

جدول رقم (4-23) : جدول حسابات النتائج التقديري

العملة :دينار جزائري

الحسابات / السنوات	السنة 1	السنة 2	السنة 3	السنة 4	السنة 5	السنة 6	السنة 7	السنة 8
اداءات مقدمة	3 203 200,00	3 523 520,00	3 875 872,00	4 263 459,20	4 689 805,12	5 158 785,63	5 674 664,20	6 242 130,61
مواد ولوازم مستهلكة	650 000,00	682 500,00	716 625,00	752 459,25	790 079,06	829 583,02	871 062,17	914 615,27
خدمات	210 000,00	218 400,00	227 136,00	236 221,44	245 670,30	255 497,11	265 716,99	276 345,67
نقل	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ايجارات وتكاليف ايجارية	120 000,00	124 800,00	129 792,00	134 983,68	140 383,03	145 998,35	151 838,28	157 911,81
صيانة واصلاحات	55 000,00	57 200,00	59 488,00	61 867,52	64 342,22	66 915,91	69 592,55	72 376,25
خدمات اخرى	35 000,00	36 400,00	37 856,00	39 370,24	40 945,05	42 582,85	44 286,17	46 057,61
القيمة المضافة	2 343 200,00	2 622 620,00	2 932 111,00	3 274 778,51	3 654 055,76	4 073 705,50	4 537 885,04	5 051 169,67
مصاريف المستثمرين	466 800,00	476 136,00	485 658,72	495 371,89	505 279,33	515 384,92	525 692,62	536 206,47
مصاريف متنوعة	135 813,13	118 348,28	108 970,19	100 529,91	88 020,18	76 270,07	65 203,63	54 752,50
تامين	104 201,00	93 780,90	84 402,81	75 962,53	68 366,28	91 529,65	55 376,68	49 839,02
مصاريف اخرى	31 612,13	24 567,38	24 567,38	24 567,38	19 653,90	14 740,43	9 826,95	4 913,48
الضرائب والرسوم	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	113 493,28	124 842,61
رسوم على النشاط TAP 2%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	113 493,28	124 842,61
رسوم جمركية	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ضرائب ورسوم اخرى	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
مصاريف مالية	0,00	19 302,94	19 302,94	19 302,94	15 442,35	11 581,76	7 721,18	3 860,59
مصاريف الاهتلاكات ومؤونات	1 701 710,00	1 701 710,00	1 701 710,00	1 701 710,00	1 701 710,00	1 701 710,00	1 701 710,00	1 701 710,00
اعباء الاستغلال	2 304 323,13	2 315 497,22	2 315 641,85	2 316 914,74	2 310 451,86	2 304 946,75	2 413 820,71	2 421 372,17
النتيجة الاجمالية	38 876,87	307 122,78	616 469,15	957 863,77	1 343 603,90	1 768 758,75	2 124 064,33	2 629 797,50
الضرائب على الارباح	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	403 572,22	499 661,53
النتيجة الصافية للاستغلال	38 876,87	307 122,78	616 469,15	957 863,77	1 343 603,90	1 768 758,75	1 720 492,11	2 130 135,97
التدفقات النقدية الصافية	1 740 586,87	2 008 832,78	2 318 179,15	2 659 573,77	3 045 313,90	3 470 468,75	3 422 202,11	3 831 845,97
التدفقات النقدية المتراكمة	1 740 586,87	3 749 419,65	6 067 598,80	8 727 172,57	11 772 486,47	15 242 955,22	18 665 157,33	22 497 003,30
التدفقات النقدية الحالية	1 626 716,71	1 754 716,71	1 892 324,72	2 028 978,39	2 171 266,72	2 474 396,26	2 439 982,80	2 732 053,23
صافي القيمة الحالية van	7 120 311,18							

المصدر: من إعداد الطالب بالاعتماد على الملحق رقم (7)

