

تلخيص الجرد الأول  
من الشارح الثاني  
فابشر معك

أصير البنائي  
عبد الشريف

## 1 generally accepted accounting principles :- "GAAP"

~~The procedure guidelines~~

The procedure guidelines used to prepare and maintain financial records and reports :- authorized by **FASB**.

هو التوجيهات والإجراءات لتفسير والحفاظ على المعلومات والنسب المالية والتقارير وهو مقبول من قبل **FASB**

## 2 Financial accounting standards boards :- "FASB"

The accounting profession's rule-setting body, which authorizes "GAAP"

هو عبارة عن هيئة توضع القواعد المحاسبية في عالم ~~التجارة~~ وهو الذي يفوض أو يرفض ال **GAAP**

A 1000  
800

1



(2) understand the financial consequences

### [3] Public Company Accounting Oversight Board "PCAOB"

A not-for-profit corporation established by the Sarbanes Oxley act of 2002 to protect the interests of investors and further the public interest in the preparation of informative, fair and independent audit reports.

للأخلاقيات  
ethics

# عبارة عن مؤسسة غير ربحية أنشئت  
بواسطة SOX لحماية فوائده ومصالح  
المستثمرين في علاقة حماية المصالح العامة.

### Stockholder's Report:-

Annual report that owned corporation must provide to stockholders, it summarizes and documents the firm's financial activities during the past year.

#### Letter to stockholders:-

The first element of the annual report and the primary communication from manager.

# الرسالة للمالكين هي أول عنصر  
في التقرير السنوي ويتوقف  
حالة الشركة.

[2]



The four key financial statement

① INcome Statement

② Balance sheet Statement

③ Stock holder's equity Statement

④ Cash flow Statement

① Income Statement - Provides a financial summary of the firm's operating results during a specified period.

# the most common income statement covering a 1-year period ending {31. Dec}

# Yearly income (Annually) for disclose  
المصروفات في السنة والائتمان

# Quarterly income for stockholders  
نقل واحد عام في كل سنة، في السنة في السنة

# monthly income for management  
نقل واحد شهرياً في السنة في السنة  
يتبع صور العمل.

## # the format of income Statement :

إيرادات الشركة ←   
إيرادات القابضة ←   
تاريخ القابضة ←

هذه الترويسة

Revenues or sales Revenue ~~~~~ [1]

Less:

Cost of good Sold ~~~~~ [2]

Gross Profit ~~~~~ [3]

Less: operating expenses ~~~~~ [4]

Total operating expenses ~~~~~ [5]

operating Profit ~~~~~ [6]

Less or Add  
non-operating Profit ~~~~~ [7]

Loss:  
Invest expenses ~~~~~ [8]

Earning Befor TAX , Earning After intrest ~~~~~ [9]

Less: TAX Rate ~~~~~ [10]

Net Profit After TAX , Net income ~~~~~ [11]

Less: Preferred stock dividends ~~~~~ [12]

Earning Available for Common Stock ~~~~~ [13]

Earning Per share ~~~~~ [14]

Dividend Per share ~~~~~ [15]

[4]



## توضيحات الزمام من [ 1 - 15 ]

1: هي الإيرادات للثري (Revenue) وأحياناً  
إذا كان القائد من عليه بيع في (Sale Revenue)  
مثلاً: شركة كوكاكولا تسمى Sale Revenue ولكن شركة الإعلانات تسمى Revenue  
وهو نفس الشيء

2: هي تكاليف البقاعة المباهية وهذه  
تكون موجودة عندما يكون للثري Sales Revenue  
وليس بالفردي وجوها دائماً

إذا كانت الشركة تقدم خدمات [مثل برامج، إعلانات، تدريس]  
هذا لا يكلف إنشاء شيء دائم لا يكون عندها [C.G.S]

3: ~~في حال كان C.G.S~~  $3 \Rightarrow 1 - 2$

في حال لم يكن هناك C.G.S  $3 = 1$

4: هي المصاريف التشغيلية والموجوده دائماً

مثل مصاريف علاج، مصاريف وكلاء، وتسويق وتطوير وإعلان

و استهلاك [depreciation exp]

5

5:

هو مجموع كل المصاريف

6:

6 = 3 - 5

Earning Before <sup>interest</sup> and TAX  
EBIT

الدخل قبل  
الضريبة والمصاريف

Gross Profit - total expense

7:

هو إضافة المخرجات غير موجودة داخلة في

الربح وتوضع لوحدها لأن لا تلتصق بها

ضال ذلك

شركة صناعة الأدوية هذا الأساس هو صناعة الأدوية وبيعها في السوق

وبالتالي (Revenue) عندما يتم بيع الدواء فإذا كان للزمن

قطعة أرض وتم بيعها بـ 5000000 لا يجوز وضع هذا المبلغ

في Revenue وإنما يوضع لوحده عند non-operating وكذلك

إذا هذه الزيادة أظهرت محاسب خارجي للتدقيق ليست مذكورة

بأن وضع هذا المبلغ لوحده وليس المصاريف expense

8:

هو مصاريف الفوائد المدفوعة على القروض

9

EAT

هو الدخل المكنيف بعد دفع الفوائد

EBT

هو الدخل المكنيف قبل دفع الضرائب

6



هو ختم الفريه ويكونه حسب نسبة  
الفريه المعفره السوال  
وعادة الفرائد الحكوميه تكونه من (35% - 45%)  
وتسمى Flat Rate

