

لكتاب depreciation لجزء منا تعرفه شيئاً

1] Depreciable Life: وهو العمر الافتراضي للملكية مثلًا = 5 سنوات = 60 أشهر

2] Depreciable Value: وهي التكلفة الكلية للملكية بما فيها تكاليف التأسيس

مثلًا: تكلفة شراء + نقل

"including outlays for installation"

مثال: تم شراء سيارة بـ \$98,000

وكانت اجرة نقل \$2,000

$$\text{full cost} = 98,000 + 2,000 = \frac{100,000}{1}$$

هذا الرقم هو الذي نستخدمه

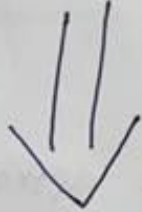
في حساب depreciation

2]

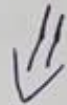
# Depreciable life :-

Time period over which an asset is depreciated.

# The shorter depreciable life



The larger the annual depreciation deduction will be



The larger will be the Tax savings.

كلما كان العر الافتراضي للعدد = اقل



بترتيب تلك استهلاك أكبر كل سنة



هذا يساعد في خفض الفيزيا [بمقتل الفيزيا] لأنه يعني <sup>منه</sup> <sub>منه</sub>

# Internal Revenue service (IRS) :-

Requirements for determining depreciable life.

# هذه الخدمة تطلب من الشركات تحديد الفترة الكافية  
(IRS)

للـ (Fixed Assets)

# Recovery period :-

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

MACRS هو تحديد life

الفترة المحددة

Depreciation methods :- (الطرق في التقييم)

① straight-line

② double-declining balance

③ sum-of-the-years digits (unit of activity)

for financial reporting

# MACRS :-

for Tax reporting

①, ②, ③

الطرق التي تستخدم للتحقق الفوائد

#

الطرق التي تزيل التقييم

④



\* Cost = 65,000

Recover Year =  $n+1 = 5+1 = \underline{6}$

<u>Year</u>	Cost	depreciati:	Depreciat expm
1	65,000	$65,000 \times \frac{20}{100}$	$= 13000$
2	65,000	$65,000 \times \frac{32}{100}$	$= 20800$
3	65,000	$65,000 \times \frac{19}{100}$	$= 12350$
4	65,000	$65,000 \times \frac{12}{100}$	$= 7800$
5	65,000	$65,000 \times \frac{12}{100}$	$= 7800$
6	65,000	$65,000 \times \frac{5}{100}$	$= 3250$

Accumulator  
depresta

65,000

~~100~~

1 → 20%

2 → 32%

3 → 19%

4 → 12%

5 → 12%

6 → 5%

هذه النسب يجب ان تكون

6

## Cash-flow statement :-

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

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

Cash flows fall into 3 categories:

Cash flow ينقسم إلى 3 أقسام

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

① cash flow from operating activities:

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

— لکړو — لکړو — لکړو — لکړو

② cash flow from investment activities:-

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

— لکړو — لکړو — لکړو — لکړو  
fixed assets → receipt

③ cash flow from financing activities:-

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

④ ~~pay~~ dividends.

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

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

Fixed Assets

الاستثمارات التي يجري

# Depreciation reduce the income and tax liability.

# Depreciation Non-cash expense

# All depreciation methods require you know



Depreciable value of asset -  
"Cost of Asset"

full cost (1)

depreciable Life  
"useful life"

عمر الاستخدام



## # Classifying Inflows and Outflows of Cash

① Decrease in any asset  $\Rightarrow$  inflow

تعريف inflow لان توقعات في Asset يعني اننا  
كان عندك Asset ورجعوا اذاً دخل عليك صديري

② Increase in any Liability  $\Rightarrow$  inflow

تعريف inflow لانه اننا زادت اليجون عليك يعني  
اننا اخذت من الناس صديري و ارجع عليك دين  
اذاً اننا فيها صديري

③ Sale of Stock  $\Rightarrow$  inflow

تعريف inflow لانك بيعت stock فبيعت كاش صديري

④ Depreciation and other noncash  $\Rightarrow$  inflow

⑤ Net Profit after tax  $\Rightarrow$  inflow

Inflow  $\equiv$  Sources  
تفصيلي (٩)

## out flow

① Increase in any asset  $\Rightarrow$  out flow

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

② Decrease in any liability  $\Rightarrow$  out flow

لانو انما قلت الدين اليك يعني  
اننا دفعت ديونك ودفعت كاش قل الكاش

③ Net Loss after tax  $\Rightarrow$  out flow

④ Dividends Paid  $\Rightarrow$  out flow

نمو out لانك دفع صافي لالمساهمين  
 $\rightarrow$  وزعت كاش اذا قل الكاش

⑤ Re purchase or retirement of stock  $\Rightarrow$  out flow

اعاد شراء او تطوير الاسهم لان  
هذا يكلفنا كاش

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

لغو یا، عین استوف وانی کیز فلیت  
بم ~~استوف~~ وانی کیز یوه و دفر

~~استوف~~ Income Statement

non-cash (3, 2, 1)

