

تلخيص الجرد الزول
من الشارح الثاني
فابنصر من ذلك

أصير البنالي
عبد الشريف

2 generally accepted accounting principles :-
"GAAP"

~~The procedure guide~~

The procedure guidelines used to prepare and maintain financial records and reports ; authorized by FASB.

هو التوجيهات والإجراءات ان 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 لوضع القواعد المحاسبية في عالم التجارة وهو الذي يفوضه أو يرفضه ال GAAP

~~1000~~
~~800~~

(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 وإضافة لحماية 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.

هو عبارة عن تقرير سنوي
يتم فيه كل النشاطات المالية للشركة
في السنة الماضية

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

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
 السنوي الدخل السنوي

Quarterly income for stockholders
 ربعي الدخل، ربعي الدخل، ربعي الدخل

monthly income for management
 شهري الدخل، شهري الدخل، شهري الدخل
 يتبعه شهر، الشهر.

the form 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 dividons ~~~~~ 12

Earning Available for Common Stock ~~~~~ 13

Earning Per share ~~~~~ 14

Dividend Per share ~~~~~ 15

4

توضيحات الزمام من 1 - 15

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

2: هي تكاليف البقاعة المبداية وهذه
تكون موجودة عندما تكون للزى Sales Revenue
وليس بالفردي وجودها دائماً

إذا كانت الشركة تقدم خدمات [مثل برامج، إعلانات، تدريسي]
هذا لا يكلف انشاء شيئاً وبالتالي لا يكون عندها [C.G.S]

3: ~~3~~ $3 = 1 - 2$ $C.G.S$ ~~3~~

3 = 1 $C.G.S$ ~~3~~

4: هي المصاريف التشغيلية والموجوده دائماً

مثل مصاريف علاج، مصاريف كبرياء، ونسبياً ونظير داعلته

و استهلاك [depreciation exp]

هو مجموع كل المصاريف

5:

6:

$$6 = 3 - 5$$

Earning Before ^{interest} ~~and~~ TAX
EBIT

الدخل قبل
الضريبة، الفائدة

Gross Profit - total expense

7:

هي إضافة المخرج ثباتاً غير موجوده دافعة في

الشركة وتوضع لوحدتها لأنها ليست جزءاً من

ضالاً ذلك

شركة صناعة الأدوية هذا الأساس هو صناعة الأدوية وبيعها في السوق
وبالنسبة (Revenue) عندما يتم بيع الدواء فإذا كان للزمن
قطعة آثرها وتم بيعها بـ 1000000 لا يجوز وضع هذا المبلغ
في Revenue وإنما يوضع لوحدتها عند non-operating وكذلك

إذا هذه الشركة أظفرت محاسب خارجي للتدقيق ليست فكلها
بأن وضع هذا المبلغ لوحدتها وليس إضافة مع expense

8:

هي مصاريف الفوائد المدفوعة على القروض

9

EAI

هو الدخل المتبقي بعد دفع الفوائد

EBT

هو الدخل المتبقي قبل دفع الضرائب

6

هو خصم الفريه وتكونه حسب نسبة
الفريه المعفره السوال
وعادة الفرائد الحكومية تكونه من (35% - 45%)
وتسمى Flat Rate

11 هو الدخل المنيف بعد خصم القوائه والفريه
أو
هو الدخل المنيف للمالكين

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

13 هو الدخل المنيف لأصحاب النسهم العاديه

14 هو حصه كل سهم من ارباح العاديه

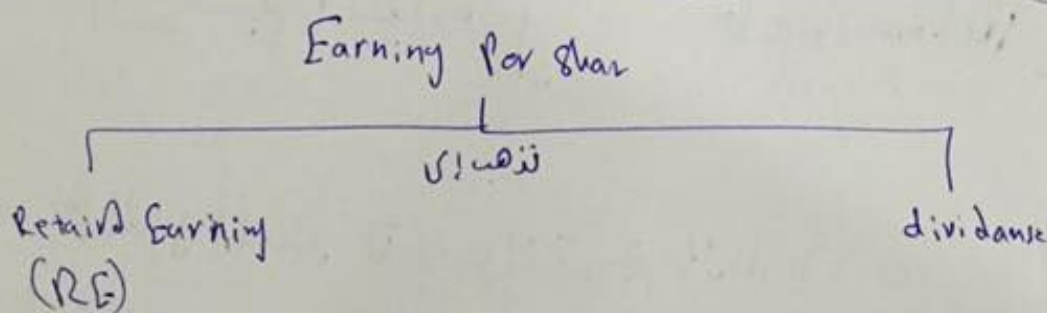
15 هو الكسه الموزعه على كل سهم من ارباح العاديه