11 هو الدخل المتيقن بعد ختم القوائمه والفريه  
أو  
هو الدخل المتيقن للمالكين

12 هو الأرباح ~~الموزعه~~ الموزعه للأرباح  
النسبه المفضاه [ Preferred stock  
outstanding ]

13 هو الدخل المتيقن لأصحاب النسبه العاديه

14 هو حصه كل سهم من ارباح العاديه

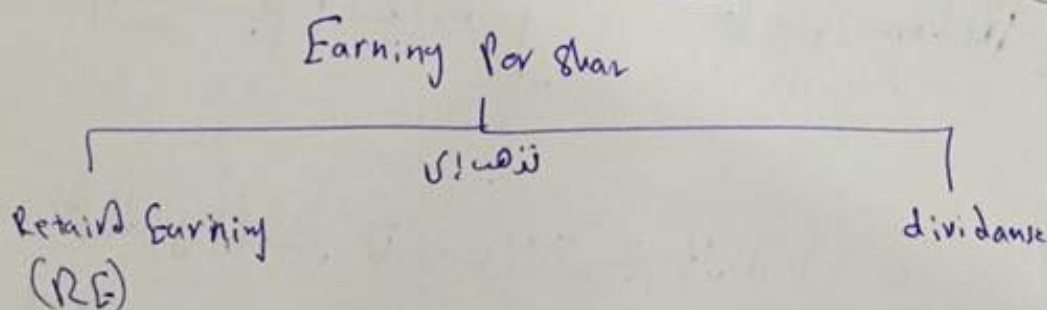
15 هو الحصه الموزعه على كل سهم من ارباح العاديه

(14) : Earning Per Share [EPS] = 
$$\frac{\text{Earning available for common stock}}{\# \text{ of common stock outstanding}}$$

= 
$$\frac{\text{Net income} - \text{dividend for preferred}}{\# \text{ of common stock outstanding}}$$

(15) : Dividend Per Share [DPS] :

= 
$$\frac{\text{Total dividends paid to common stock}}{\text{Number of common stock outstanding}}$$



$$(EPS) \times \text{Number of common stock} = (DPS) \times \text{Number of common stock} + RE$$



About this information Prepare income statement

Total expense = 568,000

Cost of goods sold = 2,088,000

Interest expense = 93,000

Preferred stock dividends = 10,000

Taxes = 94,000

Sales Revenue = 3,074,000

Common stock outstanding = 76,262

Dividends paid to common stockholders = 98,000

Ameer and Majid Company

Dec. 31, 2017

Ameer and Majid Company

income statement

Dec. 31, 2017

Sales Revenue	3,074,000
Less: Cost of goods sold	2,088,000
gross profit	986,000 → [3,074,000 - 2,088,000]
Less: Total expense	568,000
operating profit	418,000 → [986,000 - 568,000]
Less: interest expense	93,000
Net Profit before TAX	325,000 → [418,000 - 93,000]
Less: TAXES	94,000
Net Profit After Interest and TAX (Net Income)	231,000 → [325,000 - 94,000]
Less Preferred Stock <del>and</del> dividends	10,000
Earning available for C.S	221,000 → [231,000 - 10,000]
Earning Per Share	2.9 → [ $\frac{221,000}{76,262}$ ]
dividend Per Share	1.29 → [ $\frac{98,000}{76,262}$ ]

(9)

income statement : personal income statement  
في عبارة عن

Revenue - expense  
net income  
بيانات  
وذلك خصة به

~~dividend~~

divident لا يوجد فيه

Personal Revenue - Personal expenses  
دائما

Ex: for this information Prepare Personal income statement

Salaries : 72,725

~~Interest received~~

Interest received : 195

Utilities : 95

Clothes and shopping : 345

Car expense : 500

Food : 292

Ameer and Majd

Dec. 31. 2017

Revenues

salaries 72,725

Interest received 195

Total revenues \$72,920

less:-

Expenses

Utilities 95

clothes and shopping 345

Car expense 500

Food 292

Total expenses \$1232

Net income \$71,688  
or cash surplus



# Balance sheet :- ميزانية عمومية

Summary statement of the firm's financial position at a given ~~time~~ point in time. ((snapshot time))  
نقاط زمنية

$$\text{Assets} = \text{Liabilities} + \text{owner's capital}$$

# الميزانية العمومية تحتوي على كل أجزاء المصارف.

## 1 Assets:

Short term  $\equiv$  current assets  
assets: expected to be converted into cash within 1 year or less.

في الموجودات - الزمن السهل تحويلها إلى شي أو نقد في أقل من سنة

Fixed assets  $\equiv$  long term assets:  
expected to be converted into cash within ~~1 year~~ or more 1 year.

في الموجودات - التي يصعب تحويلها إلى شي أو نقد في أكثر من سنة

من المصارف

Land  
Building  
Machinery  
Vehicles

نقطة وضعها في Balance sheet  
بالترتيب حسب السيولة  
from more Liquidity to Less  
① Cash or cash equivalent  
② Marketable securities  
③ Notes Receivable  
④ Accounts Receivable  
⑤ Inventory

11

\* Marketable securities:

أوراق مالية قصيرة الأجل و سهلة التحويل على  
عادة تكون بنات من الحكومة مثل

Treasury Bill : 3-1 شهرا

Treasury Note : 6-30 شهرا

وتكون المخاطر فيها قليلة والفائدة على قليل

الفرق بين Account و Note

Note : هو قسيمة يوجد فيها أوراق ثبوتية

Account : = = = = =

Long term Assets = fixed Assets = Gross fixed assets  
= non-current assets

بالنسبة ل Asset يتم أدركه وهو Current Asset و به

لذلك يتم دفعه Fixed Asset ويتم طرحه Accumulated depreciation

من Fixed Assets حتى نحصل الناتج Net fixed Assets

وبعد ذلك يتم جمع Net fixed Assets مع Current Asset = Total Assets



# Liabilities :-

a. short term  $\equiv$  Current Liabilities

Liabilities :- ~~short~~  
expected to be paid  
within 1 year or  
less.

