

جدول (١٤/٢/٤) التدفق النقدي المخصص للمشروع الاستثماري المقترح (القيم بالآلاف دولار)

| 6          | 5          | 4           | 3          | 2           | 1           | 0           | -1          | Particulars /Years                                                  |
|------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------------------------------------------|
| 117.000.00 | 117.000.00 | 117.000.00  | 117.000.00 | 99.450.00   | 87.750.00   | 0           | 0           | إجمالي التدفق النقدي الداخلي<br>Total Cash inflow                   |
| 117.000.00 | 117.000.00 | 117.000.000 | 117.000.00 | 99.450.00   | 87.750.00   | 0           | 0           | عمليات التدفق الداخلي<br>Inflow operation                           |
| 61.031.38  | 59.275.64  | 59.375.10   | 61.454.76  | 52.565.87   | 49.687.86   | 85.222.09   | 112.317.30  | إجمالي التدفق النقدي الخارجي<br>Total cash out flow                 |
| 1.750.00   | 0          | 0           | 0          | 0           | 0           | 76.582.37   | 112.316.30  | الزيادة في الأصول الثابتة<br>Increase in fixed assets               |
| 0          | -5.743215  | 93.721297   | 2.178.38   | 1.201.95    | 3.602.25    | 8.639.72    | 0           | الزيادة في صافي رأس المال العامل<br>Increase in net working capital |
| 58.156.38  | 58.156.38  | 58.156.38   | 58.156.38  | 50.319.92   | 45.095.61   | 0           | 0           | تكاليف التشغيل<br>Operating costs                                   |
| 1.125.00   | 1.125.00   | 1.125.000   | 1.25.00    | 1.044.00    | 990         | 0           | 0           | تكاليف التسويق<br>Marketing costs                                   |
| 55.968.62  | 57.724.36  | 57.624.90   | 55.545.24  | 46.884.13   | 38.062.14   | -85.222.09  | -112.317.30 | صافي التدفق النقدي<br>Net cash flow                                 |
| 114.270.00 | 58.301.38  | 577.19493   | -57.047.88 | -112.593.12 | -159.477.25 | -197.539.39 | -112.317.30 | صافي التدفق النقدي التراكمي<br>Cumulative net cash flow             |
| 18.296.24  | 21.700.73  | 24.912.83   | 27.615.80  | 26.806.15   | 25.026.48   | -64.440.14  | -97.667.22  | صافي القيمة الحالية<br>Net present value                            |
| -17.749.13 | -36.045.37 | -57.646.10  | -82.658.93 | -110.274.73 | -137.080.89 | -162.107.36 | -97.667.22  | صافي القيمة الحالية التراكمي<br>Cumulative net present value        |
|            |            |             |            |             |             | 75.105.94   | At 15.00%   | صافي القيمة الحالية<br>Net present value                            |
|            |            |             |            |             |             |             | 22.28%      | معدل العائد الداخلي<br>Internal rate of return                      |
|            |            |             |            |             |             |             | 22.27%      | معدل العائد الداخلي المعدل<br>Modified internal rate of return      |
|            |            |             |            |             | 12          | 5.99 years  | At 0.00%    | فترة الاسترداد<br>Normal Payback                                    |
|            |            |             |            |             |             | 0.449026    | 0.449026    | نسبة صافي القيمة الحالية<br>NPV ratio                               |
|            |            |             |            |             |             |             | 07          | صافي القيمة الحالية المخصومة لـ<br>Net present values discounted to |

١  
٢  
٣  
٤

تابع جدول (١٤/٢/٤)

| Scrap      | 15          | 14          | 13          | 12          | 11          | 10          | 9           | 8           | 7           | Particulars /Years                                                  |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------------------------------------------|
| 0          | 117.000.00  | 117.000.00  | 117.000.00  | 117.000.00  | 117.000.00  | 117.000.00  | 117.000.00  | 117.000.00  | 117.000.000 | إجمالي التدفق النقدي الداخلي<br>Total Cash inflow                   |
| 0          | 117.000.000 | 117.000.000 | 117.000.000 | 117.000.000 | 117.000.000 | 117.000.000 | 117.000.000 | 117.000.000 | 117.000.000 | عمليات التدفق الداخلي<br>Inflow operation                           |
| 0          | 64.069.88   | 64.069.88   | 64.069.88   | 65.851.38   | 64.929.40   | 59.281.38   | 59.281.38   | 59.281.38   | 59.281.38   | إجمالي التدفق النقدي الخارجي<br>Total cash out flow                 |
| 0          | 0           | 0           | 0           | 1.750.00    | 1.000.00    | 0           | 0           | 0           | 0           | الزيادة في الأصول الثابتة<br>Increase in fixed assets               |
| 0          | 58.156.38   | 58.156.38   | 58.156.38   | 58.156.38   | 58.156.38   | 58.156.38   | 58.156.38   | 58.156.38   | 58.156.38   | الزيادة في صافي رأس المال العامل<br>Increase in net working capital |
| 0          | 1.125.00    | 1.125.00    | 1.125.00    | 1.125.00    | 1.125.00    | 1.125.00    | 1.125.00    | 1.125.00    | 1.125.00    | تكاليف التشغيل<br>Operating costs                                   |
| 0          | 4.788.50    | 4.788.50    | 4.788.50    | 4.820.00    | 4.648.02    | 0           | 0           | 0           | 0           | تكاليف التسويق<br>Marketing costs                                   |
| 66.880.91  | 52.930.12   | 52.930.12   | 52.930.12   | 51.148.62   | 52.070.60   | 57.718.62   | 57.718.62   | 57.718.62   | 57.718.62   | صافي التدفق النقدي<br>Net cash flow                                 |
| 674.034.96 | 607.154.05  | 554.223.93  | 501.293.81  | 448.363.69  | 397.215.08  | 345.144.48  | 287.425.86  | 229.707.24  | 171.988.62  | صافي التدفق النقدي التراكمي<br>Cumulative net cash flow             |
| 6.214.97   | 4.918.58    | 5.656.36    | 6.504.82    | 7.228.77    | 8.462.93    | 10.788.02   | 12.406.23   | 14.267.16   | 16.407.23   | صافي القيمة الحالية<br>Net present value                            |
| 75.105.94  | 68.890.97   | 63.972.39   | 58.316.03   | 51.811.21   | 44.582.44   | 36.119.51   | 25.331.49   | 12.925.26   | -1.341.90   | إجمالي صافي القيمة الحالية<br>Cumulative net present value          |

المصدر : جمهورية السودان ، وزارة الاستثمار ، دراسة جدوى أحد المشروعات الصناعية ، ٢٠٠٦م .