

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 و هو مقبول من قبل **FASB**

2 Financial accounting standards boards :- "FASB"

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

هو عبارة عن هيئة لوضع 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 والربح

Quarterly income for stockholders
نقل واحد عام في كل سنة، ربع سنوي للمساهمين

monthly income for management
نقل واحد شهرياً وهو للمديرين
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 البضاعة المباعة وهذه
تكون موجودة عندما يكون للثري Sales Revenue
وليس بالفردي وجوها دائماً

إذا كانت الشركة تقدم خدمات [مثل برامج، إعلانات، تدريسي]
هذا لا يكلف إنتاج شيء مادي 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 كهرباء، ونسوبيق ونظير داعلة

و استهلاك [depreciation exp]

5

5:

هو مجموع كل المصاريف

6:

$$6 = 3 - 5$$

Earning Before ^{interest} and TAX
EBIT

الدخل قبل
الضريبة والمصاريف

Gross Profit - total expense

7:

هي 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 1000000 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 المضافة مع expense

8:

هي 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 الفرائب الحكوميه تكونه من (35% - 45%)
وتسمى Flat Rate

11 هو الدخل المتيق بعد ختم القوائه والفريه
أو
هو الدخل المتيق للمالكين

12 هو الأرباح ~~الموزعه~~ الموزعه لأصحاب
النسهم المفضله [Preferred stock
outstanding]

13 هو الدخل المتيق لأصحاب النسهم العاديه

14 هو حصه كل سهم من ارباح العاديه

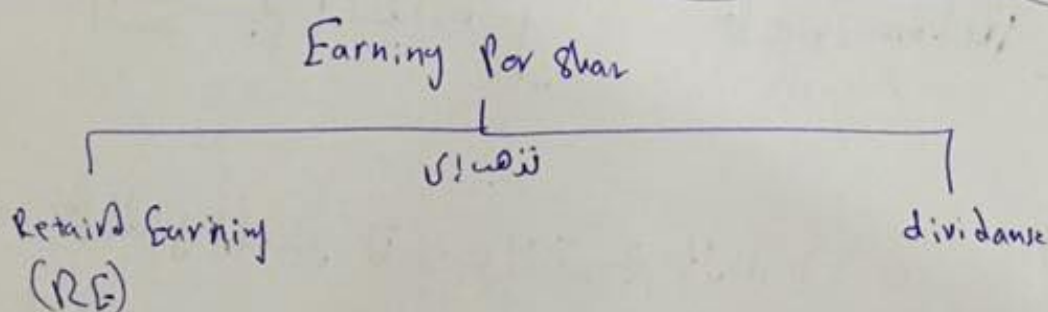
15 هو الحصه الموزعه على كل سهم من ارباح العاديه

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

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

(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

Amcer and Majd Company

Dec. 31. 2017

Amcer and majed Company

income statement

Dec. 31. 2017

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

(9)

income statement : بيان الدخل
personal income statement : بيان الدخل الشخصي

Revenue - expense : إيرادات - مصروفات
net income : الدخلสุทธิ

~~dividend~~

dividend : توزيع

Personal Revenue - Personal expenses : إيرادات شخصية - مصروفات شخصية

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 equivalents
② Marketable securities
③ Notes Receivable
④ Accounts Receivable
⑤ Inventory

11

* Marketable securities:

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

Treasury Bill : فترة 1-3 أشهر

Treasury Note : فترة أقل من سنة

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 طرح 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 العامة 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
وتقصيرهم
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 = 1\$ ، زاد سعر السهم عندي
وصار 2.5\$ = ال 2.5\$ ~~هو الزيادة~~
في paid in capital