# هي الديون والالتزامات  
المستوقعة دفعها خلال سنة أو أقل.

الأفضل ترتيبها كالتالي في  
ال Balance sheet

- ① Notes payable
- ② Accounts payable
- ③ Accruals

① الديون التي عليها أوراق ثبوتية  
تكون أفضل.

② الديون بدون أوراق ثبوتية

③ المستحقات القائمة التي  
على الشركة من مبررات ورواتب

تجميع الموجود منهم ونقصهم

Total current liabilities

Total liabilities = Total current liabilities + Total long term liabilities

b. long term Liabilities :-

Debt for  
which payment  
is not due in  
the current  
Year.

# الديون والالتزامات  
التي دفعها وتاريخ  
استحقاقها ليس في  
السنة الحالية.

من الأمثلة عليها :-

- ① long term debt
- ② Bonds
- ③ loans

① الديون طويلة المدى

② القروض من عادة تاريخ استحقاقها  
بعيد

③ السندات

تجميع الموجود منهم

Total long term liability



### 3. owner's equity :-

- a. preferred stock
  - b. common stock
  - c. paid in capital
  - d. Retained earning
- capital stock

الأفضل تقسيم على الترتيب  
بدرجته الـ Total liabilities

#### a. preferred stock :-

هي الأسهم الممتازة  
 $\text{preferred stock} = \# \text{ of P.S} \times \text{par value}$

# نكتب ب قيمة السهم في عدد الأسهم الممتازة  
وسجل الناتج في الـ

Balance  
Sheet

#### b. Common stock :-

الأسهم العادية  
 $\text{Common stock} = \# \text{ of C.S} \times \text{par value}$

# نكتب ب قيمة السهم في عدد الأسهم العادية  
وسجل الناتج في الـ

Balance  
Sheet

c. Paid in capital :- The amount of proceeds in excess of the par value received from the original sale of common stock.



C. ~~هي عبارة عن المبالغ الفائضة أو الزائدة~~  
عن ال Par Value

مثلا ال Par = 15 1 ، زاد سعر السهم عندي  
وصا ، 15 2.5 = ال 2.5 \$ ~~هو الزيادة~~  
في paid in capital

عادة ال Par Value = 15 1 إذا

لعمري كذا السؤال نكتبها 15 1

#  
$$\text{paid in capital} = (\text{market price} - \text{par value}) * \# \text{ of shares outstanding}$$

$$\text{market price} = \frac{\text{paid in capital} + (\text{par value} * \# \text{ of C.S. outstanding})}{\# \text{ of C.S.}}$$

$$P = M\# - P\#$$

$$\frac{P_{aid} + P\#}{\#} = M\#$$

15

1. Retained earnings :- The cumulative total of all earnings, net of dividends, that have been retained and reinvested in the firm since its inception.

# هي عبارة عن مجموع كل الأرباح بدون الأرباح الموزعة وهي التي راح تحتجز بالشركة لتعملها إعادة استثمار في الشركة (الأرباح المحتجزة).

أثير البناني  
محبو الزلف



Company name  
Balance sheet  
Dec, 31, 2015

## Assets

### Current assets

Cash  
marketable securities  
Notes receivable  
Accounts receivable  
Inventories  
other current assets  
Total current assets

### Fixed assets

Land  
Building  
Machinery and equipment  
Furniture and fixtures

Total gross fixed assets

Less: Accumulated depreciation [[Contra Assets]]

Net fixed assets

Total Assets

## Liability and owner's equity

### Liability

Notes Payable

Account Payable

Accruals

Total current liabilities

Long term Liabilities

⋮

---

### owner's equity

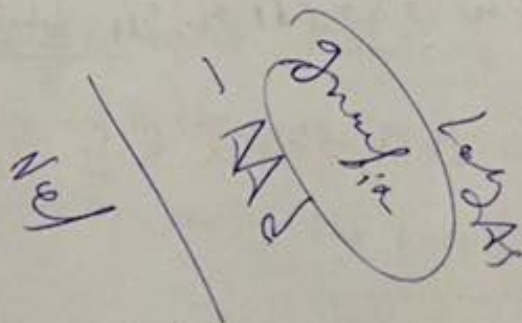
Preferred Stock

Common Stock

Paid in Capital [[Additional in capital]]

Retained Earnings

Total owner's equity





## Statement of Retained earnings :-

- \* Reconciles the net income earned during a given year and any cash dividends, with the change in retained earning between the start and the end of the year.

\* هي قائمة مالية تهتم بالدخل النهائي للشركة خلال سنة معينة وتوضح كيفية المالك المدفوع والموزع مع مراعاة التقدير في الدخل بين بداية السنة ونهايتها.

