

افتراضات الدراسة		
	دولار	العملة
سنويًّا	5%	التضخم السنوي
سنويًّا	20%	معامل المخاطرة
سنوات	5	العمر الإفتراضي للآلات
من صافي الأرباح	20%	ضريبة الدخل
سنويًّا	25%	نسبة نمو المبيعات
شهريًّا	2,050	الرواتب
شهريًّا	500	إيجار المقر
شهريًّا	200	الفواتير
شهريًّا	300	الدعاية والإعلان
شهريًّا	200	مصاريف أخرى
لبدء العمل	50,000	قيمة الأصول الثابتة

الرواتب
مدير المشروع
المسؤول المالي واللوجستي
باريسينا
جرسون
موظفة مطبخ
أذن
المجموع



%	سنوات 5	ستة خامسة	ستة رابعة	ستة ثلاثة	ستة ثانية	ستة أولى	12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	قائمة الدخل
	1,175,336	297,715	276,840	258,553	242,353	99,875	19,500	19,500	10,250	10,250	10,000	10,000	5,250	5,250	5,000	4,750	125	-	
	67,781	18,033	16,586	15,429	9,052	8,681	825	825	788	788	750	750	413	413	375	338	19	-	
94%	1,107,556	279,682	260,254	243,125	233,302	91,194	18,675	18,675	9,463	9,463	9,250	9,250	4,838	4,838	4,625	4,413	106	-	
	135,931	29,901	28,478	27,122	25,830	24,600	2,050	2,050	2,050	2,050	2,050	2,050	2,050	2,050	2,050	2,050	2,050	2,050	
	33,154	7,293	6,946	6,615	6,300	6,000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	
	13,262	2,917	2,778	2,646	2,520	2,400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	
	19,892	4,376	4,167	3,969	3,780	3,600	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	
	50,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	833	833	833	833	833	833	833	833	833	833	833	833	
	13,262	2,917	2,778	2,646	2,520	2,400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	
	265,500	57,405	55,147	52,998	50,950	49,000	4,083	4,083	4,083	4,083	4,083	4,083	4,083	4,083	4,083	4,083	4,083	4,083	
	842,056	222,277	205,106	190,127	182,352	44,594	14,592	14,592	5,379	5,379	5,167	5,167	754	754	542	329	-	3,977 - 4,083	
	170,503	44,455	41,021	38,025	36,470	10,531	2,918	2,918	1,076	1,076	1,033	1,033	151	151	108	66		الضريبة	
57%	671,553	177,822	164,085	152,102	145,881	34,195	11,673	11,673	4,303	4,303	4,133	4,133	603	603	433	395	-	3,977 - 4,083	
		674,084	496,262	332,177	180,076	34,195	34,195	22,521	10,848	6,545	2,241	-	1,892	-	6,025	-	6,629	-	7,232 - 7,665
31%	368,417	71,463	79,130	88,022	101,306	28,495													متوسط الربح المخسوم
																			العائد على المبيعات % ROS
																			العائد السنوي على رأس المال %ROI
																			نسبة التدفق
																			فترة استرداد رأس المال أو الفرض #DIV/0!
																			سنة 2
																			دولار 60,000 رأس المال المطلوب

سنة خامسة	سنة رابعة	سنة ثلاثة	سنة ثانية	قائمة التدفق النقدي
<b>187,822</b>	<b>174,085</b>	<b>162,102</b>	<b>155,881</b>	<b>صافي التدفق النقدي التشغيلي</b>
297,715	276,840	258,553	242,353	التحصيلات النقدية
18,033	16,586	15,429	9,052	تكاليف تقديم الخدمات
29,901	28,478	27,122	25,830	الرواتب
7,293	6,946	6,615	6,300	إيجار المقر
2,917	2,778	2,646	2,520	الفوائد
4,376	4,167	3,969	3,780	الدعائية والإعلان
2,917	2,778	2,646	2,520	مصاريف أخرى
44,455	41,021	38,025	36,470	الضريبة
-	-	-	-	<b>صافي التدفق النقدي رأس المال</b>
				تكاليف تأسيسية
				رأس المال
-	-	-	-	<b>صافي التدفق النقدي التمويلي</b>
				القروض
				السداد
<b>187,822</b>	<b>174,085</b>	<b>162,102</b>	<b>155,881</b>	<b>صافي التدفق النقدي</b>
<b>733,953</b>	<b>546,131</b>	<b>372,046</b>	<b>209,944</b>	<b>التدفق النقدي التراكمي</b>

