

حساب depreciation الجزم منا معرفة شئنا

1] depreciable life : وهو العمر الافتراضي
للماكينة مثلا " 5 سنوات أو ...

2] Depreciable Value : وهي التكلفة الكلية للماكينة
بما فيها تكاليف التأسيس
" full cost

مثلا "تكلفة شرائها + نقلها"

" including outlays for installation "

مثلا : تم شراء سيارة بـ 98,000 \$

وكلفت ايجر نقل 2000 \$

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

هذا الرقم هو الذي نستخدمه

في حساب depreciation

2]

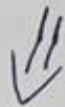
Depreciable life :-

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 الضرائب [بشكل الفيزيائي] لأنه يعني ^{من} ~~أن~~ ^{أقل}

③

Internal Revenue service (IRS) :-

Requirements for determining depreciable life.

هذه الخدمة 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 تستخدم لـ useful life
الفترة من أجل

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 من أجل التقييم

الطرق من أجل التقييم

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

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

فترة

فترة
 (Scribbled lines)

MACRS :- (modified accelerated cost recovery system)

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

(5)

* Cost = 65,000

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

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

Accumulated depreciation

$\boxed{65,000}$

~~100~~

1 → 20%

2 → 32%

3 → 19%

4 → 12%

5 → 12%

6 → 5%

هذه النسب يجب ان تكون

6

Cash-flow statement :-

- # ^①Cash and ^②Marketable 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.

— فروش و تولید — درآمد و هزینه — درآمد و هزینه

② cash flow from investment activities:-

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

— خرید و فروش — $\text{دارایی ثابت و سرمایه گذاری}$ — $\text{دارایی ثابت و سرمایه گذاری}$
fixed assets & investment

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

المستطرد 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"

عمر الممتلكات

Classifying Inflows and Outflows of Cash

① Decrease in any asset \Rightarrow inflow

تعني inflow لاننا نقصنا في Asset يعني اننا
كان عندنا Asset وبعنا اذاً دخل علينا صدي

② Increase in any Liability \Rightarrow inflow

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

③ Sale of Stock \Rightarrow inflow

تعني inflow لانك بيعت ثم فبعت كاش صدي

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 اشتري
Asset ودفعنا دفع نقد الكاش

② Decrease in any Liability \Rightarrow out flow

لانو اننا قللت الدين عليك يعني
اننا دفعنا ديون ودفعنا كاش قل الكاش

③ Net Loss after tax \Rightarrow out flow

④ Dividends Paid \Rightarrow out flow

نمو out لذلك دفع صاري المالين
 \rightarrow وزعت كاش اذا قل الكاش

⑤ Repurchase or Retirement of stock \Rightarrow out flow

اعاد شراء او تطوير الأسهم out flow لانو
هذا يكلفنا كاش

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)

لغو کیا، نہ کنسٹرکٹڈ ولائی چیز ہے
نہ ~~فصلہ~~ فصلہ ولائی کی ہو وہ نہ دفع

دفعہ Income Statement
non-cash (3, 2, 1)

Cash flow statman. \rightarrow خطوں

بلین لائنیں

one income statman

2 (two Balance sheet)

Income 2015 ← 2015 بلین
Balance 2014, 2015 (11) Cash flow لائنیں

النقدية
Cash flow Statement
التاريخ
for the year ended

1 Cash flow from operating activity. العمليات

- 1 Net Profit after taxes
- 2 Depreciation
- 3 Δ in current Assets
- 4 Δ in current Liabilities
- 5 Cash Provided by operating activity

الشرح:

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

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

3 التغير في C.A في الحساب السنوي من Balance sheet
حيث إذا في السنة الجديدة. فبزيادة عن السنة السابقة تكون
الفرق = outflow = (-) وفي رقم (-) 2 وإذا كان العكس يكون inflow (+)

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

حيث اذا كانت السنة اكرديه فيها زياده
تكون الفرقه هو inflow (+) واذا العكس تكون
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 هامة جداً جداً جداً
Cash and Marketable securities
Current Assets ما يتحسب

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

اذا قل بمقدار 100 اذا هو inflow (+) 100

لأنها تقل $\xrightarrow{\text{Assets}}$ 13 (+) بمقدار الزيادة

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

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

☐ Δ in current liability

صلافة فيه جداً جداً جداً

Notes Payable \Rightarrow C.L هي عبارة عن

ولكن في Cash flow _{Statement} يتم التعامل معها كـ

ان Δ Long-term Liability دائماً

Δ C.L يعني ما يدخل في حساب

التغير من ^{المستحق} ~~المستحق~~ ص Balance sheet

- Account Payable كان 500 و 700

إذاً زاد مقدار 200 إذاً أصبح عننا \Rightarrow 200+ _{Cash inflow}

- Accruals

كان 200 و 100 إذاً \Rightarrow 100- _{Cash outflow}

(14)

أصبح عننا 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

$$\underbrace{180}_{\text{Net Profit}} + \underbrace{100}_{\text{depreciate}} + \underbrace{100}_{\text{Account Receivable}} + \underbrace{300}_{\text{inventory}} + \underbrace{200}_{\text{Account payable}} - \underbrace{100}_{\text{Accruals}} = 780$$

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] Δ 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
ويمن Balance sheet ولا من

بدون ختم Accumulated depreciation
يعني ينوخذ

Net fixed Assets من gross fixed Assets

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

③

في المجموع من هذه العمليات

$$170 + 169 + 168$$

حسب مثال الكتاب

□ Δ in Long Assets :

o

Gross fixed Assets 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. Assets)

اتنا بتحب كل وحدة لحالا حسب المثلان

كان 1050 و 1200 \Rightarrow Land and building

إذا عنا 150 الفوة بـ 150 باللب [لانو زاد]

كان 1150 و 1300 --- Machinery and

إذا عنا 150 الفوة بـ 150 باللب [لانو زاد]

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

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

[1] Δ in long term liability.