Company names  
Retained earnings  
for the year ended ---

Beginning Retained earning --- ①  
+ Net income --- ②  
- Dividends paid (common + preferred) stock --- ③  

---

Ending Retained earning --- ④

① هي الأرباح المتوقعة في بداية السنة  
التي هي نفسها الأرباح المتوقعة في نهاية السنة الماضية

beg R.E 2015 = end R.E 2014 ← منه

② هو الدخل المتبقي بعد خصم الضرائب والمقوائد  
للمسئمة نفسها

$$\text{Net income} = \text{Revenue} - \text{Expense}$$

= earning after interest and Tax

③ هي الأرباح الموزعة للمسئمة هي  
((أرباح الأسهم العادية + أرباح الأسهم الممتازة))  
يمكن أخذها كأرباح نقدية أو كإعارة لسياسات المصروفات  
التوزيع دائماً.

④ الأرباح المستوفزة في نهاية عام 2015 والتي سوف نفسها  
الأرباح المستوفزة في بداية 2016

# Statement of stockholder's equity :- Shows all  
equity account transaction ~~occurred~~ occurred during  
a given year.

# Statement of cashflow :- provides a summary  
operating, investment and financing cash flow, and  
reconciles them with changes in its cash and  
marketable securities during the period.

ملفوف فقط التبريف وضع مشوبتين من ملفوف  
تفسير [20]



محمد الشريف  
أمير البناي  
وسام عويضا

Ratio Analysis

فانيس آرفي

Ratio analysis :- Involves methods of calculating and interpreting financial ratios to analyze and monitor the firm's performance.  $\text{Ratio} = \text{Relative Values}$

هي حسابات رياضية لتوضيح وتفسير النسب المالية  
لتحليل دررمد أداء الشركة

# the ratios effect in ① income statement  
② Balance sheet statement

هذه النسب تؤثر وتحتسب في ①، ②

# Interested Parties:

1] Current and prospective shareholders are interested in the firm current and ~~future~~ future level of Risk and Return

المستثمرين الحاليين والمستقبليين في المستثمر يهتموا في الوضع الحالي والوضع المستقبلي  
لخامر وعوائد الشركة

2] The firm's creditors are interested in the short-term Liquidity its ability to make interest and Payment

الدائنين للشركة يهتموا بالسيولة للشركة لمرقة قدره الشركة على  
شراء فوائدها والزاماتها وقدرتها على الدفع

1

3] Managements is concerned with all aspects of the firm's financial situation and they use Ratio to monitor the firm's performance.

المدير يهتم في جميع الجوانب المالية للشركة ويستخدم هذه النسب  
لمراقبة الأداء المالي للشركة

## # Types of Ratio Comparisons:

Ratio is not calculation only, it's important to Interpretation of the Ratio Value

هذه النسب ليست أرقام فقط وإنما هي  
تفسيرات لقيم الشركة أكثر من أن مجرد أرقام

1] Cross-Sectional analysis:- Comparison of different firm's financial ratio at the same point in time:

Involves comparing the firm's ratio with those of other firm's in its industry or with industry average

هي مقارنة بين النسب المالية بين شركات مختلفة في نفس الوقت  
وتشمل المقارنة بين نسب هذه الشركة مع نسب شركة أخرى أو  
مقارنتها هذه النسب مع معدل النسب العام لكل الشركات

[2]



# benchmarking: A **TYPE of cross-sectional** analysis in which the firm's ratio values are compared with those of a **key competitor** or with a **group of competitors** that it wishes to emulate

هي نوع من أنواع ( Cross ) وهي المقارنة بين  
شركة والشركة المنافسة لها في السوق والتي  
تضمن الوصول إلى مثل المنافسة بين ( الوطني ، عالمي )

# It's necessary to determine why a firm's  
Performance differs from its industry Peers } **أهمية Cross**  
أهمية وجود ( Cross ) في تحديد السبب في الاختلاف  
بين أداء الشركة والشركات الأخرى سواء كانت  
الاختلاف إيجابياً أو سلبياً

[ هذه المبادئ يجب أن تكون واضحة  
أو ليس ، أمنا آمنة ]

# Ratio analysis on its own probably Most useful  
in **highlighting area for further investigation**

## 2] Time-Series analysis

Evaluation of the firm's financial performance over time using financial ratio analysis

في مقارنة الشركة مع نفسها في أوقات مختلفة

# Evaluates performance over time

# Comparison of Current to Past performance

"مقارنة الماضي والحاضر"

## Combined Analysis:

The most informative approach to ratio analysis combines Cross-Sectional and time-Series analysis

في مزيج من كل من [cross and time series] وفي نفس الوقت  
أكثر قرباً للعلاقات المتفاعلة

# A Combined View makes it possible to assess the trends in the behavior of the ratio in relation to the trend for the industry

هذا المزيج يساهم في توجع سلوك النسبة المالية وتقريب علاقتها  
من النسبة المالية للصناعة [جعلاً من نسبة زيارتي]



## CATEGORIES of financial Ratio :-

1 - Liquidity Ratios Measure  $\rightarrow$  Risk  
قياس

2 - activity Ratios Measure  $\rightarrow$  Risk

3 - Debt Ratios Measure  $\rightarrow$  Risk

4 - Profitability Ratios Measure  $\rightarrow$  Return

5 - Market Ratios Measure  $\rightarrow$  Risk and Return

### 1 Liquidity Ratios:-

Liquidity :- A firm's ability to satisfy its short-term obligations as they come due.

# السبيل :- هي قدرة الشركة على دفع الإلتزامات والديون  
قريبة الأجل عندما يأتي تاريخ استحقاقها

Liquidity refers to the solvency.

