

# ملخص الفاينل لمادة :

## ACCT330



خيارك الامثل ... للتفوق والنجاح



<https://numo.academy>



+966 542758318

## Financial Reporting & Analyzing

ملخص الفاينل – تحليل القوائم مالية ACCT330 – الفصل الدراسي الثاني 2024

فصول الفاينل Final Exam's Chapters

CH7	CH6	CH5	CH4
طريقة الأسئلة: سؤال اختيارات – سؤال تحويل قائمة الدخل الى خطوات متعددة – سؤال تحليل افقي – سؤال عملي عن النسب .			

↓ هذا الملخص يغطي النسب والمواضيع التالية ↓

### Question (1):

Multiple choice: (12 questions; 28 marks) Calculations and theoretical

The calculation side consist of :

1. Operating cycle
2. Retained earnings
3. The days' sales in receivables
4. Merchandise inventory turnover
5. Debt ratio
6. Debt-equity ratio.
7. The times interest earned
8. Ending inventory calculations

### Question (2):

Convert the income statement from single step to multiple-step format.

### Question (3):

Comparative the Income statement for tow years > using the vertical common-size analysis.

### Question (4):

Liquidity Ratios calculations includes :

1. Working capital
2. Current ratio
3. Acid-Test Ratio
4. Cash Ratio
5. Inventory turnover
6. Accounts Receivables turnover

### السؤال الأول :

اختيار من متعدد يشمل حسابي ونظري (12 فقرة، 28 درجة)

يتكون الجانب الحسابي من:

1. دورة التشغيل (chapter 6)
2. الأرباح المحتجزة (chapter 4)
3. مبيعات الأيام في الذمم المدينة (chapter 6)
4. دوران المخزون السلعي (chapter 6)
5. نسبة الدين (chapter 7)
6. نسبة الدين الى حقوق الملكية (chapter 7)
7. مرات الفائدة المكتسبة (chapter 7)
8. احتساب مخزون اخر المدة (chapter 6)

### السؤال الثاني :

تحويل قائمة الدخل من صيغة الخطوة الواحدة إلى صيغة الخطوات المتعددة. (chapter 6)

### السؤال الثالث :

مقارنة قائمة الدخل لفترتين باستخدام طريقة التحليل الافقي

### السؤال الرابع:

حساب نسب السيولة التالية: (chapter 6)

1. رأس المال العامل
2. النسبة الحالية
3. نسبة السيولة السريعة
4. النسب النقدية
5. معدل دوران المخزون
6. دوران الذمم المدينة

1. Gross profit is the difference between:
- net income and operating income.
  - revenues and expenses.
  - sales and cost of goods sold.
  - income from continuing operations and discontinued operations.
  - gross sales and sales discounts.

2. Which of the following would be included in operating income?
- Interest income for a manufacturing firm
  - Rent income for a leasing subsidiary
  - Gain from sale of marketable securities for a retailer
  - Dividend income for a service firm
  - None of the answers are correct.

3. The following relate to Data Original in 2012. What is the ending inventory?

Purchases	\$540,000
Beginning Inventory	80,000
Purchase Returns	10,000
Sales	800,000
Cost of Goods Sold	490,000

- \$120,000  $(80+540-10-490)$
- \$140,000
- \$210,000
- \$260,000
- none of the answers are correct

4. Which of the following would be classified as an extraordinary item on the income statement?
- Loss from a strike
  - Correction of an error related to a prior period
  - Write-off of obsolete inventory
  - Loss on disposal of a segment of business
  - Loss from prohibition of a product

5. Which of the following will not affect retained earnings?
- Declaration of a stock dividend
  - Payment of a cash dividend previously disclosed
  - Adjustment for an error of a prior period
  - Net income
  - Net loss

5. Statements in which all items are expressed only in relative terms (percentages of a base) are termed:
- vertical Statements.
  - horizontal Statements.
  - funds Statements.
  - common-Size Statements.**
  - None of the answers are correct.

6. Which of the following would not be a user of financial statements?
- Management
  - Bankers
  - Employee unions
  - Investment analysts
  - All of the answers are users.**

7. Jones Company presents the following data for 2012.

Receivables, less allowance for losses and discounts of \$12,196	\$ 266,700
Net Sales	2,360,108
Cost of Goods Sold	1,580,360

The **days' sales in receivables** is

- 53.1.
- 48.2.
- $43.1 = \frac{266700 + 12196}{2360108} \times 365$**
- 38.1.
- 40.0.

8. Abbott Company presents the following data for 2012.

Receivables, end of year, less allowances for losses and discounts of \$115,960	\$ 2,370,100
Receivables, beginning of year, less allowance for losses and discounts of \$102,330	2,443,140
Net Sales	24,417,090

The accounts receivable turnover in times per year is:

- a. 6.9.
- b. 7.9.
- c. 10.7.
- d. 9.7.
- e. 11.0.

9. Shaffer Company presents the following data for 2012.

Net Sales, 2012	\$3,007,124
Net Sales, 2011	93,247
Cost of Goods Sold, 2012	2,000,326
Cost of Goods Sold, 2011	1,000,120
Inventory, beginning of 2012	341,169
Inventory, end of 2012	376,526

The merchandise inventory turnover for 2012 is:

**Inventory Turnover Ratio** = Cost of Goods Sold / Avg. Inventory

**Average inventory** = (beginning inventory + ending inventory) / 2

- a. 5.6.
- b. 15.6.
- c. 7.5.
- d. 7.7.
- e. 5.2.