Cash flow statman. ~~استوف~~ ←

# ~~استوف~~ ←

one income statmen

2 (two Balance sheet)

Income 2015 ← 2015 ~~استوف~~ Cash Flow  
Balanc 2014, 2015 ← (11)

Cash flow Statement  
 التاريخ  
 for the year ended

① Cash flow from operating activities المعاملات

① Net Profit after taxes ~~~~~ ①

② Depreciation ~~~~~ ②

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

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

⑤ Cash Provided by operating activities ~~~~~ ⑤

الشرح:

① هذه من Income Statement و الدخل بعد الضرائب  
 صا شرة و في رقم (+) ولكن اذا كانت Net Loss تكون رقم (-)

② هذه هي Depreciation expense و من Income ويتم  
 اضافة (في رقم +) دائما +

③ التغير في C.A في السنة السنين من Balance sheet  
 حيث اذا في السنة الجديدة في زيادة عن السنة السابقة تكون  
 الفرقة = outflow (-) و اذا كان العكس يكون inflow (+)

4) عمل النغير في C.L في المسنين من Balance sheet

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

5) هو المجموع من 1 و 2 و 3 و 4

مع فرامه الالب والموجب  
inflow outflow

$$170 + 169 + 168$$

حساب منار الحساب  
Cash flow from operation activities

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

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

3)  $\Delta$  in C.A  $\Rightarrow$

صافيه هامة جدا جدا جدا جدا  
Cash and Marketable securities  
Current Assets  $\rightarrow$  ما بنحسبه

Account Reciev:  $\leftarrow$  Palan sheet  
كان 500 في 2014  
في 400 في 2015

اذا قل بمقدار 100 اذا هو inflow (+) 100

لانها ما يقل  $\leftarrow$  ASst. 13 (+) بمقدار الزيادة

Inventory : كان 900 في 2014 و 600 في 2015  
 اذا قل بقدا 300 اذا هو +300 (inflow)

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

☐  $\Delta$  in current liability

صلافة هبة جدا جدا جدا

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

ولكن في Cash flow Statement يتم التعامل معها كـ

انها Long-term Liability لانها

يعني ما يدخل في حساب  $\Delta C.L$

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

- Account Payable كان 500 و 700

اذا زاد بقدا 200 اذا ابيع عنا Cash inflow  $\Rightarrow$  200+ (200)

- Accruals

كان 200 و 100 اذا  
 قل بقدا 100 اذا Cash outflow

(14) ابيع عنا 100  $\rightarrow$  ل ب (-)

بالنسبة لـ  $\Delta C.L$

زاد بمقدار 200 وقل بمقدار 100

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

5 ~~Total~~ Cash Provide by operating

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

Net Profit      Depreciation      Account Receivable      Inventory      Account Payable      Accruals

٤٤ آلفز Cash flow ما تكتب -100

كلها بين قوسين (100)

لانو القوسين غير سالب

$$(100) = -100$$

## 2] Cash flow from investment activities:

القسط الثاني

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

1] <sup>الشرح</sup> هي التغيير في ~~الموجودات~~ الموجودات طويلة الأجل وهي من Balance sheet ولا من

بدون خصم Accumulated depreciation من إجمالي يتخذ

Net fixed Assets  $\rightarrow$  Gross fixed Assets

outflow (-) ← إذا أصبح زياده في التوزيع السن ←  
inflow (+) ← = = = = نفقه = =



3

في المجموع من هذه العمليات

$$170 + 169 + 168$$

حسب مثال الكتاب

□  $\Delta$  in Long Assets :

o

Gross fixed Assets  $\Rightarrow$  كان في 2014 - 2200  
في 2012 في 2500

إذا زاد بمقدار 700 إذا يوجد

outflow  $\Rightarrow$  نقصان بمقدار 700  $\Rightarrow$  -700  $\Rightarrow$  (300)   
بمناقص

إذا ما انقص في Balance Sheet مجموع جاري ( ما انقصان Gross fix. Assets )

انا بنحسب كل وحدة لحالا حسب الميزان

كان 1050 و 1200  $\Rightarrow$  Land and building  
إذا عنا 150 الفوة باللب [لانو زاد]

كانه 1150 و 1300 --- Machinery and  
إذا عنا 150 الفوة باللب [لانو زاد]

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

3] cash flow from financing activities :- القسم الثالث

- 1]  $\Delta$  in long term liability.
- 2]  $\Delta$  in owners equity.
- 3] dividends paid.
- 4] cash provide by financing activities.