نفسی البدن  
نفسی المعنی

The Two Basic Measures of Liquidity are the :-

② Current Ratio :-

A measure of liquidity calculated ~~by~~ by dividing the firm's current assets by its current liability.

# هو نسبة ~~تقيس~~ السيولة للشركة ~~وتسمى~~ دليقم صاحبها  
بقسمة الموجودات قصيرة الأجل على الالتزامات  
والديون قصيرة الأمد والأجل .

سید

6



القانون هو

$$\text{Current Ratio} = \frac{\text{Current Assets}}{\text{Current Liabilities}} = \boxed{\phantom{00}}$$

وعدد مراتب Times عدد مرات

Ex:-

If the current assets = \$200,000  
and the current liabilities = \$100,000  
calculate current ratio = ??

$$\text{Current Ratio} = \frac{C.A}{C.L} = \frac{200,000}{100,000} = \underline{2 \text{ Times}}$$

هذا الرقم يعني أننا هذه الشركة قادرة على تغطية بالتزاماتها وديونها عن طريق مبيعاتها قصيرة الأجل (كاش، ذمم مدينة، أوراق مالية، مخزون) مبدئين وكلما زادت هذه النسبة كانت أفضل لأنه يكون عند مسؤولي السداد الديون قصيرة الأجل أعلى، وبالتالي أسد الديون.

A Higher Current Ratio indicates a greater degree of liquidity

[7]

## ② Quick Ratio or Acid-Test Ratio :- نفسا الأصغر

A measures of liquidity calculated by dividing the firm's current assets minus inventory by its current liabilities.

# هو عبارة عن نسبة لقياس السيولة بالشركة وتقارن عن طريق قسمة الموجودات قصيرة الأجل ونطرح منها المخزون على الديون قصيرة الأجل.

هو نفسا ال Current ratio ولكن بطرح المخزون لأنه يستخدم في العمليات التشغيلية وهو الأقل سيولة لذلك يسمى ال Quick.

$$\text{ACID-TEST RATIO} = \frac{\text{Current Assets} - \text{Inventory}}{\text{Current liabilities.}}$$

كل ما زادت هذه النسبة أفضل.

وحدتها أيضا Times عدد مرات

الرقم الناتج نفسا معنى الرقم في ال Current Ratio ولكن

بطرح المخزون



why inventory is the low liquidity?

1 many types of inventory cannot be easily sold

# معظم الأنواع من المخزون من الصعب <sup>بيعها</sup> ~~بيعها~~ بسرعة.

2 Inventory is typically sold on credit.

المخزون بالغالب يُباع على ائتمانية.

## 2. Activity Ratios:

فعلاثة

The activity ratio indicates to the effectency

# measure the speed with which various accounts are converted into sales or cash.

# هي عبارة عن نسب بقياس السرعة التي يقول الحسابات المختلفة لمبيعات أو كاش أو inflow or outflow

1 Inventory turnover :- measures the activity, or liquidity of firms inventory.

# عبارة عن نسبة لقياس <sup>قدرة</sup> ~~قدرة~~ بقلب المخزون ويستخدم لأجيب مبيعات.

يتبع

القانون -

$$\text{Inventory TurnOver} = \frac{\text{Cost of Good Sold}}{\text{Inventory}} = \square$$

Ex 8- If the Cost of good sold is = 800,000  
and the inventory is = 100,000  
calculate the inventory turn over -

→ 
$$= \frac{\text{C.G.S}}{\text{inventory}} = \frac{800,000}{100,000} = \underline{\underline{8}}$$

هذا الرقم يعني ان الشركة تبيع كل وحدة من البضاعة 8 مرات

Time  $\#$

كل ما اردت انفسه

هذا الرقم يعني انك لو حددت بيع اكثر بـ 8 مرات  
عن البضاعة المخزونة

[10]



يوفر لدينا مصطلح هو average age of inventory

وهو عبارة عن % قد يثبت البضاعة بتقل عندي  
اذ كلما قد يثبت بحركتها اقل اوجب مبيعات.

⇒ Average number of days sales in inventory.

$$\frac{\text{Inventory} \times 365}{\text{C.O.S}}$$

قانونه %

$$\text{Average age of inventory} = \frac{365}{\text{inventory turnover}}$$

فيكون يكون ذلك بالعدد  
أيام السنة = 365  
نفسه هو

قانونه %

## 2 Average collection Periods-

The average amount of time needed to collect account receivable.

# عبارة عن نسبة تقس كميّة الوقت الي يحتاجه حتى

أجمع المبيعات الي يثبتها بالدين. A/R  
الكاش من

القانون

$$\text{Average collection Period} = \frac{\text{Account Receivable}}{\text{Average sales per day}}$$

لتبيع - -

III

$$\text{Average sales per day} = \frac{\text{Annual sales}}{365} \Rightarrow \text{Revenue}$$

أو خمس عدد  
أيام السنة  
من السؤال

# Annual Sales income statement البيانات في ال or sales revenue

Ex:- If the account Receivable = 500,000,  
and the sales revenue = 3,000,000  
assumes there's 360 days in year.

$$\text{Average collection period} = \frac{A}{R} = \frac{500,000}{\frac{3,000,000}{360}}$$

الحل

$$= \frac{500,000}{8,333} \approx 60 \text{ days}$$

# هذا الرقم يعني أن الشركة تستغرق 60 يوم تقريباً حتى  
تجميع أموالها القادمة من المبيعات عالدين.

كل ما قل هذا الرقم أفضل  
لأنني أحصل على كاش أسرع  
وأستثمره.