الميزانية الختامية - نهاية السنة الأولى			
المطالبات		الأصول	
2,400	رصيد الموردين	54,063	النقدية
-	رصيد الرواتب	-	رصيد العملاء
-	رصيد الإيجار	50,000	الأصول الثابتة
-	رصيد الفواتير	10,000	مخصصات الإهلاك
-	رصيد الدعاية والإعلان	-	المخزون
-	مصاريف أخرى		
60,000	رأس المال		
34,195	نتيجة أعمال السنة الأولى		
<b>96,595</b>	<b>إجمالي المطالبات</b>	<b>94,063</b>	<b>إجمالي الأصول</b>
		- 2,532	الفرق

الميزانية الختامية - نهاية السنة الثانية			
المطالبات		الأصول	
2,400	رصيد الموردين	209,944	النقدية
-	رصيد الرواتب	-	رصيد العملاء
-	رصيد الإيجار	50,000	الأصول الثابتة
-	رصيد الفواتير	20,000	مخصصات الإهلاك
-	رصيد الدعاية والإعلان	-	المخزون
-	مصاريف أخرى		
60,000	رأس المال		
34,195	نتيجة أعمال السنة الأولى		
145,881	نتيجة أعمال السنة الثانية		
<b>242,476</b>	<b>إجمالي المطالبات</b>	<b>239,944</b>	<b>إجمالي الأصول</b>
		- 2,532	الفرق

الميزانية الختامية - نهاية السنة الثالثة			
المطالبات		الأصول	
2,400	رصيد الموردين	372,046	النقدية
-	رصيد الرواتب	-	رصيد العملاء
-	رصيد الإيجار	50,000	الأصول الثابتة
-	رصيد الفواتير	30,000	مخصصات الإهلاك
-	رصيد الدعاية والإعلان	-	المخزون
-	مصاريف أخرى		
60,000	رأس المال		
34,195	نتيجة أعمال السنة الأولى		
145,881	نتيجة أعمال السنة الثانية		
152,102	نتيجة أعمال السنة الثالثة		
<b>394,577</b>	<b>إجمالي المطالبات</b>	<b>392,046</b>	<b>إجمالي الأصول</b>
		- 2,532	الفرق

الميزانية الختامية - نهاية السنة الرابعة			
--	--	--	--

المطالبات		الأصول	
2,400	رصيد الموردين	546,131	النقدية
-	رصيد الرواتب	-	رصيد العملاء
-	رصيد الإيجار	50,000	الأصول الثابتة
-	رصيد الفواتير	40,000	مخصصات الإهلاك
-	رصيد الدعاية و الإعلان		المخزون
-	مصاريف أخرى		
60,000	رأس المال		
34,195	نتيجة أعمال السنة الأولى		
145,881	نتيجة أعمال السنة الثانية		
152,102	نتيجة أعمال السنة الثالثة		
164,085	نتيجة أعمال السنة الرابعة		
<b>558,662</b>	<b>إجمالي المطالبات</b>	<b>556,131</b>	<b>إجمالي الأصول</b>
		- 2,532	الفرق

الميزانية الختامية - نهاية السنة الخامسة			
المطالبات		الأصول	
2,400	رصيد الموردين	733,953	النقدية
-	رصيد الرواتب	-	رصيد العملاء
-	رصيد الإيجار	50,000	الأصول الثابتة
-	رصيد الفواتير	50,000	مخصصات الإهلاك
-	رصيد الدعاية و الإعلان	-	المخزون
-	مصاريف أخرى		
60,000	رأس المال		
34,195	نتيجة أعمال السنة الأولى		
145,881	نتيجة أعمال السنة الثانية		
152,102	نتيجة أعمال السنة الثالثة		
164,085	نتيجة أعمال السنة الرابعة		
177,822	نتيجة أعمال السنة الخامسة		
<b>736,484</b>	<b>إجمالي المطالبات</b>	<b>733,953</b>	<b>إجمالي الأصول</b>
		- 2,532	الفرق

5	4	3	2	1	العائد على المبيعات %ROS
24%	29%	34%	42%	29%	العائد على رأس المال %ROI
119%	132%	147%	169%	47%	فترة إسترداد رأس المال Payback period
			سنة	2	الحد الأدنى لرأس المال المطلوب Capital
			رالود	60,000	نقطة التعادل بالإيرادات
61,106	58,662	56,361	52,927	53,665	