الدراسة
تشير النتائج أن متوسط معدل العائد السنوي على الإيرادات يقدر بنحو 63.19 % خلال فترة الدراسة
تشير نتائج الدراسة إلى أن معدل العائد الداخلي للمشروع Internal Rate of Return IRR السنوي 45.13 % خلال فترة الدراسة
تشير نتائج الدراسة إلى أن المشروع سوف يسترد قيمة رأس المال المستثمر والبالغ 995,624 ر.س بالكامل في فترة 3.61 سنة تقريبا
تشير نتائج الدراسة إلى أنه يترتب على الاستثمار في المشروع تراكم قيمة التدفقات النقدية ليصبح في نهاية فترة الدراسة نحو 4,521,316 ر.س، بينما ستبلغ صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية 1,014,754 ر.س باحتساب معدل تكلفة رأس المال المرجح حسب الدراسة والذي قدر بـ 15.00 %

ويتضح مما سبق أن مؤشرات الجدوى الاقتصادية للمشروع إيجابية، و تحقق العائد السنوي المجدي بالنسبة لحجم رأس المال المستثمر. ونوصي بالاستثمار بالمشروع.

تاريخ الاعتماد (غير معتمد)

معلومات التواصل

فريق عمل جدوى كلاود 
+966 57 071 7949 
info@jadwa.net 



جدوى كلاود®
Jadwa Cloud 