عكس رقم (2)

### 3 Average Payment Period :

The average amount of time needed to pay accounts payable.

# عبارة عن نسبة تقيس كمية الوقت اللازم لدفع الديون التي علي.

$$\text{Average Payment Period} = \frac{\text{Accounts payable}}{\text{Average purchases per day}} \quad (= \text{القانون})$$

الوحدة = days

~~Account~~ ~~زيد~~

كل ما زاد هذا الرقم انخفض لأن التكاليف تبقى بيد الشركة وتستهلك

الرقم الناتج من تمويض القانون هو عدد الأيام التي يلزم على الشركة دفع ديونها.

كلما زاد أفضل

$$\text{Average purchases per day} = \frac{\text{Annual purchases}}{365}$$

= 365

أدعى أيام السنة أي 365

C.G.S

فيكون عادة نسبة من

مثلاً إذا كانت C.G.S = 60,000

بشكل في المال إلى نسبة

Purchaser قاضي 6% من C.G.S

$$3600 = \frac{6}{100} \times 60,000$$

هذه  
Annual Purchases

13

#### 4 Total Assets Turnover 8-

# Indicates the efficiency <sup>كفاءة</sup> with which the firm uses its assets to generate sales.

# يشير إلى كفاءة الشركة في ~~استخدام~~ <sup>توظيف</sup> مواردها في الحصول على مبيعات.

$$\text{Total Assets Turnover} = \frac{\text{Sales}}{\text{Total assets}}$$

القانون ٩.

~~يشير الرقم الناتج من تقسيم المبيعات على إجمالي الأصول إلى كفاءة الشركة في استخدام أصولها لتوليد المبيعات.~~  
كلما زاد هذا الرقم أفضل لأنه يدل على كفاءة الشركة في توليد المبيعات من أصولها.

وحدتها = Times

Ex:- If the firm's sales = 3,000,000  
and the firm's total assets = 2,500,000  
Calculate the total assets turn over :-

$$\text{Total assets turn over} = \frac{3,000,000}{2,500,000} = 1.2 \text{ Times}$$

# ويعني أنه يتم تغطية ~~الأصول~~ <sup>Assets</sup> 1.2 مرة في السنة



### 3. Debt Ratio:-

financial leverage :- The magnification of risk and return through the use of fixed cost financing, such as debt and preferred stock.

degree of indebtedness :- measures the amount of debt relative to other significant balance sheet amounts.

درجة المديونية :- يقيس كمية الديون التي عكسها الشركة

ability of service debts :- The ability of a firm to make the payments required on a scheduled basis over the life of a debt.

debt ratio

قدرة الشركة على دفع الديون والالتزامات التي عليها.

Coverage ratios :- ratios that measures the firms ability pay certain Fixed charges.

Time interest

قدرة الشركة على دفع تكاليفها الثابتة  
مثل الفوائد (Interest)  
15

## 1 Debt Ratio :-

- \* measures the proportion of total assets financed by the firm's creditors.

# تقيس نسبة الموجودات الممولة عن طريق الديون .

# تقيس قدرة المصداق على تغطية الديون .

القانون :-

$$\text{Debt Ratio} = \frac{\text{Total liabilities}}{\text{Total Assets}}$$

وهو هنا : نسبة مئوية

ex: If the total asset = 200,000  
and the total liabilities = 100,000  
calculate Debt Ratio ??

كما قل الرقم  
أقل

$$= \frac{T.L}{T.A} = \frac{100,000}{200,000} = 0.5 = 1/2$$

إذا الرقم على بشر ال  
زياده في المدينه

# هذا هو المقياس الذي يقيس قدرة المصداق على تغطية الديون .

بشر هذا الرقم إذا انه نصف Assets ممول عن طريق الديون

[16]



## 2. Debt to equity ratio :-

# measures the relative proportion of total liabilities and common stock equity used to finance the firm's total assets.

# نسبة لقياس كم دولار أو قد يشتر بشئ من ال equity كتي  
أستد الديون والالتزامات التي على الشركة / أقد يشتر ال equity  
أخذوا كبر من الديون

القانون :-

$$\text{Debt to equity ratio} = \frac{\text{Total liabilities}}{\text{Common stock equity}}$$

دولار نسبة مئوية  
%

owner's equity

Common stock equity

ال preferred

Ex :- If Total liabilities = 1,400,000  
and Total owner's equity = 1,500,000  
Calculate Debt to equity ratio assume there  
no preferred stock ?

$$\text{Debt to equity ratio} = \frac{\text{Total liabilities}}{\text{Total owner's equity} - \text{preferred stock}} = \frac{1,400,000}{1,500,000 - 0} = 0.93$$

Common stock equity

Common stock → [Par Value - # of CS]  
Paid in capital → [Market Price - Par Value] × # of CS  
+ Retaining earning

كل زيادة، تقابلها ٩٣ سنت دين

# هذا الرقم يعني أن لكل 1 دولار، من الأسهم المقاربة الشركة عدانية بـ 0.93٪ من الدولار، للمقرضين أو 93 سنت.

~~181 = 100~~

$189 = 100 \text{ سنت}$

3.  $\text{Time interest earned ratio} = \frac{\text{Earning before interest and tax}}{\text{Interest expense.}}$

# Times Interest Earned  
 earning before interest and tax  $\equiv$  operating Profit  
 نفس الاسم

its coverage ratio

~~measures the relative proportions~~

# measure the firm's ability to make contractual interest payments ; sometimes called the interest coverage ratio.

ex: IF # the operating profit is 418,000 and interest expense is 93,000 calculate time interest ratio

لغيا، قابلية الشركة على دفع الفائدة التي عليها  
 اسم آخر لها

$\Rightarrow = \frac{418,000}{93,000} = 4.49 \text{ Times}$

هذا يعني أن الشركة قادرة على دفع الفائدة (٥) مرات تقريباً

18



# 4 Profitability Ratio

measure ~~RETURN~~

Common size % - An income statement in which each item is expressed as a percentage of sales.