[2] Δ 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

178, 169, 170

صاحب المال من الشركة

① بالنسبة لـ Notes Payable كان 700 ، 4 ، 600

إذاً القرض هنا نقصه 100 إذاً outflow (-100)

بالنسبة لـ Long term debt كان 400 ، 4 ، 600

إذاً القرض هنا زياده 800 إذاً inflow (+800)

②

Common
Preferred
Paid in cash

Shareholder's equity

بالنسبة لـ

هنا لم يتغير في المدينين إذاً الجواب zero

③ Dividend Paid

هنا بالنسبة لـ Retained Earning لا يظهر بشكل مباشر

ولكن يظهر بشكل غير مباشر خلال Dividend

④

نہج حساب ال Divident من خلال

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

* 500 ≈ Retain earning ⇒ 2014

2015 beginning point

600 ≈ Retain earning ≈ 2015 ending point

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

Cash flow out 2015
 -80
 (20)

④ Cash provided by financing activity

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

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:

عُشْرُ \rightarrow $\frac{1}{10}$ \rightarrow $\frac{1}{10} \times 5000 = 500$

financing
 $+20$

investing
 -300

operating \rightarrow
 $+780$

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

500 Market/Securities Cap

أرباح \rightarrow Balan sheet واجب الزيادة
 $\textcircled{21}$

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 تأثيرات داخلية أو خارجية أو كلاهما وهذا يتم في التنبؤات 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

equal (=) Ending cash — ⑭

Less (-) Minimum cash balance — ⑮

~~Required cash~~

(=) Required total financing — ⑯

or (=) Excess cash balance — ⑰

25

Net cash flow ⑱

① sales => المبيعات التي يبيعها
في هذا الشهر وتكون ~~مطلقة~~ مطلقة
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 مضافة 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 الا لشهر

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 $1/40$
وكانت المبيعات في شهر Jan = 100,000
تكون lag 1 month = 40,000
و يتم تسجيلها في الشهر القادم أي في Feb.
لأننا نحب الكاش المستلم ونحن نستهلك 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 مثلا 40% من مبيعات هذا الشهر في Jan الذي مبيعاته = 100,000 فتكون ال lag 2 month = 40,000 ويتم دفعها بعد شهرين فيتم تسجيلها في شهر march حتى شركة موجودا دائما

5] other cash receipts :-

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

~~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 مبيعاته الشهر الماضي

شركة أوفت ناخيه لشهره من المبيعات

27

(7) Purchases :-

~~Cash purchases~~
~~Lag~~

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

(8) Cash purchases :-

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

(9) Lag 1 month :-

هو المبلغ الذي تدفعه الشركة ~~للمشتريات~~ ~~ولكن~~ تؤجله للشهر القادم، مثلاً في Jan = 80,000
وال Lag 1 month = 40%، تكون ال Lag 1 month = 32,000
ويجل في Feb. لأنها نسبة هذا الشهر القادم.

10

Lag 2 month :

المبلغ الذي سوف تدفعه الشركة من المشتريات ولكن
~~في الشهر 3 بعد شهرين~~ مثلا كان = 30 / من مشتريات
شركة توريد ال $\text{Lag 2 month} = 24,000$ ويتم تسجيلها بعد شهرين
أي في March

11 other cash payments :-

أي شيء تدفعه الشركة على غير المشتريات
مثلا :-

Rent expense

Interest expense

وغيرها ...

12 Total cash disbursements :-
مجموع كل ما تم دفعه ~~في~~ كما تم من قبل الشركة

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

13 Beginning Cash :-

هو الكاش الموجود في الشركة عند البداية

ending

نتيجة

Net cash flow

18 ونجده 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 الذي~~ المبلغ الذي تفتقر منه الشركة
ويكون لدينا في هذا المبلغ Required total financing
Financing

جواب سالب = 14 - 15
وعبارة عن المبلغ الذي تفتقر منه الشركة
إذا كان الجواب سالب

[30]

17 Excess cash balance :-

هو المبلغ الذي يكون متاح بعد كل الحسابات للإستثمار
و يكون لدينا في التمر
Excess cash balance
عنه ما يكون

$$\boxed{14} - \boxed{15} = (+)$$

رغم خروج

18 ~~Net~~

Net cash flow :-

هو ما في الكاش بعد دفع المشتريات - داي
مبلغ يُدفع

$$\boxed{18} = \boxed{6} - \boxed{12}$$

$\boxed{31}$

ش 2 ال Perform income Statement

صناديق يوضح الربح ونفقات

لنحضر Perform income بلزنا 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

32
Preper Perform income statement for 2016

لتحضير ال income لسنة 2016 ~~ال~~ التنبؤ

أي في ال income القديم يقسم ال Sales القديم
وبذلك في 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 أي بقدر اوجدو يدون ما اقل هيك بوجود
بعض مثلا ال Gross Profit ما يلزم 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 بوجود 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
ال
المتوقع
ل
2016

33

operating Profit بقدر اوديووا من علبا - المرح

$$\text{operating Profit} = \frac{\text{gross Profit}}{\text{ماري صافي}} - \frac{\text{operating exp}}{\text{ماري صافي}}$$

ما يلزم اوديووا

$$= 1050000 - 257143$$

$$= 792857$$

بعد ذلك في معلوما - بتكونه هو معطيا بالوالت

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 الوالت
Net Profit before tax	722857	
Less Tax (40%)	289142	$\rightarrow \frac{40}{100} \times$
Net Profit After TAX	433714	
Less: Dividend	140000	من الوالت
To: Retained Earning	293714	

(34)