

Management Reporting

The Financial Ratios

النسب المالية



1

Timetable

| Financial Accounting & Reporting Training Programme - (1) | | | | | | | |
|---|----------|-----------|---------|----------|--|----------|--|
| Class | Day | Date | from | To | Topic Covered | Progress | |
| 1 | Thursday | 28-Jan-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | The Double Entry System, The Chart Of Accounts | ✓ | |
| 2 | Friday | 29-Jan-21 | 3:00 PM | 5:00 PM | Accounting Cycle, Presentation of Basic Financial Statements | ✓ | |
| 3 | Saturday | 30-Jan-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Transactions, Accounting Entries & Trial Balance, GL | ✓ | |
| 4 | Thursday | 4-Feb-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | The Adjusting Entries & The Matching Principle | ✓ | |
| 5 | Friday | 5-Feb-21 | 3:00 PM | 5:00 PM | Depreciations of Fixed Assets & Amortizations | ✓ | |
| 6 | Saturday | 6-Feb-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Adjusted TB, Profit or Loss - Preparation & Components | ✓ | |
| 7 | Thursday | 11-Feb-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Statement of Profit or Loss - Preparation & Components | ✓ | |
| 8 | Friday | 12-Feb-21 | 3:00 PM | 5:00 PM | Statement of Profit or Loss - Preparation & Components | ✓ | |
| 9 | Saturday | 13-Feb-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Statement of Financial Position - Preparation & Components | ✓ | |
| 10 | Thursday | 18-Feb-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Statement of Financial Position - Preparation & Components | ✓ | |
| 11 | Friday | 19-Feb-21 | 3:00 PM | 5:00 PM | Statement of Financial Position - Preparation & Components | ✓ | |
| 12 | Saturday | 20-Feb-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Statement of Cash Flows - Preparation & Components | ✓ | |
| 13 | Thursday | 25-Feb-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Statement of Cash Flows - Preparation & Components | ✓ | |
| 14 | Friday | 26-Feb-21 | 3:00 PM | 5:00 PM | Statement of Cash Flows - Preparation & Components | ✓ | |
| 15 | Saturday | 27-Feb-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Statement of Cash Flows - Preparation & Components | ✓ | |
| 16 | Thursday | 4-Mar-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Value Added Tax "VAT" - Basics & Accounting | ✓ | |
| 17 | Saturday | 6-Mar-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Financial Ratios - Practical Applications | ✓ | |
| 18 | Thursday | 11-Mar-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Notes to the Financial Statements - Report to Your Boss! | | |
| 19 | Saturday | 13-Mar-21 | 8:30 PM | 10:30 PM | Course Summary, Closing & Distribution of Certificates | | |

2

Financial Ratios – Overview

النسب المالية - نظرة عامة

- A Financial Ratio is concerned with connecting two amounts from a company's statement of financial position, or statement of profit or loss, or from both.
- The purpose of financial ratios is to understand company's operations, profitability, liquidity, financial leverage, etc.
- The use of financial ratios is also referred to as financial ratio analysis or ratio analysis.

- تتعلق النسبة المالية بربط قيمتين من قائمة المركز المالي للشركة، أو قائمة الربح أو الخسارة، أو من كلا القائمتين..
- الغرض من النسب المالية هو فهم عمليات الشركة والربحية والسيولة والرافعة المالية وما إلى ذلك.
- يشار إلى استخدام النسب المالية أيضاً بتحليل النسبة المالية أو تحليل النسب.

Financial Ratios – Benefits to Company

النسب المالية - ما هي الفوائد المتوقعة للشركة

- Know its own ratios compared to previous periods.
- Know its planned ratios for current and future periods.
- Such knowledge may direct management attention to areas that need improvement or where competitors are more successful.
- Compare own ratios with averages for industry in which the company operates.
- Even ratios of a specific company in its industry.