1] الشرح :-

يقر حساب التعديل في الديون طويلة الأجل من Balance sheet

حسب اذا كان زياده في الفترة تكون (+) inflow  
واذا كان نقصه في اللم يكون (-) outflow

وصلاصه هامه :- بالنسبة لـ Notes Payable الذي تم اعتماده

الذي Long تدخل في الحسابات هنا

175, 169, 148  
صاحب المال من الكاش

① بالسيولة Notes Payable كان 700 ، 4 ، 600

إذاً الفوندا هنا نقصان 100 إذاً outflow (-100)

بالسيولة Long term debt كان 400 ، 4 ، 600

إذاً الفوندا هنا زياده 800 إذاً inflow (+800)

② بالسيولة  
Common Stock  
Preferred Stock  
Paid in cash  
Shareholder's equity

صاحب المال في المدين إذاً الجواب zero

③ Dividend Paid

هذا بالسيولة Retained Earning لا يظهر بشكل مباشر

ولكن يظهر بشكل غير مباشر خلال Dividend

④ 19

Divident من حساب ال

Retainig earning statement

2014 ending point

2015 Cash flow

لانو بيديا

Beginning Retain earning

500

Balance sheet

+ Net incom (Net after Tax)

180

income statement

- Divident

x

Divident

ending Retain earning

600

Balance sheet

\* 500 ≈ Retain earning ⇒ 2014

2015 ↓ Beginn point

600 ≈ Retain earning ≈ 2015 end point

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

Cash flow  
-80

في حساب ال

Out flow

لانو داينا

(20)

④ Cash provided by financing activities

$$\textcircled{3} + \textcircled{2} + \textcircled{1} \text{ سؤال 3}$$

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

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

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

inflow  $\leftarrow$   $\textcircled{20}$  =

Net cash:

٥٠٠ - ١٠٠ = ٤٠٠

financing  
+20

investing  
-300

operating  $\rightarrow$   
+780

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

٥٠٠ Market securities cap

٥٠٠ Balan sheet آرصه

②

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

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

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

### Sales forecast

#### internal forecast:-

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

#### external forecast:-

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

Cash budget جش بڈجٹ

	Jan.	Feb.	-----	Nov.	Dec.
Sales	①				
cash sales	②				
lag 1 month	③				
lag 2 month	④				
Total cash receipts	⑥				
other cash receipts					⑤

purchases	⑦
cash purchases	⑧
lag 1 month	⑨
lag 2 month	⑩
other cash payment	⑪
Total cash disbursements	⑫

Add (+) :- Beginning cash	⑬	Net cash flow	⑮
equal (=) Ending cash	⑭		
Less (-) Minimum cash balance	⑮		

~~Required cash~~

(=) Required total financing - ⑯

or (=) Excess cash balance - ⑰

25

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

---

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

---

③ lag 1 month => هو المبلغ الذي سوف يدفعه  
لنا الزبون بعد شهر من تاريخ  
البيع وتكون أيضا على شكل نسبة  
من مبيعات كل شهر، مثلا  $1/40$   
وكانت المبيعات في شهر Jan = 100,000  
تكون lag 1 month = 40,000  
و يتم تسجيلها في الشهر القادم أي في Feb.  
لأننا نحب الإكثار المستوف ونحن مستوف هذا  
المبلغ بعد شهر  
lag 1 month

---



4] lag 2 month =>

هو المبلغ الذي سوف يدفعه لنا الزبون بعد شهرين من تاريخ البيع ويكون أيضا على شكل نسبة. مثلا 40% من مبيعات هذا الشهر في Jan الذي مبيعاته = 100,000 فتكون ال lag 2 month = 40,000 ويتم دفعها بعد شهرين فيتم تسجيلها في شهر March حيث ان الشركة موجودة دائما

5] other cash receipts :-

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

- ~~Interest~~
- Interest Revenue
- Rent Revenue
- وغيرها ...