عادة ال Par Value = 1\$ إذا

لعمري كذا السؤال نكتبها 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

17

Liability and owner's equity

Liability

Notes Payable

Account Payable

Accruals

Total current liabilities

Long term Liabilities

⋮

owner's equity

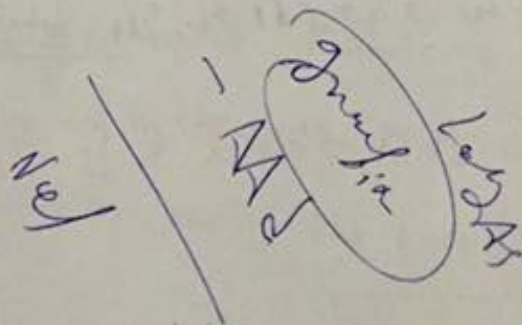
Preferred Stock

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 ← مثلا

② هو الدخل المتبقي بعد خصم الضرائب والمقوائد
للمسئمة نفسها

$$\text{Net income} = \text{Revenue} - \text{Expense} \\ = \text{earning after interest and Tax}$$

③ هي الأرباح الموزعة للمسئمة هي
((أرباح الأسهم العادية + أرباح الأسهم الممتازة))
يمكن أخذها كأرباح صفر أو كدفعات ليس بالضرورة
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 التقرير وضع مشوبتين من ملفوف
تفسير [20]

محمد الشريف
أمير البناي
وسام عويضا

التحليل النسبي Ratio

فانيس آدمي

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 Statment
② Balance sheet Statment

هذه النسب تؤثر وتحتسب لـ 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 الأسهميتهم في الوضع الحالي والوضع المستقبلي
لخاطر وعوائد الشركة

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

الدائنين للشركة فيهمقوا بالسيولة للشركة لمرقته 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 في الصناعة

[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 وجود (Cross) هي لتحديد السبب في الاختلاف
بين أداء الشركة والشركات الأخرى سواء كانت
الاختلاف إيجابياً أو سلبياً

↓
أهمية
Cross

[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

هو مزيج من كل من [cross and time series] ويكون أكثر قرباً للعلاقات المتغيرة

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.

السيولة :- هي قدرة الشركة على دفع الإلتزامات قصيرة الأجل عندما يأتي تاريخ استحقاقها

Liquidity refers to the solvency.

نفس الدين
نفس المعنى

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 تقاس السيولة للشركة ~~بـ~~ بـ بقسمة الموجودات قصيرة الأجل على الإلتزامات قصيرة الأمد والأجل.

يتبع ---

6

القانون هو

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

وعدد مراتب Times عدد مرات

Ex:-

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

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

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 الأفضل 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 بيعها بسرعة.

2 Inventory is typically sold on credit.

المخزون بالغالب يُباع على ائتمانية.

2. Activity Ratios: ضع دائرة

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 بقول الحسابات المختلفة لمبيعات أو كاش سواء inflow or outflow

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

عبارة عن نسبة لقياس 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 ببيع اكثر بـ 8 مرات
عن البضاعة المخزونة

[10]

يوفر لدينا مصطلح هو average age of inventory

وهو عبارة عن % قد يشاء البضاعة بتقل عندي
اذكل قد يشاء بحركتها حتى اجيب مبيعات.

⇒ Average number of days sales in inventory.

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

قانونه %

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

فيكون يكون ذلك بالعدد
أيام السنة = 365
بقسمة

قانونه %

2 Average collection Periods-

The average amount of time needed to collect account receivable.

عبارة عن نسبة تقسم كمية الوقت الي يحتاجه حتى

أجمع المبيعات الي بعتها بالدين.
A/R الكائن من

القانون

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~~
الرقم الناتج من تمويل القانون هو عدد الأيام التي يلزم على الشركة دفع ديونها.
كلما زاد أفضل

كلما زاد أفضل

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

365 =>

أدعى أيام السنة أي مخططين 105 السنة

CGS
فيكون عادة نسبة من
مثلاً إذا كانت CGS = 60,000
بذلك في الواقع نسبة
Purchaser 6% من CGS
 $3600 = \frac{6}{100} \times 60,000$
Annual Purchases

4 Total Assets Turnover 8-

Indicates the efficiency ^{كفاءة} with which the firm uses its assets to generate sales.

يشير إلى كفاءة الشركة في ~~استخدام~~ ^{توظيف} مواردها في الحصول على مبيعات.

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

القانون ٩٠

~~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 استخدام أصولها لتوليد المبيعات.