- تتعرف الشركة على نسبها الخاصة مقارنة بالفترات السابقة.
- تتعرف على نسبها المخططة للفترات الحالية والمستقبلية.
- قد توجه هذه المعرفة انتباه الإدارة إلى المجالات التي تحتاج إلى تحسين أو حيث يكون المنافسون أكثر نجاحاً.
- قارن النسب الخاصة بالمتوسطات الخاصة بالصناعة التي تعمل فيها الشركة.
- نسب الشركة لشركة محددة تعمل في نفس الصناعة.

| Basic Financial Ratios | النسب المالية الأساسية |
|---|--|
| Statement of Financial Position | نسب قائمة المركز المالي |
| Quick (Acid Test) Ratio نسبة التداول السريعة | Current Ratio نسبة التداول |
| Working Capital Ratio نسبة رأس المال العامل | |
| Debt to Equity Ratio نسبة الالتزامات إلى حقوق الشركاء | Debt to Total Assets Ratio نسبة الالتزامات إلى إجمالي الأصول |

AccBest
Business & Management Consultancy
الاستشارات الإدارية والإدارة

5

5

| Basic Financial Ratios | النسب المالية الأساسية |
|---|---|
| Statement of Profit or Loss | نسب قائمة الأرباح أو الخسائر المالي |
| Gross Margin (gross profit %) نسبة مجمل الأرباح | Net Profit Margin نسبة صافي الأرباح |
| Earnings Per Share (EPS) نسبة العائد على السهم | Return on Equity (ROE) Ratio نسبة العائد على حقوق الملكية |

AccBest
Business & Management Consultancy
الاستشارات الإدارية والإدارة

6

6

Financial Ratios

Working Capital Ratio

Current Ratio

- Working capital is defined as the **amount** remaining after subtracting Current Liabilities from Current Assets.
- **Working Capital = Current assets - Current Liabilities.**
- =====
- **Current Ratio = Current assets / Current Liabilities.**
 - current assets include cash and assets that are expected to turn to cash within one year.
 - current liabilities are the obligations that will be due within one year.
- The larger the better, which also gives comfort when unexpected obligations arise.

7

Financial Ratios

- يعرف رأس المال العامل على أنه القيمة المتبقية بعد طرح الخصوم المتداولة من الأصول المتداولة
- **رأس المال العامل = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة**
- =====
- **نسبة التداول = الأصول المتداولة / الخصوم المتداولة**
 - تشمل الأصول المتداولة النقد والأصول التي من المتوقع أن تتحول إلى نقد في غضون عام واحد.
 - المطلوبات المتداولة هي الالتزامات التي ستكون مستحقة خلال سنة واحدة.
- كلما كانت هذه النسبة أكبر، كان ذلك أفضل، مما يوفر اطمئناناً أيضاً عند ظهور التزامات طارئة غير متوقعة.

رأس المال العامل

نسبة التداول

٤

8

Financial Ratios

Working Capital Ratio

Current Ratio

- But how much money is sufficient for this or that company, or this or that industry?
- Here are some factors to be considered:
 - Type & size of business,
 - Amount of sales on credit terms such as net 30 days.
 - Composition of the current assets (cash is far different from inventory)
 - Dates when the current liabilities must be paid (next week or 10 months from now)
 - Financing arrangements (such as an approved and unused line of credit)
 - Unexpected Emergencies.

Financial Ratios

رأس المال العامل

نسبة التداول

- ولكن ما مقدار النقد الكافي لهذه الشركة أو تلك، أو هذه الصناعة أو تلك؟
- فيما يلي بعض العوامل التي يجب مراعاتها:
 - نوع وحجم العمل،
 - مقدار المبيعات بشروط ائتمانية مثل صافي 30 يوماً،
 - مكونات أو عناصر الأصول المتداولة (النقد يختلف كثيراً عن المخزون)،
 - التواريخ التي يجب فيها سداد الالتزامات الحالية (مثلاً: الأسبوع القادم أم عشرة أشهر من الآن)؟
 - ترتيبات التمويل (مثل حد الائتمان المعتمد وغير المستخدم)،
 - حالات طوارئ غير متوقعة.