جدول رقم (4-24) : الميزانية المالية التقديرية

العملة : دينار جزائري

الأصول	سنة 1	سنة 2	سنة 3	سنة 4	سنة 5	سنة 6	سنة 7	سنة 8
الأصول الثابتة	8 298 290,00	6 596 580,00	4 894 870,00	3 193 160,00	1 491 450,00	1 184 470,00	877 490,00	570 510,00
مصاريف إعدادية	206 920,00	155 190,00	103 460,00	51 730,00	0,00	0,00	0,00	0,00
تجهيزات الإنتاج	2 567 295,00	2 282 040,00	1 996 785,00	1 711 530,00	1 426 275,00	1 141 020,00	855 765,00	570 510,00
معدات	5 372 000,00	4 029 000,00	2 686 000,00	1 343 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
معدات مكتب	152 075,00	130 350,00	108 625,00	86 900,00	65 175,00	43 450,00	21 725,00	0,00
الأصول المتداولة	1 740 586,88	3 729 792,79	5 740 849,16	7 783 956,77	8 467 553,90	7 795 338,75	6 650 702.10	5 963 475.98
المخزونات	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
القيم الشبه جاهزة	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
القيم الجاهزة	1 740 586,88	3 729 792,79	5 740 849,16	7 783 956,77	8 467 553,90	7 795 338,75	6 650 702.10	5 963 475.98
الصندوق	522,176,06	1 118 938	1 722 254,75	2 335 187	2 540 266,17	2 447 164,79	1 479 063,00	1 150 002,00
البنك	1 218 410,81	2 610 854,95	4 018 594,41	5 448 769,74	5 927 287,73	5 348 673,96	5 171 639.10	4 813 473.98
مجموع الأصول	10 038 876,88	10 326 372,79	10 635 719,16	10 977 116,77	9 959 003,90	8 980 308,75	7 528 192.10	6 533 985.98
الأموال الدائمة	10 038 876.88	10 326 372.79	10 635 719.16	10 977 116.77	9 959 003.9	8 980 308.75	7 528 192.10	6 533 985.98
الأموال الخاصة	238 876.88	507 122.79	816 469.16	1 157 866.77	1 543 603.90	1 968 758.75	1 920 492.10	2 330 135.98
الأموال الخاصة	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
نتائج قيد التخصيص	38 876,88	307 122,79	616 469,16	957 866,77	1 343 603,90	1 768 758,75	1 720 492,10	2 130 135,98
القروض طويلة الأجل	9 800 000,00	9 819 250,00	9 819 250,00	9 819 250,00	8 415 400,00	7 011 550,00	5 607 700,00	4 203 850,00
قروض بنكية	7 000 000,00	7 019 250,00	7 019 250,00	7 019 250,00	5 615 400,00	4 211 550,00	2 807 700,00	1 403 850,00
قروض أخرى (ANSEJ)	2 800 000,00	2 800 000,00	2 800 000,00	2 800 000,00	2 800 000,00	2 800 000,00	2 800 000,00	2 800 000,00
ديون قصيرة الأجل	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
المجموع الخصوم	10 038 876,88	10 326 372,79	10 635 719,16	10 977 116,77	9 959 003,90	8 980 308,75	7 528 192.10	6 533 985.98

المصدر: من إعداد الطالب بالاعتماد على الميزانيات التقديرية

جدول رقم (4 - 25): النسب والمؤشرات المالية للمشروع

النسب / السنوات	السنة 1	السنة 2	السنة 3	السنة 4	السنة 5	السنة 6	السنة 7	السنة 8
رأس المال العامل FR	1 740 586,88	3 729 792,79	5 740 849,16	7 783 956,77	8 467 553,90	7 795 838,93	6 650 702.10	5 963 475.98
معدل دوران النقدية	1.84	0.94	0.64	0.54	0.55	0.66	0.85	1.04
نسبة التمويل الدائم	120%	156%	217%	343%	667%	758%	857%	1145%
نسبة التمويل الخاص	2.37%	4.91%	7.67%	10.54%	15.49%	21.92%	25.51%	35.66%
نسبة الاستقلالية المالية	2.43%	5.16%	8.31%	11.79%	18.34%	28.07%	34.24%	55.42%
نسبة المديونية	97.62%	95.08%	92.32%	89.45%	84.50%	78.07%	74.48%	64.33%
هامش الربح الاجمالي	1.21%	8.71%	15.9%	22.46%	28.64%	34.28%	37.43%	42.12%
هامش صافي الربح	1.21%	8.71%	15.9%	22.46%	28.64%	34.28%	30.31%	34.12%
العائد على حقوق الملكية ROE	16.27%	60.56%	75.50%	82.72%	87.04%	89.84%	89.58%	91.41%
العائد على الأصول ROA	0.38%	2.97%	5.79%	8.72%	13.49%	19.69%	22.85%	32.60%
معدل دوران الأصول	0.31	0.35	0.36	0.38	0.47	0.57	075	0.95

المصدر: من إعداد الطالب بالاعتماد على الميزانية المالية للمشروع