

حساب depreciation الجزم منا معرفة شئنا

1]  $\text{depreciation life}$  : وهو المدة الافتراضية للملكية مثلا " 5 سنوات أو ...

2]  $\text{Depreciable Value}$  : هي التكلفة الكلية للملكية بما فيها تكاليف التأسيس

مثلا "تكلفة شراء + نقل"

"including outlays for installation"

مثلا : تم شراء سيارة بـ 98,000 \$

وكلفت اجرة نقل 2000 \$

$$\text{full cost} = 98,000 + 2000 = \frac{100,000}{1}$$

هذا الرقم هو الذي نستخدمه

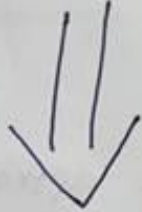
في حساب depreciation

2]

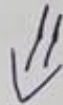
# Depreciable life :-

Time period over which an asset is depreciated.

# The shorter depreciable life



The larger the annual depreciation deduction will be



The larger will be the Tax savings.

كلما كان العمر الافتراضي للعدة = اقل



بترتيب تلك استهلاك أكبر كل سنة



هذا يساعد في خفض الفيزا [بقل الفيزا] لأنه غير عكس

(3)

# Internal Revenue service (IRS) :-

Requirements for determining depreciable life.

# هذه المنظمة تطلب من الشركات تحديد الفترة الكافية  
(IRS)  
للـ (Fixed Assets)

# Recovery period :-

The appropriate depreciable life of a particular asset as determined by MACRS

MACRS هو فترة من أجل تحديد useful life

Depreciation methods :- (الطرق في التقييم)

- ① straight-line
- ② double-declining balance
- ③ sum-of-the-years digits (unit of activity)

for financial reporting

# MACRS :- } for Tax reporting  
[4]

①, ②, ③  
الطرق منهم للتقرير المالي  
#  
الطرق منها لإقرار ضريبة



$$\text{Recover Period} = \left( \underline{N} + 1 \right)$$

عدد السنوات

$N = 5$    
 المقطوع هنا هو فقط   
 حسب جدول 166

Recovery Year	5 Years
1	1/20
2	1/32
3	1/19
4	1/12
5	1/12
6	1/5

هذه

القيمة

القيمة

# MACRS :- (modified accelerated cost recovery system)

# MACRS:- system used to determine the depreciation of assets for tax purposes.

(5)

\* Cost = 65,000

Recovery =  $n+1 = 5+1 = \underline{6}$

<u>Year</u>	<u>Cost</u>	<u>depreciation</u>	<u>Depreciation expense</u>
1	65,000	$65,000 \times \frac{20}{100}$	<u>13000</u>
2	65,000	$65,000 \times \frac{32}{100}$	<u>20800</u>
3	65,000	$65,000 \times \frac{19}{100}$	<u>12350</u>
4	65,000	$65,000 \times \frac{12}{100}$	<u>7800</u>
5	65,000	$65,000 \times \frac{12}{100}$	<u>7800</u>
6	65,000	$65,000 \times \frac{5}{100}$	<u>3250</u>

Accumulated depreciation

65,000

100

1 → 20%

2 → 32%

3 → 19%

4 → 12%

5 → 12%

6 → 5%

هذه النسب يجب ان تكون

6

## Cash-flow statement :-

- # <sup>①</sup>Cash and <sup>②</sup>Marketable securities together assessing the firm's Liquidity because
  - # both represent a reservoir of Liquidity
  - # Reservoir is Increased by Cash inflow  
decrease // // out //

# ① و ② يمثلوا السيولة في الشركة وهم احتياط السيولة  
# الاحتياط هنا يزيد بـ inflow و ينقص بـ outflow

Cash flows fall into 3 Categories:

Cash flow ينقسم إلى 3 أقسام

- ① Cash flow from operating activities
- ② " " " investment activities
- ③ " " " financing activities

⑦



### ① cash flow from operating activities:

cash flows directly related to sale and production of the firm's products and services.

— cash flow from operations —

### ② cash flow from investment activities:-

cash flow associated with purchase and sale of both fixed assets and equity investment in other firms.