Financial Ratios

Working Capital Ratio

Current Ratio

- Example: FGH is a large manufacturing corporation, with 10,500,000 of current assets and 10,000,000 of current liabilities.
 - Working capital = current assets - current liabilities (**10.5M – 10M**) = **0.5 M**
 - Working capital Ratio = (10,500,000/10,000,000) = **1.05 to 1 (1.05 : 1.00)**
- Working capital of 500,000, or 1.05, is it too small for such a large company?
- It all depends on the analysis of the components of the current assets and current liabilities, credit terms, etc.
- On the other hand, if this manufacturer must carry a huge amount of inventory of raw materials and finished products and the demand for the products varies from month to month, the 500,000 may not be sufficient to cover its current obligations.

11

Financial Ratios

رأس المال العامل

نسبة التداول

- مثال: إف جي إتش شركة تصنيع كبيرة، تشتمل قوائمها المالية على 10,500,000 أصول متداولة و 10,000,000 خصوم متداولة.
- رأس المال العامل = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة = **10 - 10.5 = 0.5 م**
- نسبة رأس المال العامل = **10 / 10.5 = 1.05** إلى **1 (1.05 : 1.00)**
- رأس المال العامل 500,000 ، أو 1.05 : 1.00 ، هل هو قليل جداً لمثل هذه الشركة الكبيرة؟
- الجواب يتوقف على تحليل مكونات الأصول المتداولة والخصوم المتداولة وشروط الائتمان وما إلى ذلك من تفاصيل.
- من ناحية أخرى ، إذا كانت هذه الشركة الصناعية تحمل قدرًا كبيراً من مخزون المواد الخام والمنتجات المصنعة، ويختلف الطلب على المنتجات الجاهزة للبيع من شهر لآخر، فقد لا تكون ال 500,000 كافية لتغطية التزاماتها الحالية.

12

Financial Ratios

Working Capital Ratio

Current Ratio

- Another Example: NOP is a small service firm with 40,000 of current assets and 34,000 of current liabilities.
 - Working capital = current assets - current liabilities: = $40 - 34 = 6 K$
 - Working capital Ratio = $40,000 / 34,000 = 1.18$ to 1, (1.18 : 1.00)
- Since NOP is a service business, it is unlikely to have a large amount of inventory of goods as part of its current assets
- Perhaps most of NOP's current assets are in cash and accounts receivable.
- Assuming these assumptions are correct, NOP might operate comfortably with 6,000 of working capital.
- These 2 examples bring to light the difficulty in determining the ideal amount of working capital needed by a specific business without thorough analysis.

Financial Ratios

- مثال آخر: إن أو بي شركة خدمات صغيرة، لها 40,000 أصول متداولة، 34,000 خصوم متداولة.
- رأس المال العامل = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة: = $34 - 40 = 6$ آلاف
- نسبة رأس المال العامل = $34,000 / 40,000 = 1.18$ إلى 1، (1.18 : 1.00)
- نظرًا لأن إن أو بي عبارة عن نشاط تجاري خدمي، فمن غير المرجح أن يكون لديها كمية كبيرة من مخزون البضائع كجزء من أصولها الحالية.
- ربما كانت معظم مكونات الأصول المتداولة للشركة في شكل نقد ودمم عملاء.
- على هذا، قد تعمل شركة إن أو بي بشكل مريح مع 6,000 كرأس مال عامل.
- يوضح هذان المثالان صعوبة تحديد المبلغ المثالي لرأس المال العامل الذي تحتاجه شركة معينة دون تحليل مالي شامل.

رأس المال العامل

نسبة التداول

Financial Ratios

Quick (Acid Test) Ratio

- The Quick Ratio is commonly known as the Acid Test Ratio.
- The Quick Ratio is more conservative than the current ratio as the amounts of a company's inventory and prepaid expenses are excluded
- It is assumed that inventory and prepaid expenses cannot be turned into cash quickly.
- As a result, only the company's "quick" assets consisting of cash, cash equivalents, temporary investments, and accounts receivable are divided by the total amount of the company's current liabilities.
- Companies with high inventories (manufacturers, retailers, distributors), the quick ratio is viewed as a better indicator (than the current ratio) of those companies' ability to pay their obligations when they come due.
- Again, it will still depend on the analysis of the current assets & liabilities.