Gross Profit margin = 32%

كل دولار بيع  
يربحني 32%

عبارة عن قائمة الدخل المالي  
التي يكون فيها كل حساب عبارة  
عن نسبة مئوية من المبيعات

كل دولار في المبيعات  
يربحني 32% (Gross Profit margin)

$$1. \text{gross profit margin} = \frac{\text{Sales} - \text{G.G.S}}{\text{Sales}} = \frac{\text{gross profit}}{\text{Sales}}$$

measure the percentage of each dollar sales remaining after the firm has paid for its goods.

كل دولار  
يربحني 32%

# تقيس النسبة من كل دولار مبيعات قد يربح  
حقوق - ج ب ح ص G.G.S

$$2. \text{operating profit margin} = \frac{\text{gross profit} - \text{operating expense}}{\text{Sales}}$$

$$= \frac{\text{operating profit}}{\text{Sales}}$$

# measure

كل دولار  
يربحني 32%

تقيس النسبة من كل دولار مبيعات قد يربح  
حقوق - ج ب ح ص G.G.S و C.G.S و المصاريف التشغيلية

Ratio آخر ما كنو margin  
يقسم اسم ال Ratio على ال Sales

3 net profit margin

earning available for common stock

sales

(Revenue - exp - Preferred dividends)

= net ~~profit~~ income - preferred dividends  
sales

تقيس النسبة من كل دولار مبيعات قدر حقق ربح بعد خصم ال C.G.S والمصاريف والفريضة والمفائدة وأرباح الأسهم المتأخرة

تستخدم للدلالة على نجاح الشركة وإيجازها بما يتعلق بالمبيعات

كل ما زادت أفضل

Success with respect

4. Earning per Share

= earning available for common stock

# of common stock outstanding

represent number of dollars earned during the period on behalf of each outstanding share of common stock.

# تقدم عدد الدولارات المجموعة خلال الفترة العملية لكل سهم واحد من ال outstanding ، أو قدر حصة كل سهم



ROA

5. Return on total assets

Return on investment  
ROI

measures the overall effectiveness of management in generating profit with its available assets.

ROA = 6.1%

كل واحد دولار  
يحق 6.1 سنت ربح

تقيسنا قد يشا المدير عندو  
فعاليتة في جمع وجلب الربح  
عن طريق ال assets  
المتوفرة عنده.  
وهذا الاستوية

إذا كنت عندي  
preferred stock

Net profit after Tax

Total assets

القانون الرئيسي

earning available for common stock

Total assets

6. Return on equity

measures the return earned on the common stockholders investment in the firm.

تقيسنا قد يشا الشركة بتجميع  
وجلبها أرباح من الاستثمارات  
أو من ال equity

earning available for common stock

Common stock equity

إذا الشركة ما فيها  
preferred stock

أدما إذا السوأل مش داخج ال  
preferred stock

دقتها القانون هو

Total net profit after Tax

Total owner's equity

Return on equity = 12.6%

كل 1 دولار من  
Common stock equity

يحق 12.6 سنت ربح

21

## 5. market ratio :-

Relate a firm's market value, as measured by its current share price, to certain accounting values.

العلاقة  
بالعوامل  
والتي  
المعروفة

### 1 Price to Earning ratio # P/E

$$= \frac{\text{market price per share}}{\text{earning per share}}$$

وهو

measures the amount that investors are willing to pay for each dollar of a firm's earning.

كل ما زاد  
هذه النسبة تزيد ثقة  
المستثمرين.

لأنها تعكس كم كل دولار  
من أرباح الشركة يستحق  
المستثمر يدفع من أجله

its give insight into how investors in the market place believe that the firm is doing in terms return and risk.

تطينا نظرة عامة حول ~~كيف~~ كيف المستثمرين  
في السوق بشؤون الشركة من حيث المخاطر والعوائد

Its most informative when applied in cross-sectional analysis using an industry average P/E ratio.

منح دائرة

تطينا معلوما أكثر وفائدة  
أكثر عند استخدامها في المقارنة مع  
الشركات الأخرى أو مع ال  
industry average.

The higher  
the P/E Ratio  
the greater  
the investor  
~~confidence~~ confidence  
كلما زادت زادت  
ثقة المستثمرين



2. market to book ratio :-

$$= \frac{\text{market price per share}}{\text{book value per share}} \rightarrow \text{Common}$$

# provides an assessment of how investors view the firm's performance. } تزدون بالتقييم أو كيف المستثمرين يرون أداء الشركة

# firms expected to earn high returns relative to their risk typically sell at higher market to book multiples. }

الشركة بتوقع أنها تجمع عوائد كبيرة  
بمعنى ما في النسبة كلما زادت  
بمعنى زاد توقع الشركة أنها تحقق  
إيرادات وعوائد مستقبلية أكثر  
من غيرها

$$\text{Book Value} = \frac{\text{Common stock equity}}{\text{number of common stock outstanding}}$$

أمر البنكي  
مجد الزمف  
واسم عوفيا

## Dupont system :-

System used to dissect the firm's financial statements and assess its financial condition.