— cash flow from investment activities —  
fixed assets, equity investments

### ③ cash flow from financing activities:-

cash flow that results from debt and equity financing transaction; include incurrence and repayment of debt, cash inflow from the sale of stock, cash outflow to repurchase stock or ~~pay~~ dividends.

# Cash is King, is an old saying in finance.

Depreciation: A portion of the cost of fixed assets charged against annual revenues over time. [it is expenses]

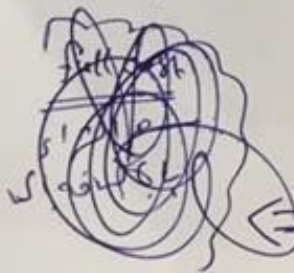
Fixed Assets

المستثمر الذي يجرى

# Depreciation reduce the income and tax liability.

# Depreciation Non-cash expense

# All depreciation methods require you know



Depreciable value of asset -  
"Cost of Asset"

full cost

①

depreciable Life  
"useful life"

في المرات



## # Classifying Inflows and Outflows of Cash

① Decrease in any asset  $\Rightarrow$  inflow

تعني inflow لاننا توقعنا في Asset يعني اننا  
كان عندنا Asset ورجعوا اذاً دخل علينا مصري

② Increase in any Liability  $\Rightarrow$  inflow

تعني inflow لاننا زادت الدين علينا يعني  
اننا اخذت من الناس مصري ومار علينا دين  
اذاً اننا فيها مصري

③ Sale of Stock  $\Rightarrow$  inflow

تعني inflow لانك بيعت ثم فبعت كاش مصري

④ Depreciation and other noncash  $\Rightarrow$  inflow

⑤ Net Profit after tax  $\Rightarrow$  inflow

Inflow  $\equiv$  Sources  
(9) مصادر

## out flow

① Increase in any asset  $\Rightarrow$  out flow

نمو out لا نوزاد عندك Asset يعني اننا اشتريت  
Asset ودفعت دفعوه نقد الكاش

② Decrease in any Liability  $\Rightarrow$  out flow

لانو اننا قللت الدين عليك يعني  
اننا دفعت ديونه ودفعت كاش قل الكاش

③ Net Loss after tax  $\Rightarrow$  out flow

④ Dividends Paid  $\Rightarrow$  out flow

نمو out لذلك دفع مصاري للمالكين  
 $\rightarrow$  وزعت كاش اذا قل الكاش

⑤ Repurchase or retirement of stock  $\Rightarrow$  out flow

اعاد شرا او تطوير الأسهم out flow لانو  
هذا يكلفنا مادي  
(10)



# noncash :- An expense that is deducted on the income statement but doesn't involve the actual outlay of cash during the period; includes depreciation (1), amortization (2) and depletion (3).

لو عباره عن هاروف ولاكن غير فعال  
نم ~~ه~~ خسه ولاكن لا يوده له دفع

Income Statement

non-cash credit (3, 2, 1)

Cash flow statement 2019-2020

# بلزم لتحررها

one income statement

2 (two balance sheet)

Income 2015 ← 2015 Cash Flow  
Balance 2014, 2015 ← (11)



النقدية { الميزانية Cash flow Statement التاريخ for the year ended  

① Cash flow from operating activity. العمليات

① Net Profit after taxes ~~~~~ ①

② Depreciation ~~~~~ ②

③  $\Delta$  in current Assets ~~~~~ ③

④  $\Delta$  in current Liabilities ~~~~~ ④

⑤ Cash Provided by operating activity ~~~~~ ⑤

الشرح:

① هذه من Income Statement. ويد الدخل بعد الضرائب  
صافي الربح وفي رقم (+) ولكن اذا كانت Net Loss تكون رقم (-)

② هذه هي Depreciation expense ويد من Income ويتم  
إضافتها (بما في رقم +) { دائماً + }

③ التغير في C.A في الميزانية السنوية من Balance sheet  
حيث اذا في السنة الجديدة. فبما زيادة عن السنة السابقة تكون  
الفرق = outflow = (-) وفي رقم (-) ② واذا كان العكس يكون inflow (+)