15

Financial Ratios

نسبة التداول السريعة

- تعتبر نسبة التداول السريعة أكثر تحفظاً حيث يتم استبعاد مبالغ مخزون الشركة والمصروفات المدفوعة مسبقاً.
- على اعتبار أن المخزون والمصروفات المدفوعة مسبقاً لا يمكن تحويلها إلى نقد بسرعة.
- نتيجة لذلك ، يتم قسمة الأصول "السريعة" للشركة فقط، والتي تتكون من النقد ما في حكمه، والاستثمارات المؤقتة، والذمم المدينة على المبلغ الإجمالي للمطلوبات المتداولة للشركة.
- الشركات التي لديها مخزونات عالية (الشركات المصنعة، تجار التجزئة، الموزعون) يُنظر إلى نسبة التداول السريعة لها على أنها مؤشر أفضل (من نسبة التداول) حيث تعكس مدى قدرة تلك الشركات على سداد التزاماتها عند استحقاقها.
- مرة أخرى، يظل تحليل الأصول والخصوم المتداولة هو الفيصل في الحكم.

16

Financial Ratios

Quick (Acid Test) Ratio

In our previous example let's add the following assumptions:

- FGH is a large manufacturing corporation: with 10,500,000 of current assets (that include 2,300,000 inventory, and 1,200,000 prepaid expenses, rest is cash & cash equivalents), and 10,000,000 of current liabilities.
 - Quick (Acid Test) Ratio = cash & cash equivalents / current liabilities
 - **Quick (Acid Test) Ratio**
 - = **7,000,000 or (10,500,000 - 2,300,000 - 1,200,000) / 10,000,000**
 - **Quick (Acid Test) Ratio = 0.7 or 0.70 to 1 (0.7: 1)**

17

Financial Ratios

نسبة التداول السريعة

- في مثالنا السابق، دعنا نضيف الافتراضات التالية:
- إف جي إتش هي شركة تصنيع كبيرة: لديها 10,500,000 أصول متداولة
- تشمل 2,300,000 مخزون، و 1,200,000 مصروفات مدفوعة مقدماً، والباقي عبارة عن نقد وما يعادله)، و 10,000,000 مطلوبات متداولة.
- نسبة التداول السريعة = النقد وما يعادله / الخصوم المتداولة
- = **7,000,000 أو (10,500,000 - 2,300,000 - 1,200,000) / 10,000,000**
- = **0.7 أو 0.70 إلى 1 (0.7: 1)**

18

Financial Ratios

Debt to Equity Ratio

- Debt to Equity Ratio is an expression of: Total Liabilities to Total Shareholders' Equity.
- **Debt = current liabilities + noncurrent (long-term) liabilities means (total liabilities)**
- **Debt = Total Liabilities**
- **Debt to Equity Ratio = Total Liabilities / Total Stockholders' Equity**
- Use of some debt as needed is considered wise due to the following:
 - Interest on debt is deductible from the taxable income.
 - Generally, the cost of borrowed money (interest expense) is less than the cost of having additional shares of stock.
 - The corporation can acquire and control more assets without diluting its existing stockholders' ownership interest.
- However, too much debt is risky because the corporation may not be able to obtain additional loans to cover the cost of unexpected problems.

Financial Ratios

نسبة الدين إلى حقوق الملكية

- نسبة الدين إلى حقوق الملكية هي تعبير عن: إجمالي المطلوبات إلى إجمالي حقوق المساهمين.
 - الدين = الخصوم المتداولة + الخصوم غير المتداولة (طويلة الأجل) يعني (إجمالي المطلوبات)
 - الدين = إجمالي المطلوبات
 - نسبة الدين إلى حقوق الملكية = إجمالي المطلوبات / إجمالي حقوق المساهمين
- يعتبر استخدام بعض الديون حسب الحاجة مطلوب للأسباب التالية:
- كما هو معلوم: الفوائد على الديون تخصم من الدخل الخاضع للضريبة.
- بشكل عام، تكون تكلفة الأموال المقترضة (مصروفات الفائدة) أقل من تكلفة الحصول على أسهم إضافية للشركة.
- يمكن للشركة الحصول على المزيد من الأصول والسيطرة عليها دون إضعاف حصة ملكية المساهمين الحاليين.
- ومع ذلك، فإن الكثير من الديون محفوف بالمخاطر، لأن الشركة قد لا تكون قادرة على الحصول على قروض إضافية لتغطية تكلفة الصعوبات غير المتوقعة.