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 stockholder = 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 → [418,000 418,000 - 93,000]
Less: TAXES	94,000
Net Profit After Interest and TAX (Net Income)	231,000 → [325,000 - 94,000]
Less Preferred Stock and dividends	10,000
Earning available for CS	221,000 → [231,000 - 10,000]
Earning Per Share	2.9 → [$\frac{221,000}{76,262}$]
dividend Per Share	1.29 → [$\frac{98,000}{76,262}$]

income statement في عبارة عن - personal income statement

net income بيكلمنا Revenue - expense

~~dividend~~

divident لا يوجد في

Personel Revenue - Personel expers دانا فقه

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))
في لحظة معينة

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

الميزانية العمومية تحتوي على كل أجزاء الشركة.

1 Assets:

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

هي الموجودات - التزمين السهل تحويلها الى كاش وخصاها ان فترة صفه 1 سنة او اقل من سنة

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

هي الموجودات - التي يصعب تحويلها الى كاش وخصاها ان التزمين سنة

من الاستثمار على

Land
Building
Machinery
Vehicles

نعم وخصاها في Balance sheet بالتزيب حسب السوية
from more Liquidity to Less

- 1) Cash or cash equivalent
- 2) Marketable securities
- 3) Notes Receivable
- 4) Accounts Receivable
- 5) Inventory

* Marketable securities:

أوراق مالية قصيرة الأجل و سهلة التحويل على
عادة تكون بنات 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 : هي تبناء يوجد فيها أوراق ثبوتية

Account : = = = = =

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

بالنسبة ل Asset يتم أدائها و هي Current Asset و هي

لذلك يتم دفع Fixed Asset و يتم طرح Accumulated
depreciation

من Fixed Assets حتى نحصل الناتج Net fixed
Assets

وبعد ذلك يتم جمع Net fixed Assets و 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 المتوقعة دفعها خلال سنة أو أقل

الأفضل تمثيلها كالتالي في
 ال Balance sheet

- ① Notes payable
- ② Accounts payable
- ③ Accruals

① الديون التي عليها أوراق ثبوتية تكون أقصا

② الديون بدون أوراق ثبوتية

③ المستحقات الغائبة التي على الشركة من موردين ورواتب

تجمع الموجود منهم ونقصهم

Total current liabilities

Total liabilities = Total current liabilities + Total long term liabilities

[13]

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

تجمع الموجود منهم ونقصهم
Total long term liability

3 owner's equity :-

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

الأفضل يُقصد على الترتيب
عدد الـ Total liabilities

a. preferred stock :-

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

عدد ب قيمة السهم في عدد الأسهم الممتازة

Balance
Sheet

وسجل الناتج في الـ

b. Common stock :-

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

عدد ب قيمة السهم في عدد الأسهم العادية

Balance
Sheet

وسجل الناتج في الـ

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
 و صا ، ال 2.5 = 1\$ ال 2.5 ~~هو الزيادة~~
 هي ال paid in capital

عادة ال Par = 1\$ اذا

لعمري فكر السؤال نصيبها 1\$

#

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

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

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

$$\frac{\text{Paid} + P \#}{\#} = M \#$$

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 تاحتجز بالشركة لنفسها إعادة استثمارها في الشركة (الأرباح المحتجزة).

أثير البناني
محبو الزين

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

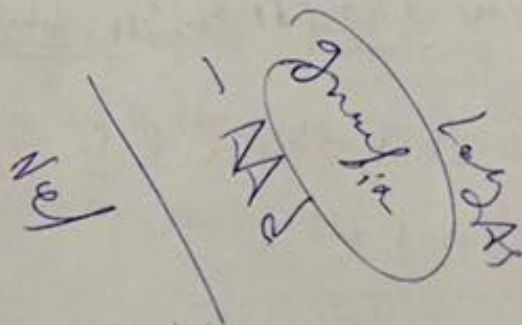
Preferred Stock

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 earnings between the start and the end of the year.

* هي قائمة مالية تهتم بالدخل النهائي للشركة فلا تساهم في دفعه كجزء من الأرباح المدفوعة والموزعة مع مراعاة التقدير في الدخل بين بداية السنة ونهايتها .

Company Name's
Retained earnings
for the year ended ---

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

Ending Retained earnings --- (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 ← من

② هو الدخل المتبقي بعد خصم الضرائب والنفقات
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 تسدي صفر أو كلها 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 ^① cash and ^②
marketable securities during the period.