6] Total cash receipts :-

وهي كل المبيعات المستلمة في ذلك الشهر وهي

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

تأخير للمبيعات بين المحاسبين  
 تأخير المبيعات الشهرية  
 تأخير المبيعات الشهرية

(7) Purchases :-

~~Cash purchases~~  
~~lag~~

هي المشتريات التي يشتريها الشركة في هذا الشهر وتكون ~~على~~ على شكل بائع أو لئيم من حيثها = هذا الشهر، عملاً  $80\%$  من حيثها = Jan =  $100,000$ ، ومشتريات = Jan =  $80,000$  من حيثها = هذا الشهر تكون المشتريات في شهر Jan =  $80,000$

(8) Cash purchases :-

هي مجموع ما تدفعه الشركة من المشتريات ~~على~~ كاش، أو عادة تكون نسبة من مشتريات = هذا الشهر عملاً =  $30\%$ ، والمشتريات =  $80,000$  تكون ال Cash purchases =  $24,000$  \$ in Jan

(9) Lag 1 month :-

هو المبلغ الذي تدفعه الشركة من المشتريات ولكن تؤجله للشهر القادم، عملاً في Jan =  $80,000$  وال Lag 1 month =  $40\%$  تكون ال Lag 1 month =  $32,000$  وتجل في Feb لأننا نسرد فيها الشهر القادم.

10

Lag 2 month :

المبلغ الذي سوف تدفعه الشركة من المشتريات = ولكن  
~~في الشهر~~ بعد شهرين، مثلا كان = 30% من مشتريات  
 الشهر الذي يسبقه  
 Lag 2 month = 24,000  
March أي في

11 other cash payments :-

أي شيء تدفعه الشركة على غير المشتريات  
مثلا :-

Rent expense

Interest expense

... وغيره

12 Total cash disbursements :-  
مجموع كل ما تدفعه الشركة من قبل المشتريات

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

13 Beginning Cash :-

هو الكمية الموجودة في الشركة من البداية

ending

نتيجة

Net cash flow

18 دفعته مع

(14) Ending cash :-

هو الحساب النهائي للكافة الموجود  
بالشركة او ينتج عنه جمع  
Net cash flow (18)  
+ Beginning cash

= Ending cash (14)

ending cash  
ال  
ال Beginning cash  
المجموع

(15) Minimum cash balance :-

هو الإحتياج اليه في نقطة الشركة ويكون هو من

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

(16) Required total financing :-

هو عبارة عن ~~المبلغ~~ الميزانية التي تبقى عن الشركة  
ويكون لدينا في هذا المبلغ Required total financing  
إذا كان

جواب سالب = 14 - 15  
ويجب على الشركة أن تمويلها إذا كان الجواب سالب

17 Excess cash balance :-

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

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

رغم خروج

18 ~~Net~~

Net cash flow :-

هو ما في الكاش بعد خصم المصاريف = داير  
مبلغ يُدفع

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

$\boxed{31}$

## شرط ال Perform income Statement

صناديق يوضح الربح المحقق

لتحضير Perform income بلزنا income للسنة السابقة و مبيعات متوقعة من السنة الجديده وان كان هذه المبيعات هو Sales المتوقع

EX:

Income Stmt  
Ramallah Company  
End Decembe 31, 2015

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

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

Preper Perform income statement for 2016

لتحضير ال income لسنة 2016 ~~التنبؤ~~ التنبؤ

أي في ال income القديم يقسم ال Sales القديم  
 وبذلك في ال Sales الجديد

وتكون هي المتوقعة للسنة الجديدة حسب التوال

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

Cost of good sold  
 لسنة 2015

sales 2015

Sales 2016

Cost of good sold  
 المتوقع لسنة 2016

بعد ذلك اكي بقدر اوجدو يدون ما اقل هيك بوجدوا  
 يعني مثلا ال Gross Profit ما بلنزم اعملوا زي ال C.G.S لانو  
 ال Sales ال 2016 د ال CBS ال 2015 صوبو معا ، بفرهم من  
 بجهن يعني ال Gross Profit (Gross Profit = 3M - 1950000 = 1050000)

بعد ذلك ال operation expm صافير اوجدو من قبلنا = الفرق

لذلك بوجدوا عن اربعة الكل operation expm لسنة 2015 من income  
 بيبو

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

يع ال 2015 (من ال income بيبو)

operating  
 لسنة  
 2010  
 بيع  
 المتوقع  
 ال  
 2010

operating Profit بقدر اوجوبها من حسابها - الطرف

$$\text{operating Profit} = \frac{\text{Gross Profit}}{\text{لأى صافي}} - \frac{\text{operating exp}}{\text{لأى صافي}}$$

صافي الأرباح

$$= 1050000 - 257143$$

$$= 792857$$

بعد ذلك في معلوما - بتكون هو معطيا بالذوال

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

Sales	3000000	
COGS	1950000	
Gross Profit	1050000	
operating exp	257143	
operating Profit	792857	
interest exp	701000	من الذوال
Net Profit before tax	722857	
Less Tax (40%)	289142	$\rightarrow \frac{40}{100} \times$
Net Profit After TAX	433714	
Less: Dividend	140000	من الذوال
To: Retained Earnings	293714	

(34)