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~~ ^{Assets} 1.2 مرة كل سنة

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 المصنوع 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 القانون الذي تقيس به نسبة الديون على الموجودات الممولة عن طريق الديون .

بشر هذا الرقم إذا أنه نصف Assets ممول عن طريق الديون
(1/2)

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
أسد الديون والالتزامات التي على الشركة / أو قد 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

17

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 سنت

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

Times Interest Earned Ratio
 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

لقيا، 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~~
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 ف خ 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 ف خ ص ال C.G.S و خ ص
المبيعات - نف التشغيل

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

3 net profit margin

earning available for common stock

sales

(Rev - exp - Pref div)

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

تقيس النسبة من كل دولار
مبيعات قدر تحقق ربع
بعد خصم ال C.G.S والمصاريف
والفريبة والمفائدة وأرباح الأسهم
المستأجرة

تستخدم للدلالة على
جاذبية 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 حصص كل سهم

5. Return on total assets

Return on investment
ROI

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

$$ROA = \frac{Net\ Income}{Average\ Assets}$$

كل واحد من ROA = 6.1%

تقيس مدى فاعلية الإدارة في جمع وجلب الربح من أصول الشركة المتوفرة عندها.

إذا كانت عندنا 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.

تقيس مدى فاعلية الشركة في تحقيق ربحها من استثماراتها في حقوق الملكية

earning available for common stock

Common stock equity

إذا كانت الشركة ما فيها Preferred stock

أدائها السواء من حيث وضع ال Preferred stock
وفقاً للقانون هو

Total net profit after Tax

Total owner's equity

Return on equity = 12.6%

Common stock equity

كل 1 دولار من حقوق الملكية يحقق 12.6 سنت ربح

5. market ratio :-

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

العلاقة
بالعوامل
والتي
المترتبة

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. } تزداد بالتقييم إذا كيف المستثمرين جودا 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 دعوائه مستقبلياً أكثر
من غيرها

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

أمر البنكي
محمد الزمف
واسم عوفها

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

(24)

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

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

لازم نكتب القانون بالتفصيل

$$ROE = ROA \times FLM$$

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 مالية - Ratios

القوائم المالية - Financial Statements
 Majid / Ameer / Al-sharif / NAKAT
 Current Assets / Current Liabilities

1. Current ratio = $\frac{\text{Total Current Assets}}{\text{Total Current Liabilities}}$

2. Quick (Acid-test) ratio = $\frac{(\text{Total Current Assets} - \text{Inventory})}{\text{Total Current Liabilities}}$

1. 2. \Rightarrow Liquidity

3. Inventory turn over = $\frac{\text{Cost of goods sold}}{\text{Inventory}}$
 "average age of inventory = $365 \div \text{inventory turn over}$

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

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

Activity

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

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

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

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

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

Debt Ratios

9. Time interest earned Ratio ~~REAS~~

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

(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** = $\frac{\text{Net profit}}{\text{sales}}$
 $= \frac{\text{earning available for common stock}}{\text{sales}}$
13. **Earning per share** = $\frac{\text{earning available for} \rightarrow}{\# \text{ of outstanding}}$
14. **Return on total assets** ^{RoA} = $\frac{\text{E.A.C.S}}{\text{Total assets}}$
 by Dupont system = $\text{Total assets turn over} \times \text{Net profit margin}$
 $= \text{---} \times \text{---}$
15. **Return on equity** ^{RoE} = $\frac{\text{E.A.C.S}}{\text{Common stock equity}}$
 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. **Market to Book ratio** = $\frac{\text{Market price per} \text{---}}{\text{Book value per} \text{---}}$
 $\text{Book value} = \frac{\text{Common stock equity}}{\# \text{ of shares of C.S. outstanding}}$

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

$$(\text{Current Asset}) + (\text{Long Asset}) - (\text{Accumulated Depreciation})$$

Common Stock Equity

Common Stock + Paid in Capital + Retained Earnings

(# of Common Stock * Par Value)

(Market Price - Par Value) * # of Common Stock

Ass: = Investment

Left hand
Side

Final
decision

Right
hand
side

of shares

Price per share

$$CM + PM = TS - TM$$

(28)