4) هو التغير في C.A في المدين من Balance sheet

حيث اذا كانت السنة اكدية فيها زياده  
تكون الفرقه هو inflow (+) واذا العكس يكون  
outflow (-)

5) هو المجموع من 1 و 2 و 3 و 4

4 مزاياه اليك والموجب  
inflow outflow

$$170 + 169 + 168$$

حسب من الحساب Cash flow from operation activities

1 Net profit after tax  $\xrightarrow{\text{income statement}}$  هذا الرقم 180

2 Deprecial exp  $\xrightarrow{\text{Income statement}}$  هذا الرقم من 100

3  $\Delta \text{ in C.A} \Rightarrow$

ملاحظة جدا جدا جدا جدا  
Cash and Marketable securities  
Current Assets ما بنحسبه

Account Rec: 2014 كان 500 في 2015  $\xrightarrow{\text{Balance sheet}}$  حسب

اذا قل بمقدار 100 اذا هو inflow (+) 100

لأنه ما يقل  $\xrightarrow{\text{Assets}}$  13 (+) بمقدار الزيادة



Inventory : كان 900 في 2014 و 600 في 2015  
إذا قل مقدار 300 إذاً هو +300 (inflow)

$$\Delta C.A \Rightarrow 300 + 100 = \boxed{400 +}$$

☐  $\Delta$  in current liability

صلافة فيه جداً جداً جداً

Notes Payable  $\Rightarrow$  C.L هي عبارة عن

ولكن في Cash flow <sub>Statement</sub> يتم التعامل معها كـ

ان Long-term Liability دائماً

$\Delta$  C.L يعني ما يدخل في حساب

التغير من <sup>المستحق</sup> ~~المستحق~~ ص Balance sheet

- Account Payable كان 500 و 700

إذاً زاد مقدار 200 إذاً أصبح عن Cash inflow  
 $\Rightarrow 200 +$

- Accruals

كان 200 و 100 إذاً  
قل مقدار 100 إذاً Cash outflow

(14)

أصبح عن 100 ب (-)



بالنسبة لـ  $\Delta C.L$

زاد بمقدار 200 و قل بمقدار 100

$$\Delta C.L = +100 \quad \text{إذا}$$

5 ~~Total~~ Cash provide by operating

$$180 + 100 + 100 + 300 + 200 - 100 = 780$$

Net Profit      Depreciation      Account Receivable      Inventory      Account Payable      Accruals

٤٤ آهف Cash flow ما يثبت -100

كلها بين قوسين (100)

لانو الفوسين غير سالب

$$(100) = -100$$

(15)

## 2] cash flow from investment activities:

القسط الثاني

- 1]  $\Delta$  in Long-term Assets ~~~~~ 1
- 2] Change in equity investment in other firms ~~~~~ 2
- 3] Cash provided by investment activities ~~~~~ 3

1] الشرح  
هي التغير في ~~الموجودات~~ الأصول طويلة الأجل  
وحي من Balance sheet ولا من

بدون خصم Accumulated depreciation  
يعني ينوخذ

Net fixed Assets ← gross fixed Assets

outflow (-) ← إذا أصبح زياده في القوسين السن ←  
inflow (+) ← نفقة = = = = =  
(16)



③

في المجموع من هذه العمليات

$$170 + 169 + 168$$

حسب مثال الكتاب

□  $\Delta$  in Long Asset :

o

Gross fixed Asset كان في 2014 - 2000

في 2014 - 2500

إذا زاد بمقدار 300 إذا يوجد

outflow  $\Rightarrow$  نقصان بمقدار 300  $\Rightarrow$  -300  $\Rightarrow$  (300)   
 بنافون

إذا ما أعطاك في Balance Sheet مجموع جاري ( ما أعطاك gross fix. Asset )

اتنا بتحب كل وحدة لحالا حسب المثلان

كان 1050 و 1200  $\Rightarrow$  Land and building

إذا عنا 150 القوة بـ باب [لانو زاد]

كان 1150 و 1300 --- Machinery and

إذا عنا 150 القوة بـ باب [لانو زاد]

المجموع يكون  $\Rightarrow$  (150) + (-150)  $\Rightarrow$  -300  $\Rightarrow$  (300) outflow



[3] cash flow from financing activities :- القسم الثالث

[1]  $\Delta$  in long term liability.