ملفوف فقط التعريف وهو مشوي بيتا من ملفوف

تفسير

[20]

محمد الشريف
أحمد البناي
وسام عويضا

تحليل نسبة Ratio

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 أداء الشركة

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

هذه النسب تؤثر وتُحسب 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 يهتمون في الوضع الحالي والمستقبلي
بمخاطر وعوائد الشركة

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

الدائنين للشركة يهتمون بالسيولة للشركة لقرضه القدرة على
إشراء فوائدها والزاماتها وقدرتها على الدفع

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 النسب المالية لمراقبة أداء الشركة.

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** لبيانات الشركة. الكثير من الأرقام 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 شركتين مختلفتين في نفس الوقت وتشمل المقارنة بين نسب هذه الشركة مع نسب شركة أخرى أو مقارنة 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 في السوق والتي
تتميز الوجود في 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

[هذه الأهمية يجب أن تكون في
أدائها ، أحياناً أخرى]

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 آوقات 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 analyses

مزيج من كل من [cross and time series] و P و N

أكثر قرباً للعلاقات المتكافئة

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 تلك النسب المتكافئة وتقريب علاقاتها

من النسب المتكافئة للقطاعات [جعلاً منها زوايا المقارنة] 4

CATEGORIES of financial Ratio :-

- 1 - Liquidity Ratios $\xrightarrow{\text{Measure / مقياس}}$ Risk
- 2 - activity Ratios $\xrightarrow{\text{Measure}}$ Risk
- 3 - Debt Ratios $\xrightarrow{\text{Measure}}$ Risk
- 4 - Profitability Ratios $\xrightarrow{\text{Measure}}$ Return
- 5 - Market Ratios $\xrightarrow{\text{Measure}}$ 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 :-

① 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~~ وتسمى صافيها بقسمة الموجودات قصيرة الأجل على الإلتزامات والديون قصيرة الأمد والأجل.

يتبع ---

القانون هو

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

وعددتها هي 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
التزاماتها وديونها عن طريق مبيعاتها قصيرة
الأجل (كاش، ذمم مدينة، اوراق مالية، مخزون) مبدئين
وكلما زادت هذه النسبة كانت أفضل لأنه يكون
عندئذ سهولة سداد 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 الأجل

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 وتقار عن طريق نسبة 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 ^{بيعها} ~~بيعها~~ بسرعة.

2. Inventory is typically sold on credit.

المخزون بالغالb يُباع على ائتمين.

2. Activity Ratios:

← معدلات

The activity ratio indicates to the efficiency

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

هي عبارة عن نسب يقيس السرعة التي يتحول الحسابات المختلفة لمبيعات أو كاش أو inflow or outflow سواء أو

1. Inventory turnover :- measures the activity, or liquidity of firm's inventory.

عبارة عن نسبة لقياس قدرة ~~قدرة~~ بقلب المخزون وبتحوله لأجيب مبيعات.

يتبع ---

القانون % -

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

ex:- 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 انك لو جردت ببيع اكثر من 8 مرات~~

وحدة تسمى Time

كل ما اردت انفسره

هذا الرقم يعني انك لو جردت ببيع اكثر من 8 مرات
من الدهانه المخزنه

يوهر لدينا مصطلح هو average age of inventory
 وهو عبارة عن % قد يثبت البضاعة بتقبل عندي
 اذ كلما قد يثبت بحركتها حتى اوجب مبيعات.

⇒ Average number of days sales in inventory.

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

قانونه %

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

فيمكن يكون ذلك بالعدد
 ايام السنة = تقويمه

وقت ايام

2 Average collection Periods-

The average amount of time medded to collect account receivable.

عبارة عن نسبة تقريبا كمية الوقت الي يحتاجه حتى

أجمع المبيعات الي يثبتها بالدين. A/R
 الكائنات

القانون

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

لتبيع - -

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

أو خمسة عدد
أيام السنة
من السؤال

إلى Sales revenue أو المبيعات في ال income statement عادة هي Annual Sales

Ex:- If the account Receivable = 500,000,
and the sales revenue = 3,000,000
assumes there is 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
تجمع أموالها القادمة من المبيعات عاليين.

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 تقبيل كمية الوقت اللازم لدفع الديون التي علي.

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

days

~~Account~~
 زاد
 كلما 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
 أو محطتي السنة
 365 أيام

CGS
 هي تكون عادة نسبة من
 ضلنا اذا كانت CGS = 60,000
 بحسبك في التكاليف نسبة
 Purchases 6% من CGS
 $3600 = \frac{6}{100} \times 60,000$

Annual Purchases

13

4 Total Assets Turnover 8-

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

يشير إلى كفاءة الشركة في ~~استخدام~~ ^{توظيف} مواردها في الأصول ما في

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

القانون ما في .
القانون ما في .