10. Which of the following current assets will not generate cash in the future?

- a. Prepayments
- b. Accounts receivable
- c. Inventory
- d. Marketable securities
- e. Notes receivable

11. Which of the following ratios would generally be used to evaluate a firm's overall liquidity position?

- a. Working capital
- b. Current ratio
- c. Acid-test ratio
- d. Cash ratio
- e. Inventory turnover in days



1. The following relate to Data Original in 2012. What is the ending inventory?

Purchases	\$540,000
Beginning Inventory	80,000
Purchase Returns	10,000
Sales	800,000
Cost of Goods Sold	490,000

- a. \$120,000
- b. \$140,000
- c. \$210,000
- d. \$260,000
- e. none of the answers are correct

2. Szabo Company computed the following data for 2012.

Days' sales in receivables	38.7 days
Accounts receivable turnover	9.6 times
Accounts receivable turnover in days	35.1 days
Days' sales in inventory	68.5 days
Merchandise inventory turnover	5.9 times
Inventory turnover in days	58.7 days

The estimated operating cycle for 2012 is:

- a. 97.4 days.
- b. 107.2 days.
- c. 93.8 days.
- d. 108.0 days.
- e. 90.7.

3. Which of the following would be included in operating income?

- a. Interest income for a manufacturing firm
- b. Rent income for a leasing subsidiary
- c. Gain from sale of marketable securities for a retailer
- d. Dividend income for a service firm
- e. None of the answers are correct.

4. Gross profit is the difference between:

- a. net income and operating income.
- b. revenues and expenses.
- c. sales and cost of goods sold.
- d. income from continuing operations and discontinued operations.
- e. gross sales and sales discounts.

5. A manufacturing firm will most likely have the heaviest investment in which type of assets?

- a. Cash
- b. Inventory
- c. Accounts receivable
- d. Investments
- e. **Plant, property, and equipment**

6. Prepayments should be reported in the:

- a. stockholders' equity section of the balance sheet.
- b. income statement.
- c. **current assets section of the balance sheet.**
- d. current liabilities section of the balance sheet.
- e. long-term liabilities section of the balance sheet.

7. Jones Company presents the following data for 2012.

Receivables, less allowance for losses and discounts of \$12,196	\$ 266,700
Net Sales	2,360,108
Cost of Goods Sold	1,580,360

The **days' sales in receivables** is

- a. 53.1.
- b. 48.2.
- c. **43.1.**
- d. 38.1.
- e. 40.0.

8. Shaffer Company presents the following data for 2012.

Net Sales, 2012	\$3,007,124
Net Sales, 2011	93,247
Cost of Goods Sold, 2012	2,000,326
Cost of Goods Sold, 2011	1,000,120
Inventory, beginning of 2012	341,169
Inventory, end of 2012	376,526

The merchandise **inventory turnover** for 2012 is:

- a. **5.6.**
- b. 15.6.
- c. 7.5.
- d. 7.7.
- e. 5.2.

1. Gross profit is the difference between:

- a. net income and operating income.
- b. revenues and expenses.
- c. sales and cost of goods sold.**
- d. income from continuing operations and discontinued operations.
- e. gross sales and sales discounts.

2. Which of the following would be included in operating income?

- a. Interest income for a manufacturing firm
- b. Rent income for a leasing subsidiary <sup>1</sup>**
- c. Gain from sale of marketable securities for a retailer
- d. Dividend income for a service firm
- e. None of the answers are correct.

3. The following relate to Data Original in 2012. What is the ending inventory?

Purchases	\$540,000
Beginning Inventory	80,000
Purchase Returns	10,000
Sales	800,000
Cost of Goods Sold	490,000

- a. \$120,000**
- b. \$140,000
- c. \$210,000
- d. \$260,000
- e. none of the answers are correct

4. Which of the following would not be a user of financial statements?

- a. Management
- b. Bankers
- c. Employee unions
- d. Investment analysts
- e. All of the answers are users.**

5. Liquidity ratios can be used:

- a. to measure the degree of protection of long-term suppliers of funds.
- b. to measure borrowing capacity.
- c. to measure the earning ability of a firm.
- d. to measure the firm's ability to meet its current obligations.**
- e. to measure the worth of the firm.



6. Which of the following types of businesses would normally have the shortest operating cycle?

- a. A retail clothing store
- b. A grocery store**
- c. A wholesale furniture store
- d. A car manufacturer
- e. A car dealer

7. Jones Company presents the following data for 2012.

Receivables, less allowance for losses and discounts of \$12,196	\$ 266,700
Net Sales	2,360,108
Cost of Goods Sold	1,580,360

The days' sales in receivables is

- a. 53.1.
- b. 48.2.
- c. 43.1.**
- d. 38.1.
- e. 40.0.

8. Abbott Company presents the following data for 2012.

Receivables, end of year, less allowances for losses and discounts of \$115,960	\$ 2,370,100
Receivables, beginning of year, less allowance for losses and discounts of \$102,330	2,443,140
Net Sales	24,417,090

The accounts receivable turnover in times per year is:

- a. 6.9.
- b. 7.9.
- c. 10.7.
- d. 9.7.**
- e. 11.0.

10. Smith Company presents the following data for 2012.

Inventories, beginning of year	\$ 310,150
Inventories, end of year	340,469
Cost of Goods Sold	2,103,696
Net Sales	8,690,150

The number of days' sales in inventory is:

- a. 65.8.
- b. 60.8.**
- c. 59.1.
- d. 58.1.
- e. 60.4.

4. Anchor Company has 1,000,000 shares of common stock with a par value of \$5. Additional paid-in capital totals \$5,000,000 and retained earnings is \$8,000,000. The directors declare a 10% stock dividend when the market value is \$15. The reduction of retained earnings as a result of the declaration will be:
- a. \$0.
  - b. \$500,000.
  - c. \$800,000.
  - d. \$1,000,000.
  - e. \$1,500,000.

3. The current asset section of the balance sheet should include:

- a) Land
- b) Trademark
- c) Dividends payable
- d) Inventory

7. Liquidity ratios measure the degree of protection of long-term suppliers of funds.

- a) True
- b) False

**correction:**

Liquidity ratios measure the degree of protection of short-term suppliers of funds

5. Which of the following would not be a user of financial statements?

- a. Management
- b. Bankers
- c. Employee unions
- d. Investment analysts
- e. All of the answers are users.