[2]  $\Delta$  in owners equity.

[3] dividends paid.

[4] cash provide by financing activities.

[1]

الشرح :-

يقر حاب النحر في الديون طويلة الأجل من Balance sheet

حب اذا كان زياده في الرقم تكون (+) inflow

واذا كان نقصه في الرقم يكون (-) outflow

وصلافة هامة :- بالنسبة لـ Notes Payable الذي تم اعتماده

الـ Long ندخل في الحسابات هنا

175, 169, 148

صاحب المال من الشركة

① Notes Payable كان 700 ، 4 ، 600 بالنسبة لـ

إذاً الفرض هنا نفذه 100 إذاً outflow (-100)

بالنسبة لـ Long term debt كان 400 ، 4 ، 600

إذاً الفرض هنا زياده 800 إذاً inflow (+800)

②

Common  
Preferred  
Paid in cap

Shareholder's equity بالنسبة لـ

هذا لم يتغير في الميزان إذاً الجواب zero

③ Dividend Paid

هذا بالنسبة لـ Retained Earning لا يظهر بشكل مباشر

ولكن يظهر بشكل غير مباشر خلال Dividend

④ 19



Dividend من خلال

2015 ending point	Retaining earning statement	2015 Cash flow	لانوينا
Beginning Retain earnings	500	500	Balance sheet
+ Net income (Net after Tax)	180	180	income statement
- Dividend	80	80	Dividend
ending Retain earnings	600	600	Balance sheet

\* 500 Retain earnings  $\Rightarrow$  2014

2015 beginning point

600 Retain earnings 2015 ending point

$$500 + 180 - X = 600 \Rightarrow \underline{\underline{X = 80}}$$

Cash flow outflow 80



④ Cash provided by financing activity

$$\boxed{3} + \boxed{2} + \boxed{1} \text{ ساهب } \textcircled{B}$$

①  $\Rightarrow$  Notes Payable and Long-Term Liab.

$$-100 + 200 = \boxed{100}$$

$$\begin{array}{ccc} \textcircled{3} & + & \boxed{2} + \boxed{1} \\ | & & | \quad | \\ -80 & & 0 \quad +100 \end{array}$$

inflow  $\rightarrow$   $\boxed{20} =$

Net cash:

عُـ  $\rightarrow$   $\text{الـ} = \text{١٨٦/٠٠}$

financing  
 $+20$

investing  
 $-300$

operating  $\rightarrow$   
 $+780$

$$780 - 300 + 20 = \textcircled{500}$$

500 Market/Securities Cap الزئ Balan sheet أرجع  
(2)

① Cash budget:- A statement of the firm planned inflows and outflows of cash that is used to estimate its short term cash requirements and it's monthly basis.

Sales forecast:- The prediction of the firm sales over a given period, based on external and/or internal data; used as the key input to the short-term financial planning process.

\* توقع الشركة المبيعات التي سوف تباع خلال فترة معينة بناء على تائيدات داخلية أو خارجية أو كلاهما وهذا يسمى في المحاسبة قصيرة الأجل.

### Sales forecast

#### internal forecast:-

A sales forecast based on a buildup, or consensus, of sales forecasts through the firm's own sales channels.

#### external forecast:-

A sales forecast based on the relationships observed between the firm's sales and certain key external economic indicators like gross domestic product (GDP)

24



# Cash budget

Jan.      Feb.      Nov.      Dec.