~~يشير إلى الرقم الناتج من تقسيم المبيعات على إجمالي الأصول~~

كلما زاد هذا الرقم أفضل لأنه أعمل
عكس قلب ال Assets كجلب المبيعات والمبيعات

وحدتها Times

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

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

الكل

ويعني أنه يتم قلب ~~الأصول~~ ^{Assets} 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 الفائدة (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 :-

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

وهذا :- 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 الميونيه

~~# هذا هو أيضا قدرة على تغطية الديون
على طريق الموجودات الممولة~~

بشر هذا الرقم إذا انه نصف Assets تمويل على نسبة الديون

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 يستخدم من ال equity كحتى
 أسد الديون والالتزامات التي على الشركة / أو قد يشتر ال equity
 أفراد الكبر من البرود

القانون :-

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

دو حوت 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 is
 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، مقابلة ٩٣ سنت دين

هذا الرقم يعني أن لكل 1 دولار، من الأسهم المقارية الشركة عدانية بـ 0.93% من الدولار، المقرضين أو 93 سنت.

~~181/100~~
189 = 100 سنت

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

Times لتر 3
 Earning before interest and tax \equiv operating Profit نفس الاسم
 its coverage ratio

~~measure 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

لقياس قابلية الشركة على دفع الفائدة التي عليها

$$\frac{\text{إصم آخر لها}}{\text{إصم آخر لها}}$$

 = Time interest earned ratio

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

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

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
يرتفع 32 سنت

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

البيان في شكل % من إجمالي المبيعات
Common Size Income Statement

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

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

كل دولار باع
يرتفع 32 سنت

تقيس النسبة من كل دولار مبيعات قد يتبقى
حقوق - ج بعد خصم G.G.S

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

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

مارج

كل دولار باع
يرتفع 32 سنت

تقيس النسبة من كل دولار مبيعات قد يتبقى
حقوق - ج بعد خصم الـ C.G.S وخصم
المصاريف التشغيلية

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

3 net profit margin

earning available for common stock

$$= \frac{\text{Sales} \times (\text{Rev} - \text{exp} - \text{Pref} \text{ Div})}{\text{net income} - \text{preferred dividends}}$$

تقيس النسبة من كل دولار مبيعات قدر تحقق ربح بعد خصم ال C.G.S والمصاريف والفرية والفائدة 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

= $\frac{\text{# of common stock outstanding}}{\text{---}}$

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

تقدم عدد الدولارات المجموعه خلال الفتره العمليه لكل سهم واحد من ال outstanding، أو قدره حصه 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 = 6.1%
كل واحد دولار من أصول الشركة يحقق 6.1 سنت ربح

تقييماً قديماً المدير عند و
صالية في جمع وجلب الربح
عن طريق ال assets
المتوفرين عند و
وهدتها / استونها

كل ما زاد
في حصة

إذا كنت عندني preferred stock
بحسب القانون
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.

تقييماً قديماً الشركة بتبيع
ويعبأ أرباح من الاستثمار
أو من ال equity

= Earning available for common stock
Common stock equity

كل ما
زادت
انحرف

إذا الشركة ما فيها preferred stock
أدماً إذا السوال عنها وضع 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
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
بالبحر الحالي
والسعر
المبتدوع

1 Price to Earning ratio # P/E

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

وحدة

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

كل ما زادت
هذه النسبة تزيد ثقة
المستثمرين.

لأنها تقبلكم كإدولار
من أرباح الشركة مستف
المستثمر يدفع سعر
20

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.

صنع دائرة

تطينا معلوماً 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 :-

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

وصف

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 زاد توقع الشركة أنها تحقق إيرادات دعوانه مستقبلياً أكثر من غيرها

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

أحمد البناكي
محمد الزمبغ
واسم عويضا

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

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 لا يتم فصل
القائمين

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

ونفسه

Mod. Fied Dupont
Formula

ROE \propto $\frac{E.A.C.S}{Total\ assets}$

\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

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

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

تكاليف لاجل جمع قوائمه Ratio

✖ Mr Majid / Ameer / القوائمه Ratio
✖ Al-sharif / ~~Al-sharif~~ / NARAKI / Current Current

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. ⇒ Liquidity

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

4. Average collection period = $\frac{\text{Account Receivable}}{\text{Average sales per day}}$
 = $A/R \div (\text{Annual sales} \div 365)$

→ Activity

5. Average payment period = $\frac{\text{Account payable}}{\text{Average purchase per day}}$
 = $A/P \div (\text{Annual purchases} \div 365)$

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

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 ~~↔ E.A.T.S. ↔~~

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

نسبہ قوانین Ratio

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** = $\frac{\text{earning available for } \uparrow}{\# \text{ of outstanding}}$



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

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

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

أملاك

بالتوزيع

أو (القيمة)

$$C + M = T_S - T_M$$