6. Liquidity ratios can be used:

- a. to measure the degree of protection of long-term suppliers of funds.
- b. to measure borrowing capacity.
- c. to measure the earning ability of a firm.
- d. to measure the firm's ability to meet its current obligations.**
- e. to measure the worth of the firm.

7. Which of the following types of businesses would normally have the shortest operating cycle?

- a. A retail clothing store
- b. A grocery store**
- c. A wholesale furniture store
- d. A car manufacturer
- e. A car dealer

ANS: B

2. Which of the following would be included in operating income?

- a. Interest income for a manufacturing firm
- b. Rent income for a leasing subsidiary**
- c. Gain from sale of marketable securities for a retailer
- d. Dividend income for a service firm
- e. None of the answers are correct.

ANS: B



### Question (3) - chapter 4


Convert the income statement from single step to multiple-step format.

### السؤال الثاني - الفصل الرابع

تحويل قائمة الدخل من صيغة الخطوة الواحدة إلى صيغة الخطوات المتعددة.

الصيغة الأساسية لقائمة الدخل ذات الخطوات المتعددة :

أولاً البداية بعائلة المبيعات			
Sales (or net sales)		المبيعات (او صافي المبيعات)	
Cost of goods sold		- تكلفة البضاعة المباعة ( او تكلفة المبيعات)	
Gross Profit (or Gross loss) .....		مجموع الربح (او مجمل الخسارة) .....	
-	Less: Operating Expenses	يطرح: مصاريف العمليات	-
- Selling Expenses (.....)		- مصاريف المبيعات (.....)	
- General Expenses (.....)		- مصاريف عامة (.....)	
Operating Income .....		الدخل من العمليات.....	
+	Add: Other Revenue (or Other Income)	يضاف: إيرادات أخرى	+
-	Less: Other Expenses	يطرح: مصاريف أخرى	-
+ Other Income e.g:		+ الإيرادات الأخرى مثل:	
Rent Income	Interest Income	Gain on sales of property	دخل الإيجارات
- Others expenses (e.g:		- المصاريف الأخرى مثل:	
- loss on the sales of assets (.....)		- خسارة بيع أصول (.....)	
- Interest Expenses (.....)		- مصاريف فوائد (.....)	
Income Before Tax .....		الدخل قبل الضريبة .....	
Income Before Tax * Tax Ratio		إضافة نسبة الضريبة على الدخل	الدخل قبل الضريبة × نسبة الضريبة ...%
Income after Tax (Pre Extraordinary Items) .....		الدخل بعد الضريبة وقبل المصاريف غير العادية .....	
-	Less: Extraordinary Items (e.g: Flood)	يطرح: المصاريف غير العادية (مثل الفيضانات)	-
- Extraordinary Items (.....× Tax Ratio)		- مصاريف الفيضانات (مضروبة في نسبة الضريبة)	
Net Income (or Net Loss)		صافي الربح او صافي الخسارة .....	

Basic earnings per share .....	الان إضافة: الربح للسهم الواحد ..... Add: Basic earnings per share ..... * يجب ان يكون معطى ضمن بنود السؤال	الربح الاساسي للسهم الواحد .....										
<p>ملاحظة 1 :</p> <p>اذا لم يأتي في معطيات السؤال بند ← الربح للسهم الواحد يتم استخراج المعادلة التالية :</p> <table><tr><td>صافي الربح (او صافي الخسارة) ÷ عدد الأسهم القائمة في نهاية الفترة (يجب ان يكون معطى في السؤال)</td></tr><tr><td>Net Income (or Net Loss)/ end of period common share outstanding</td></tr></table>			صافي الربح (او صافي الخسارة) ÷ عدد الأسهم القائمة في نهاية الفترة (يجب ان يكون معطى في السؤال)	Net Income (or Net Loss)/ end of period common share outstanding								
صافي الربح (او صافي الخسارة) ÷ عدد الأسهم القائمة في نهاية الفترة (يجب ان يكون معطى في السؤال)												
Net Income (or Net Loss)/ end of period common share outstanding												
<p>ملاحظة 2 :</p> <p>هناك بعض البنود قد تكون مذكورة في السؤال للتمويه ولكن لا يتم ادراجها في قائمة الدخل لانها بنود تتعلق بقائمة المركز المالي او بقائمة الأرباح المحتجزة .</p> <p>مثل : </p> <table><tr><td>Cash</td><td>النقدية</td></tr><tr><td>Account receivable</td><td>المدينون</td></tr><tr><td>Account payable</td><td>الدائنون</td></tr><tr><td>Dividend Income</td><td>توزيعات الارباح</td></tr><tr><td>Retained Earnings</td><td>الأرباح المحتجزة</td></tr></table>			Cash	النقدية	Account receivable	المدينون	Account payable	الدائنون	Dividend Income	توزيعات الارباح	Retained Earnings	الأرباح المحتجزة
Cash	النقدية											
Account receivable	المدينون											
Account payable	الدائنون											
Dividend Income	توزيعات الارباح											
Retained Earnings	الأرباح المحتجزة											

مثال : من نموذج فاينل سابق :



**Question Two (25 points)**

Information related to Ramiz Furniture Company for the year ended December 31, 2012, follows.

Cost of Goods Sold	\$ 70,000
Dividends Declared	5,000
Flood Loss (pre-tax)	12,000
General Expense	8,000
Other Income	9,000
Other Expense	11,000
Retained Earnings, January 1, 2010	116,000
Sales	131,000
Selling Expense	7,000

Required:

Prepare in good form a multiple-step income statement for the year 2012. Assume a 50% tax rate and that 5,000 shares of common stock were outstanding during the year.