Sales — ①  
 cash sales — ②  
 lag 1 month — ③  
 lag 2 month — ④  
 Total cash receipts — ⑥

other cash receipts ⑤

purchases — ⑦  
 cash purchases — ⑧  
 lag 1 month — ⑨  
 lag 2 month — ⑩  
 other cash payment — ⑪

Total cash disbursements — ⑫

Add (+) :- Beginning cash — ⑬

Net cash flow ⑮

equal (=) Ending cash — ⑭

Less (-) Minimum cash balance — ⑮

~~Required cash~~

(=) Required total financing — ⑯

or (=) Excess cash balance — ⑰

25

① sales => المبيعات التي يبيعها  
في هذا الشهر وتكون ~~معلقة~~ معلقة  
في السؤال

② cash sales => هو المبلغ الذي تم دفعه  
لنا من قبل الزبائن نسبة للبضاعة  
التي يبيعها وهذا المبلغ الذي تم  
دفعه كما شركة وتكون معلقة على شكل  
نسبة من مبيعات كل شهر، مثلاً 1/20  
وكانت مبيعات شهر Jan = 100,000  
تكون ~~المبلغ~~ cash sales  
for Jan = 20,000  
وهكذا الباقي الأ شهر

③ Lag 1 month => هو المبلغ الذي سوف يدفعه  
لنا الزبون بعد شهر من تاريخ  
البيع وتكون أيضا على شكل نسبة  
من مبيعات كل شهر، مثلاً 3/40  
وكانت المبيعات في شهر Jan = 100,000  
تكون Lag 1 month = 40,000  
د يتم تسجيلها في الشهر القادم أي في Feb.  
لأننا نحب الكاش المستلم ونحن ننتقل هذا  
المبلغ بعد شهر  
Lag 1 month



4] lag 2 month =>

هو المبلغ الذي سوف يدفعه لنا الزبون بعد شهرين من تاريخ البيع ويكون أيضا على شكل نسبة.  
مثلاً 40% من مبيعات هذا الشهر في Jan الذي مبيعاته = 100,000  
فكلوا ال lag 2 month = 40,000 ويتم دفعها بعد شهرين فيتم  
تسجيلها في شهر march حتى شركة موجوداً دائماً

5] other cash receipts :-

أي مبيعات أخرى جلب لنا كشركة من غير عملية البيع/مثلاً :-

~~Interest~~

Interest Revenue

Rent Revenue

وغيرها ...

6] Total cash receipts :-

وهي كل المبالغ المستلمة في ذلك الشهر وهي

$$2 + 3 + 4 + 5 = 6$$

شركة أوفت ناخيه لشهره من همار  
وبجمله الشهر الثاني

شركة أوفت ناخيه لشهره من همار  
وبجمله الشهر الثاني

27

## (7) Purchases :-

~~Cash purchases~~  
~~Cash~~

هي المشتريات التي يشتريها الشركة في هذا الشهر وتكون ~~مطلوبة~~ مغطى بشيكاً مبادراً أو كسيطة من حبيبات هذا الشهر، مثلاً مبيعا = شهر Jan = 100,000  
ومشتريات شهر Jan = 80% من مبيعا = هذا الشهر  
تكون المشتريات في شهر Jan = 80,000 \$

## (8) Cash purchases :-

هي مجموع مائة دفعه ~~الشركة~~ ~~للمشتريات~~ كاش، اذ قد تكون نسبة من مشتريات هذا الشهر مثلاً = 30% / والمشتريات = 80,000 \$ تكون الـ  
Cash purchases = 24,000 \$  
in Jan

## (9) Lag 1 month :-

هو المبلغ الذي تدفعه الشركة ضمن للمشتريات ولكن تؤجله للشهر القادم، مثلاً في Jan = 80,000 \$  
والـ Lag 1 month = 40% تكون الـ Lag 1 month = 32,000 \$  
وتجمل في Feb لأننا نسند فيها الشهر القادم.



10

lag 2 month :

المبلغ الذي سوف تدفعه الشركة من المشتريات ولكن  
~~في الشهر~~ بعد شهرين، مثلاً كان = 30 / من مشتريات  
 24,000 = lag 2 month ، ويتم تسجيلها بعد شهرين  
March أي في

11 other cash payments :-

أي شيء تدفعه الشركة على غير المشتريات  
 مثلاً :-

Rent expense

Interest expense

وغيرها ...