# نظام مستخدم لشرح القوائم المالية  
وتقييم الحالة المالية للشركة

ROA ←

Dupont Formula :- multiplies the net profit margin by its total assets turn over to calculate the firm's ROA.

$$ROA = \text{net profit margin} \times \text{Total assets Turn over}$$

$$= \frac{E.A.C.S}{\text{Sales}} \times \frac{\text{Sales}}{\text{Total assets}}$$

نفس الجواب  
ولكن لازم نقسم  
القائمة

$$= \frac{E.A.C.S}{\text{Total assets}}$$

ونقسمه



mod. Fied dupont  
formula

ROE  $\propto$  L

$\Rightarrow$  relates the firm's return on total assets (ROA) to its return on equity (ROE) using the

financial leverage multiplies. FLM

The ratio of the firm's total assets to its common equity

$$FLM = \frac{\text{Total assets}}{\text{common stock equity}}$$

لا؛ نكتب القانون  
بالفصيل

$$ROE = ROA \times FLM$$

طريقة ال  
dupont

$$= \frac{E.A.C.S}{\text{Total assets}} \times \frac{\text{Total assets}}{\text{Common stock equity}}$$

$$= \frac{E.A.C.S}{\text{Common stock equity}}$$

(25)

# نسب مالي لجمع قوائم Ratio

Maajid / Ameer / Al-sharif / ~~MAJID~~ / ~~AMEER~~ / ~~AL-SHARIF~~ - القوائم المالية

$$1. \text{current ratio} = \frac{\text{Total assets}}{\text{Total liabilities}}$$

$$2. \text{Quick (Acid-test) ratio} = \frac{(\text{Current assets} - \text{inventory})}{\text{Current liabilities}}$$

1. 2.  $\Rightarrow$  Liquidity

$$3. \text{Inventory turn over} = \frac{\text{Cost of good sold}}{\text{Inventory}}$$

$$\text{"average age of inventory"} = 365 \div \text{inventory turn over.}$$

$$4. \text{Average collection period} = \frac{\text{Account Receivable}}{\text{Average sales per day}}$$

$$= A/R \div (\text{Annual sales} \div 365)$$

Activity

$$5. \text{Average payment period} = \frac{\text{Account payable}}{\text{Average purchase per day}}$$

$$= A/P \div (\text{Annual purchases} \div 365)$$

$$6. \text{Total assets Turn over} = \frac{\text{Sales}}{\text{Total assets}}$$

$$7. \text{Debt Ratio} = \frac{\text{Total liabilities}}{\text{Total assets}}$$

$$8. \text{Debt to equity Ratio} = \frac{\text{Total liabilities}}{\text{Common stock equity}}$$

Debt Ratios

$$9. \text{Time interest earned Ratio} \Rightarrow \frac{\text{Earnings before tax and interest}}{\text{Interest}}$$

$$= \frac{\text{Earning before tax and interest}}{\text{interest}}$$

(26)



## نسب قوائم راتو

10. Gross profit margin =  $\frac{\text{Gross profit}}{\text{sales}}$   
 $= \frac{\text{Sales} - \text{C.G.S.}}{\text{sales}}$

→ Profitability

11. operating profit margin =  $\frac{\text{operating profit}}{\text{sales}}$   
 $= \frac{(\text{gross profit} - \text{expense})}{\text{sales}}$

12. Net Profit margin =  $\frac{\text{Net profit}}{\text{sales}}$   
 $= \frac{\text{earning available for common stock}}{\text{sales}}$

#2

13. Earning per share =  $\frac{\text{earning available for}}{\text{\# of outstanding}}$



14. Return on total assets =  $\frac{\text{E.A.C.S}}{\text{Total assets}}$   
 by DuPont system =  $\text{Total assets turn over} \times \text{Net profit margin}$   
 $= \text{---} \times \text{---}$

15. Return on equity =  $\frac{\text{E.A.C.S}}{\text{Common stock equity}}$   
 by Dupont system =  $\text{RoA} \times \text{FLM}$   
 $\text{FLM} = \frac{\text{Total Assets}}{\text{Common stock equity}}$

16. Price/earning ratio =  $\frac{\text{market price per common}}{\text{earning per share}}$

17. ~~Book~~ Market to Book ratio =  $\frac{\text{Market price per}}{\text{Book value per}}$   
 $\text{Book value} = \frac{\text{Common stock equity}}{\text{\# of shares of C.S. outstanding}}$

Total Asset =  $\frac{\text{Current Asset}}{\text{Asset}} + \frac{\text{Net fixed Asset}}{\text{Asset}}$

(Current Asset) + (Long Asset) - (Accumulated Depreciation)



# Common Stock Equity

Common Stock + Paid in Capital + Retained Earnings

↓  
 $\left( \begin{array}{c} \# \text{ of Common Stock} \\ \times \\ \text{Par Value} \end{array} \right)$

↓  
 $\left( \begin{array}{c} \text{Market Price} - \text{Par Value} \end{array} \right) \times \# \text{ of Common Stock}$

Ass: = Investment

Left hand  
512

Final  
decision

Right  
hand  
814

# أرباح

بجاء الزينة  
4 (ساعات)

$$C_1 + C_2 = T_1 - T_2$$

(28)