الحل:

Income Statement		
For the Year Ended December 31, 2009		
Sales		131000
Cost of Goods Sold		-70000
<b>Gross Profit</b>		<b>61000</b>
<b>Operating Expenses</b>		
Selling Expenses	7000	
General Expenses	8000	-15000
<b>Operating Income</b>		<b>46000</b>
Other Income		9000
Other Expense		(11000)
<b>Income Before Tax</b>		<b>44000</b>
Income Tax - %50		-22000
<b>Income Before Extraordinary Items</b>		<b>22000</b>
Flood Loss, Net of \$6,000 Tax		-6000
<b>Net Income</b>		<b>16000</b>
<b>Basic Earnings Per Share:</b>		
Basic earnings per share 5000 shares		3.20

**Question Two (20 points)**

Forta Company presents you with the following account balances taken from the December 31, 2012, trial balance.

Required:

Prepare a single-step income statement in proper form.

Sales	\$200,000
Cost of Goods Sold	80,000
Cash	10,000
Selling Expenses	20,000
General and Administrative Expenses	15,000
Interest Income	3,000
Interest Expense	2,000
Accounts Receivable	15,000
Retained Earnings	60,000
Gain on Sale of Property	2,000
Accounts Payable	15,000

Additional data:

1. 10,000 shares of common stock were outstanding the entire year.
2. The income tax rate is 35%.



### Question (3) - chapter 6

Comparative income statement for two years with using vertical analysis method

### السؤال الرابع - الفصل السادس

مقارنة القائمة الدخل لفترتين مختلفتين باستخدام طريقة التحليل الافقي

#### قائمة الدخل المقارنة عن الفترتين المالية 2011 و 2012

Comparative income statements for 2012 and 2011 follow.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sales	\$9,434,000	\$7,862,000
Cost of Sales	<u>7,075,400</u>	<u>5,660,640</u>
Gross Profit	\$2,358,600	\$2,201,360
Operating Expenses	<u>1,367,690</u>	<u>1,365,060</u>
Operating Income	\$ 990,910	\$ 836,300
Interest Expense	<u>157,500</u>	<u>126,000</u>
Earnings Before Tax	\$ 833,410	\$ 710,300
Income Taxes	<u>400,000</u>	<u>317,200</u>
Net Income	<u>\$ 433,410</u>	<u>\$ 393,100</u>

#### Required:

- Prepare a vertical common-size analysis of this statement for each year, using sales as the base.

#### Required:

- Prepare a vertical common-size analysis of this statement for each year, using sales as the base.
- Comment briefly on the changes between the two years, based on the vertical common-size statement.

المطلوب :

- عمل تحليل افقي لهذه القائمة عن كل سنة ، استخدم بند المبيعات كأساس لعملية التحليل .
- علق بشكل مختصر على التغيرات بين الفترتين بالاعتماد على طريقة التحليل الافقي .

الحل ↓

كأساس لعملية التحليل

بند المبيعات

بما ان المطلوب في السؤال هو الانطلاق من

يتم قسمة رصيد كل بند من بنود السنة على مبلغ المبيعات

ثم تكرر العملية بنفس الطريقة للسنة الثانية .

Comparative income statements for 2012 and 2011 follow.

	2012	2011
Sales	\$9,434,000	\$7,862,000
Cost of Sales	7,075,400	5,660,640
Gross Profit	\$2,358,600	\$2,201,360
Operating Expenses	1,367,690	1,365,060
Operating Income	\$ 990,910	\$ 836,300
Interest Expense	157,500	126,000
Earnings Before Tax	\$ 833,410	\$ 710,300
Income Taxes	400,000	317,200
Net Income	\$ 433,410	\$ 393,100

يتم احضار جميع البنود كما هي في السؤال بنفس التسلسل (مسميات فقط لأن الأرصدة سوف تتغير وتصبح نسب)  
يجب تحويل الناتج في الالة الحاسبة الى ← نسبة مئوية . وليس رقم عشري

	2012	2011
Sales	100.0%	100.0%
Cost of Sales	75.0	72.0
Gross Profit	25.0	28.0
Operating Expenses	14.5	17.4
Operating Income	10.5	10.6
Interest Expense	1.7	1.6
Earnings Before Tax	8.8	9.0
Income Taxes	4.2	4.0
Net Income	4.6%	5.0%

المطلوب الثاني :

علق بشكل مختصر على التغيرات بين الفترتين بالاعتماد على طريقة التحليل الافقي .

Cost of sales as percent of sales have risen substantially. interest expense and taxes have both risen slightly in relation to sales.

ارتفعت تكلفة المبيعات كنسبة مئوية من المبيعات بشكل كبير. وقد ارتفعت مصاريف الفوائد والضرائب بشكل طفيف مقارنة بالمبيعات.



### Question (3) - chapter 6

Liquidity Ratios, Accounts Receivable and Inventory Turnover Calculation:

السؤال الرابع - الفصل السادس

عملي - احتساب نسب السيولة  
ونسبة الذمم المدينة ونسبة المخزون

Working capital

رأس المال العامل

رأس المال العامل:

معرفة ما هو المتاح في الوقت الحالي في المشروع حتى يمكن استغلاله

معادلة الاحتساب :

$$\text{Working Capital} = \text{Current Assets} - \text{Current Liabilities}$$

متطلبات الحل :

- وجود رصيد لبند Total Current Assets من قائمة الميزانية
- وجود رصيد لبند Current Liabilities من قائمة الميزانية

ملاحظة:

- قد لا يأتي في السؤال بند مجموع الأصول المتداولة او الالتزامات المتداولة ، وفي هذه الحالة يجب معرفة البنود المتعلقة بالأصول المتداولة و البنود المتعلقة بالالتزامات المتداولة ثم جمع عناصر كل بند للحصول على المجموع
- في حال وجود ارصدة لأكثر من سنة في قائمة المركز المالي نأخذ رصيد البند من السنة الأخيرة

مثال :