12 Total cash disbursements :-  
 مجموع كل مبالغ دفعه ~~في~~ كما شه من قبل الشركة

$$12 = 8 + 9 + 10 + 11$$

13 Beginning cash :-

هو الكاش الموجود في الشركة عند البداية

ending

نتيجة

Net cash flow

18 دفعته مع

(14) Ending cash :-

هو الحساب النهائي للكاش الموجود  
بالشركة ، وينتج عنه جمع  
Net cash flow (18)  
+ Beginning cash

= Ending cash (14)

ال Ending cash للشركة هو الكاش الموجود بالشركة  
Beginning cash

(15) Minimum cash balance :-

هو الإحتياطي الذي تحتفظه الشركة ويؤطره من

14 - 15 = (16) ending cash  
or (17)

(16) Required total financing :-

هو عبارة عن ~~المبلغ~~ المبلغ الذي تفتقر منه الشركة  
ويكون لدينا في هذا المبلغ Required total financing  
Financing

جواب سالب - 14 - 15 =  
وجب على الشركة أن تمول نفسها إذا كان الجواب سالب

[30]



17 Excess cash balance :-

هو المبلغ الذي يكون متاح بعد كل الحسابات للإستهلاك  
 ويكون لدينا في السنة  
 Excess cash balance  
 عنه ما يكون

$$14 - 15 = (+)$$

رغم خروج

18 ~~Net~~

Net cash flow :-

هو ما في الكاش بعد دفع المشتريات - داي  
 مبلغ يُدفع

$$18 = 6 - 12$$

31

## شرط 2 ال Perform income Statement

صناديق يوضح الربح ونفقات

لنحضر Perform income بلزمننا income للسنة السابقة ومطلوبات متوقعة من السنة الجديده وان كان هذه المطلوبات هو Sales المتوقع

EX:

Income Statement  
Ramallah Company  
End December 31, 2015

Sales	2,800,000
Less Cost of goods sold	1,820,000
Gross Profit	980,000
Less operating expense	240,000
operating Profit	740,000
Less: interest expense	70,000
Net Profit before tax	670,000
Less Tax (40%)	268,000
Net Profit after Tax	402,000
Less: Cash Dividends	132,000
To: Retained earnings	270,000

Ramallah Company estimates it's sales in 2016 will be 3 M and interest expense ~~will be~~ unchanged will be 70,000 and cash dividends of 140,000 during 2016

Preper Perform income statement for 2016



لتحضير ال income لسنة 2016 ~~ال~~ التنبؤ

أي في ال income القديم يقسم على Sales القديم  
وبذلك نحصل على Sales الجديد  
وتكون هي المتوقعة للسنة الجديدة حسب التوال

$$\text{Cost of good sold} = \frac{18201000}{2800000} \times 3M = 1950000$$

Cost of good sold  
للسنة 2015

Sales 2015

Sales 2016

Cost of good sold  
المتوقعة لسنة 2016

بعد ذلك اكي بقدر اوجدو يدون ما اكل هيك لوجود  
بعض مثلا ال Gross Profit ما بلزم اعملوا زي C.G.S لارنو  
Sales ال 2016 و C.G.S ال 2015 صوبو معا ، بفرهم من  
بعض بعضي ال Gross Profit (Gross Profit = 3M - 1950000 = 1050000)

بعد ذلك ال operation expm صافير اوجدو من قبل = الفرق

لذلك لوجود عن طريقة الكل  
operating expm لسنة 2015 من income

$$\text{operating expm} = \frac{2401000}{28001000} \times 3M = 257143$$

يع ال 2015 (من ال income بيبص)

operating  
للسنة  
2016

33

operating Profit بقدر اوديووا من علبا - المرح

$$\text{operating Profit} = \text{gross Profit} - \text{operating exp}.$$

ماليه صافي ماليه صافي

ماليه صافي

$$= 1050000 - 257143 = 792857$$

بعد ذلك في معلوما - بتكونه هو معلوما بالذوال

income  
Roundel Company  
for the year end Dec. 31, 2016

Sales	3000000	
CGS	1950000	
Gross Profit	1050000	
operating exp	257143	
operating Profit	792857	
interest exp	700000	من الذوال
Net Profit before tax	722857	
Less Tax (40%)	289142	$\rightarrow \frac{40}{100} \times$
Net Profit After TAX	433714	
Less: Dividend	140000	من الذوال
To: Retained Earning	293714	

134