(In millions)	2007	2008	2009
<b>Assets</b>			
Current assets:			
Cash	\$ 2.6	\$ 1.8	\$ 1.6
Government securities (cost)	0.4	0.2	—
Accounts and notes receivable (net)	8.0	8.5	8.5
Inventories	2.8	3.2	2.8
Prepaid assets	0.7	0.6	0.6
Total current assets	14.5	14.3	13.5
Property, plant, and equipment (net)	4.3	5.4	5.9
Total assets	<u>\$18.8</u>	<u>\$19.7</u>	<u>\$19.4</u>
<b>Liabilities and Equities</b>			
Current liabilities	\$ 6.9	\$ 8.5	\$ 9.3
Long-term debt, 6%	3.0	2.0	1.0
Total liabilities	9.9	10.5	10.3
Shareholders' equity	8.9	9.2	9.1
Total liabilities and equities	<u>\$18.8</u>	<u>\$19.7</u>	<u>\$19.4</u>
<b>Income</b>			
Net sales	\$24.2	\$24.5	\$24.9
Cost of goods sold	16.9	17.2	18.0
Gross margin	7.3	7.3	6.9
Selling and administrative expenses	6.6	6.8	7.3
Earnings (loss) before taxes	0.7	0.5	(0.4)
Income taxes	0.3	0.2	(0.2)
Net income	<u>\$ 0.4</u>	<u>\$ 0.3</u>	<u>\$ (0.2)</u>

- compute working capital

الحل :

$$\text{Working Capital} = \text{Current Assets} - \text{Current Liabilities}$$

$$\text{Working capital} = 13,500,000 - 9,300,000 = \mathbf{4,200,000}$$

النسبة الحالية:

تحديد القدرة على سداد الديون قصيرة الأجل

معادلة الاحتساب :

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

متطلبات الحل :

- وجود رصيد لبند Total Current Assets من قائمة الميزانية
- وجود رصيد لبند Current Liabilities من قائمة الميزانية

**ملاحظة:** قد لا يأتي في السؤال بند مجموع الأصول المتداولة او الالتزامات المتداولة ، وفي هذه الحالة يجب معرفة البنود المتعلقة بالأصول المتداولة و البنود المتعلقة بالالتزامات المتداولة ثم جمع عناصر كل بند للحصول على المجموع

مثال :

(In millions)	2007	2008	2009
<b>Assets</b>			
Current assets:			
Cash	\$ 2.6	\$ 1.8	\$ 1.6
Government securities (cost)	0.4	0.2	—
Accounts and notes receivable (net)	8.0	8.5	8.5
Inventories	2.8	3.2	2.8
Prepaid assets	0.7	0.6	0.6
Total current assets	14.5	14.3	13.5
Property, plant, and equipment (net)	4.3	5.4	5.9
Total assets	<u>\$18.8</u>	<u>\$19.7</u>	<u>\$19.4</u>
<b>Liabilities and Equities</b>			
Current liabilities	\$ 6.9	\$ 8.5	\$ 9.3
Long-term debt, 6%	3.0	2.0	1.0
Total liabilities	9.9	10.5	10.3
Shareholders' equity	8.9	9.2	9.1
Total liabilities and equities	<u>\$18.8</u>	<u>\$19.7</u>	<u>\$19.4</u>
<b>Income</b>			
Net sales	\$24.2	\$24.5	\$24.9
Cost of goods sold	16.9	17.2	18.0
Gross margin	7.3	7.3	6.9
Selling and administrative expenses	6.6	6.8	7.3
Earnings (loss) before taxes	0.7	0.5	(0.4)
Income taxes	0.3	0.2	(0.2)
Net income	<u>\$ 0.4</u>	<u>\$ 0.3</u>	<u>\$ (0.2)</u>

- compute Current Ratio

الحل :

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

Current Ratio	=	13,500,000	= 1.45
		9,300,000	

### Acid-Test Ratio

### نسبة السيولة السريعة

نسبة السيولة السريعة:

المعروفة أيضاً بنسبة السيولة السريعة Quick ratio هي نسبة الموجودات المتداولة (ناقص المخزون) الى المطلوبات المتداولة. هذه النسبة تبرز قدرة الشركات على الوفاء بالتزاماتها المنظورة .

معادلة الاحتساب :

$$\text{Acid-Test (Quick) Ratio} = \frac{\begin{pmatrix} \text{Cash Equivalents} \\ + \text{Marketable Securities} \\ + \text{Net Receivables} \end{pmatrix}}{\text{Current Liabilities}}$$

متطلبات الحل :

- وجود رصيد لبند Cash في قائمة الميزانية
- وجود رصيد لبند marketable securities في قائمة الميزانية
- وجود رصيد لبند Net Receivables في قائمة الميزانية
- وجود رصيد لبند Current Liabilities في قائمة الميزانية

ملاحظة: Net Receivables تعني صافي رصيد الذمم المدينة بعد خصم المخصص Allowance (ان وجد)

مثال :

Decort Company's working capital accounts at December 31, 2012, are given below:

**Current Assets:**

Cash		\$100,000
Marketable Securities		50,000
Accounts Receivable	\$250,000	
Less Allowance for Doubtful Accounts	<u>(20,000)</u>	230,000
Inventory, LIFO		300,000
Prepaid		<u>8,000</u>
Total Current Assets		<u>\$688,000</u>

**Current Liabilities:**

Accounts Payable	\$200,000
Notes Payable	50,000
Taxes Payable	10,000
Accrued Liabilities	<u>30,000</u>
Total Current Liabilities	<u>\$290,000</u>

الحل :

$$\text{Acid-Test (Quick) Ratio} = \frac{\text{Cash Equivalents} + \text{Marketable Securities} + \text{Net Receivables}}{\text{Current Liabilities}}$$

Acid-Test Ratio	=	$\frac{100,000 + 50,000 + 230,000}{290,000}$	= 1.31
-----------------	---	--	--------

**Cach Ratio**

**السيولة النقدية**

نسبة السيولة النقدية :

تقيس تغطية النقدية وأشباه النقدية للالتزامات قصيرة الأجل ( الخصوم المتداولة ).

معادلة الاحتساب :

$$\text{Cash Ratio} = \frac{\text{Cash Equivalents} + \text{Marketable Securities}}{\text{Current Liabilities}}$$

متطلبات الحل :

- وجود رصيد لبند Cash في قائمة الميزانية
- وجود رصيد لبند marketable securities في قائمة الميزانية
- وجود رصيد لبند Net Receivables في قائمة الميزانية
- وجود رصيد لبند Current Liabilities في قائمة الميزانية

مثال:

Decort Company's working capital accounts at December 31, 2012, are given below:

Current Assets:

Cash		\$100,000
Marketable Securities		50,000
Accounts Receivable	\$250,000	
Less Allowance for Doubtful Accounts	<u>(20,000)</u>	230,000
Inventory, LIFO		300,000
Prepaid		8,000
Total Current Assets		<u>\$688,000</u>

Current Liabilities:

Accounts Payable	\$200,000
Notes Payable	50,000
Taxes Payable	10,000
Accrued Liabilities	<u>30,000</u>
Total Current Liabilities	<u>\$290,000</u>

الحل :

$$\text{Cash Ratio} = \frac{\text{Cash Equivalents} + \text{Marketable Securities}}{\text{Current Liabilities}}$$

Acid-Test Ratio	=	100,000 + 50,000	= 0.52
		290,000	



## احتساب المخزون:

وهو عدد مرات دوران المخزون خلال الدورة التشغيلية للحصول على السيولة .

يجب الانتباه الى ان طريقة احتساب **Inventory turnover** تخلف عن طريقة احتساب **Inventory turnover in day's**

ثانياً: احتساب الطرف الثاني من المعادلة الأساسية وهي معادلة (Inventory Turnover in days) من خلال المعادلة التالية:

متوسط رصيد الذمم المدينة / 2

صافي المبيعات للسنة الأخيرة او لنهاية المدة / 360

## معادلة الاحتساب :

$$\text{Inventory Turnover} = \frac{\text{Cost of Goods Sold}}{\text{Average Inventory}}$$

## متطلبات الحل :

- وجود رصيد لبند Cost of Good Sold من قائمة الدخل (للسنة الأخيرة)
- وجود رصيد لبند Inventory من قائمة الميزانية لسنتين او اكثر ، او رصيد اول وآخر المدة لنفس البند

## مثال :

	2008	2009
Current assets	\$ 400,000	\$ 500,000
Current liabilities	300,000	340,000
Sales	1,500,000	1,400,000
Cost of goods sold	1,020,000	1,120,000
Inventory	200,000	250,000
Accounts receivable	110,000	105,000

## Required

- a. Based on these data, calculate the following :
1. inventory turnover

## الحل :

$$\text{Inventory Turnover} = \frac{\text{Cost of Goods Sold}}{\text{Average Inventory}}$$

Inventory turnover	=	$\frac{1,120,000}{(200,000 + 250,000) / 2}$	=	$\frac{1,120,000}{225,000}$	= 4.97
--------------------	---	---	---	-----------------------------	--------

## Account Receivable Turnover

## احتساب الذمم المدينة

احتساب الذمم المدينة :

تشير الى سيولة المستحقات

معادلة الاحتساب :

$$\text{Accounts Receivable Turnover} = \frac{\text{Net Sales}}{\text{Average Gross Receivables}}$$

متطلبات الحل :

- بند Net Sales من قائمة الدخل للسنة الأخيرة
- رصيد بند gross Receivables من قائمة الميزانية لسنتين او رصيد اول + رصيد اخر المدة

مثال :

	2009	2008
Net sales	\$1,180,178	\$2,200,000
Receivables, less allowance for losses and discounts		
Beginning of year (allowance for losses and discounts, 2009—\$12,300; 2008—\$7,180)	240,360	230,180
End of year (allowance for losses and discounts, 2009—\$11,180; 2008—\$12,300)	220,385	240,360

### Required

- a. Compute the accounts receivable turnover for 2009 and 2008. (Use year-end gross receivables.)

الحل :

$$\text{Accounts Receivable Turnover} = \frac{\text{Net Sales}}{\text{Average Gross Receivables}}$$

Receivable Turnover	=	$\frac{1,180,178}{(240,360 - 12,300) + (220,385 - 11,180) / 2}$	=	$\frac{1,180,178}{218,632.5}$	= 5.39 Times
---------------------	---	---	---	-------------------------------	--------------

ملاحظة: 228060

- قد تستبد كلمة Gross Receivables في السؤال بكلمة Account Receivable وفي حال ورود الاثنين معاً نختار الأولى .
- اذا ورد في المثال مع بند Gross Receivables مسموحات allowance او خصم discount يتم خصمها من اجمالي الذمم المدينة بالمعادلة التالية :
- اذا جاءت صيغة السؤال بهذه الطريقة فتعني ان ال Allowance لا تزال غير مخصومة من رصيد Gross Receivables

Cash	\$ 50,450	\$ 28,538
Marketable Securities	25,000	20,500
Accounts Receivable, less allowance of \$10,000	60,000	50,000

### طريقة احتساب النسب الواردة في أسئلة الاختيار من متعدد

#### Chapter 6

#### Operating cycle

#### دورة التشغيل

دورة التشغيل :

توضح المدة اللازمة بالأيام لتحويل كمية البضاعة الموجودة في المخازن اولدى العملاء الى نقدية .

معادلة الاحتساب :

$$\text{Operating Cycle} = \text{Accounts Receivable Turnover in Days} + \text{Inventory Turnover in Days}$$

متطلبات الحل :

- 1- وجود قائمتين او اكثر للمركز المالي، اورصيد اول وآخر، يجب ان تكون معطاه في السؤال :
- 2- وجود البنود التالية : Net sales و Gross Receivables و Inventory و Cost of goods Sold
- 3- إيجاد معادلات account receivable turnover in days ومعادلة inventory turnover in days

مثال :

**P 6-8** The inventory and sales data for this year for G. Rabbit Company are as follows:

	End of Year	Beginning of Year
Net sales	\$3,150,000	
Gross receivables	180,000	\$160,000
Inventory	480,000	390,000
Cost of goods sold	2,250,000	

**Required** Using the above data from G. Rabbit Company, compute the following:

- a. The accounts receivable turnover in days
- b. The inventory turnover in days
- c. The operating cycle

الحل :

أولاً: احتساب الطرف الأول من المعادلة الأساسية وهي معادلة (Receivable Turnover in days) من خلال المعادلة التالية :

متوسط رصيد الذمم المدينة / 2

صافي المبيعات للسنة الأخيرة او نهاية المدة / 360

$$\text{Accounts Receivable Turnover in Days} = \frac{\text{Average Gross Receivables}}{\text{Net Sales}/365}$$

البسط :

$$= \text{Gross receivables (beginning + end)} / 2$$

$$= (180,000 + 160,000) / 2$$

$$= 340,000 / 2 = \mathbf{170,000}$$

المقام :

$$\text{Net Sales of (end or last year)} / 360 \text{ (days of years)}$$

$$= 3,150,000 / 360 = \mathbf{8750}$$

170,000	=	19.42
8750		

ثانياً: احتساب الطرف الثاني من المعادلة الأساسية وهي معادلة (Inventory Turnover in days) من خلال المعادلة التالية:

متوسط رصيد الذمم المدينة / 2

تكلفة البضاعة المباعة للسنة الأخيرة او نهاية المدة  
360 /

$$\text{Inventory Turnover in Days} = \frac{\text{Average Inventory}}{\text{Cost of Goods Sold}/365}$$

البسط :

$$= \text{Gross receivables (beginning + end)} / 2$$

$$= (180,000 + 160,000) / 2$$

$$= 870,000 / 2 = \mathbf{435,000}$$

المقام :

$$\text{Net Sales of (end or last year)} / 360 \text{ (days of years)}$$

$$= 2,250,000 / 360 = \mathbf{6250}$$

435,000	=	69.6
6250		

ثانياً: تعويض النتائج في المعادلة الأساسية :

$$\text{Operating Cycle} = \text{Accounts Receivable Turnover in Days} + \text{Inventory Turnover in Days}$$

$$= 19.42 + 69.6$$

$$= 89.02 \text{ Days}$$

ملاحظة:

قد تستبد كلمة Gross Receivables في السؤال بكلمة Account Receivable وفي حال ورود الاثنيتين معاً نختار الأولى .

#### Chapter 4

#### Retained earnings

#### الأرباح المحتجزة

معادلة احتساب توزيعات الأرباح المحتجزة :

#### قائمة توزيع الأرباح المحتجزة

#### Retained Earnings Statement - Reconciliation Equation

Beginning balance of retained earnings	100,000	رصيد اول ارباح محتجزة
	+	
Prior period adjustments (net of tax)	20,000	تعديلات صافي الدخل <sup>4</sup>
	±	
Cumulative effect of a change in accounting principle (net of tax)	(10,000)	الأثر التراكمي للتغير (ان وجد)
	=	
Beginning balance as adjusted	110,000	رصيد اول بعد التسوية <sup>1</sup>
	+	
Net income (revenue – expenses)	40,000	صافي الدخل (الإيرادات - المصروفات) <sup>2</sup>
	–	
Dividends	20,000	توزيعات الأرباح <sup>3</sup>
	=	
End of year balance of retained earnings	130,000	رصيد نهاية العام (رصيد اخر) من الأرباح المحتجزة

<sup>1</sup> ممكن يجي في السؤال رصيد اول بعد التسوية مباشرة دون الحاجة الى عمل تسويات. (وقد يكون رصيد للسنة السابقة لسنة التوزيع الحالية)

<sup>2</sup> اذا كانت قيمة صافي الدخل بالسالب نستخدم الطرح بدلاً من الجمع

<sup>3</sup> التوزيعات دائماً تطرح

<sup>4</sup> هذه التعديلات على صافي الدخل تكون بأثر رجعي ، ولا تكون دائماً بل في حالة تعديلات على تغيير مبادئ محاسبية او تغيير طريقة معينة .



مثال :

Maher Company reported the following amounts in its 2012 annual report.		
Net income for 2012		\$ 16,900
Dividends declared and paid in 2012		<u>?</u>
Retained earnings, December 31, 2011		164,000
Retained earnings, December 31, 2012		80,900
<b>Required:</b>		
Solve for dividends declared and paid in 2012 and prepare a statement of retained earnings for Maher Company for the year ended December 31, 2012. (Include the proper heading.)		

الحل :

Beginning balance of retained earnings in 31,December,2011	164,000	رصيد سابق ارباح محتجزة في 31,December,2011
	+	
Net income (revenue – expenses) in 2012	16,900	صافي الدخل (الإيرادات - المصروفات) لسنة 2012
	—	
Dividends declared and paid in 2012	100,000	توزيعات الأرباح المدفوعة في عام 2012
	=	
Retained Earnings in 31,December,2012	80,900	رصيد الارباح المحتجزة في 31,December,2012

مبيعات الأيام في الذمم المدينة :

وتعني إيجاد المدة اللازمة لتحصيل مبالغ الذمم المدينة

معادلة الاحتساب :

$$\text{Days' Sales in Receivables} = \frac{\text{Gross Receivables}}{\text{Net Sales}/365}$$

متطلبات الحل :

- وجود رصيد لبند Gross Receivable من قائمة الميزانية
- وجود رصيد لبند Net Sales من قائمة الدخل
- لا يوجد مقارنة فترات يتم العمل على ارصدة السنة الأخيرة او ارصدة نهاية المدة . (فترة واحدة)

مثال :

**P 6-10** Laura Badora Company has been using LIFO inventory. The company is required to disclose the replacement cost of its inventory and the replacement cost of its cost of goods sold on its annual statements. Selected data for the year ended 2009 are as follows:

Ending accounts receivable, less allowance for doubtful accounts of \$25,000	\$ 480,000
Ending inventory, LIFO (estimated replacement \$900,000)	570,000
Net sales	3,650,000
Cost of goods sold (estimated replacement cost \$3,150,000)	2,850,000

**Required**

- a. Compute the days' sales in receivables.

الحل :

$$\text{Days' Sales in Receivables} = \frac{\text{Gross Receivables}}{\text{Net Sales}/365}$$

The days' sales in receivables	=	$\frac{480,000}{(3,650,000)/360}$	=	$\frac{480,000}{10.138.88}$
-----------------------------------	---	-----------------------------------	---	-----------------------------

**= 47.34 Days**

(chapter 6)	Merchandise Inventory Turnover	دوران المخزون السلعي
نفس طريقة حل النسبة ← Inventory Turnover		

Chapter 6	Ending inventory calculations	احتساب مخزون اخرا المدة
-----------	-------------------------------	-------------------------

معادلة الاحتساب :

Ending inventory =	Beginning inventory + purchasing – cost of goods sold – purchase returns
--------------------	--

مثال :

**P 4-17 Required** Answer the following multiple-choice questions:

a. The following relate to Owens data in 2010. What is the ending inventory?

Purchases	\$580,000
Beginning inventory	80,000
Purchase returns	8,000
Sales	900,000
Cost of goods sold	520,000

1. \$150,000
2. \$132,000
3. \$152,000
4. \$170,000
5. \$142,000

الحل :

Ending inventory =	Beginning inventory + purchasing – cost of goods sold – purchase returns	
Ending inventory =	80,000 + 580,000 – 520,000 – 8000	= 132,000

Chapter 7	The times interest earned	مرات الفائدة المكتسبة
-----------	---------------------------	-----------------------

معدل تغطية الفائدة المستحقة على المدى الطويل .

معادلة الاحتساب :

$$\text{Times Interest Earned} = \frac{\text{Recurring Earnings, Excluding Interest Expense, Tax Expense, Equity Earnings, and Noncontrolling Interest}}{\text{Interest Expense, Including Capitalized Interest}}$$

يمكن استخدام المعادلة المختصرة التالية :

Times interest earned =	Income before tax and Interest Expenses + Others Income	الإيرادات قبل الضريبة والفائدة + الإيرادات الأخرى
	Interest Expenses	مصرف الفائدة

متطلبات الحل :

- رصيد بند (Operating Profit / loss) من قائمة الدخل (قبل الضريبة وقبل مصرف الفائدة)
- رصيد بند (Others Income) من قائمة الدخل (قبل الضريبة وقبل مصرف الفائدة)
- رصيد بند (Interest Expenses) من قائمة الدخل (قبل الضريبة وقبل مصرف الفائدة)

مثال :

XYZ Company Comparative Statement of profit or loss For the Year Ended December 31,		
	2016	2017
Sales	1960000	2195000
Sales Returns	123000	98000
Net Sales	1837000	2097000
Cost of Goods Sold	1140000	1281000
Gross Profit / Loss	697000	816000
Advertising Expenses	211500	253000
Administrative Expenses	108500	104000
Total Operating Expenses	320000	357000
Operating Profit / Loss	377000	459000 ●
Other Income	11000	9000 ●
Interest Expenses	40500	36000 ●
Profit / Loss Before Tax	347500	432000
Tax	139000	168200
Profit / Loss	208500	263800

Compute The times interest earned

الحل :

The times interest earned	=	459,000 + 9000	=	468,000	= 13
		36,000		36,000	

يشير إلى قدرة الشركة على سداد الديون على المدى الطويل

معادلة الاحتساب :

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

متطلبات الحل :

- بند مجموع الالتزامات (Total Liabilities) من قائمة الميزانية
- بند مجموع الأصول (Total Liabilities) من قائمة الميزانية

مثال :

Less allowances for depreciation	106,067
Net property, plant, and equipment	141,247
Total assets	<u>\$424,201</u>
Taxes, other than income taxes	4,736
Income taxes	3,409
Total current liabilities	<u>67,901</u>
Long-term debt, 12% debentures	86,235
Deferred income taxes	8,768
Minority interest in subsidiaries	12,075
Total liabilities	<u>174,979</u>

#### Required

Compute the debt ratio.

الحل :

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

Debt Ratio	=	174,979	= 0.412
		424,201	

اجمالي الالتزامات تقسيم مجموع حقوق المساهمين

معادلة الاحتساب :

$$\text{Debt/Equity Ratio} = \frac{\text{Total Liabilities}}{\text{Shareholders' Equity}}$$

متطلبات الحل :

- بند مجموع الالتزامات (Total Liabilities) من قائمة الميزانية
- بند مجموع حقوق الملكية (Total Shareholders' Equity) من قائمة الميزانية

مثال :

Taxes, other than income taxes	4,736
Income taxes	3,409
Total current liabilities	67,901
Long-term debt, 12% debentures	86,235
Deferred income taxes	8,768
Minority interest in subsidiaries	12,075
Total liabilities	174,979
Stockholders' equity:	
Serial preferred	9,154
Common \$5.25 par value	33,540
Additional paid-in capital	3,506
Retained earnings	203,712
	249,912
Less cost of common shares in treasury	690
Total shareholders' equity	249,222
Total liabilities and shareholders' equity	\$424,201

**Required**  
Compute the debt/equity ratio.

الحل :

$$\text{Debt/Equity Ratio} = \frac{\text{Total Liabilities}}{\text{Shareholders' Equity}}$$

Debt/Equity Ratio	=	174,979	= 0.702
		249,222	

## نهاية الملخص end of summary

مع تمنياتي للجميع بالتوفيق والنجاح - أبو بدر