Financial Ratios

Debt to Equity Ratio

- Assume that FGH had 3,400,000 of current assets and 4,600,000 of noncurrent assets resulting in total assets of 8,000,000.
- FGH had current liabilities of 2,500,000 and 3,000,000 of noncurrent liabilities resulting in total liabilities of 5,500,000.
- Its total stockholders' equity was 2,200,000.
- Debt to equity ratio = total liabilities / total stockholders' equity
Debt to equity ratio = 5,500,000 / 2,200,000
Debt to equity ratio = 2.5 (2.5 to 1 or 2.5 : 1)
- FGH debt to equity ratio of 2.5 indicates that it is using a large amount of creditors' money in relation to its stockholders' money.
- We would say the company is highly leveraged, creating a doubt in whether it could borrow more money if needed.
- Also look at the average ratios in industry & competitors.

21

Financial Ratios

- افتترض أن شركة جي إف إتش لديها 3,400,000 من الأصول المتداولة و 4,600,000 من الأصول غير المتداولة ما يعني إجمالي أصول بقيمة قدرها 8,000,000.
- إف جي إتش لديها مطلوبات متداولة بمبلغ 2,500,000 و مبلغ 3,000,000 مطلوبات غير متداولة، ما يعني أن إجمالي المطلوبات يساوي 5,500,000.
- وبلغ إجمالي حقوق المساهمين للشركة 2,200,000.
- نسبة الدين إلى حقوق الملكية = إجمالي المطلوبات / إجمالي حقوق المساهمين.

$$2.5 = 2,200,000 / 5,500,000 = 2.5 \text{ (إلى 1 أو 1 : 2.5)}$$
- تشير نسبة الدين إلى حقوق الملكية والبالغة 2.5 إلى أن الشركة تستخدم مبلغاً كبيراً من أموال الدائنين مقارنة بأموال حاملي الأسهم.
- نقول إن الرافعة المالية عالية، مما يخلق شكاً في إمكانية اقتراض المزيد من الأموال إذا لزم الأمر.
- انظر أيضاً إلى متوسط النسب في الصناعة عموماً ولدى المنافسين.

نسبة الدين إلى حقوق الملكية

22

Financial Ratios

Debt to Equity Ratio

- Assume that NOP Company, a small service firm, has the following:
 - Current assets of 40,000; noncurrent assets of 70,000,
 - Current liabilities of 25,000; noncurrent liabilities of 30,000;
 - Total stockholders' equity of 65,000.
- Debt to equity ratio = total liabilities / total stockholders' equity
 - Debt to equity ratio = 55,000 / 65,000
 - Debt to equity ratio = 0.85 (0.85 to 1 or 0.85:1)
- NOP's debt to equity ratio looks good in that it has used a lower amount of creditors' money than the amount of its owner's money.

23

Financial Ratios

نسبة الدين إلى حقوق الملكية

- افترض أن شركة إن أو بي، وهي شركة خدمات صغيرة، لديها ما يلي:
 - أصول المتداولة 40,000؛ أصول غير متداولة 70,000،
 - مطلوبات متداولة 25,000؛ مطلوبات غير متداولة 30,000؛
 - إجمالي حقوق المساهمين 65,000.
- نسبة الدين إلى حقوق الملكية = إجمالي المطلوبات / إجمالي حقوق المساهمين
- نسبة الدين إلى حقوق الملكية = 55,000 / 65,000
- نسبة الدين إلى حقوق الملكية = 0.85 (0.85 إلى 1 أو 0.85 : 1)
- تبدو نسبة الدين إلى حقوق الملكية لشركة إن أو بي جيدة من حيث أنها تستخدم مبلغاً أقل من أموال الدائنين من مبلغ أموال مالكيها.

24

Financial Ratios

Debt to Total Assets

- The Debt to Total Assets Ratio is another indicator of the financial leverage of the business.
- This ratio shows the percentage of a business's assets that have been financed by debt / creditors.
- The remainder comes from the owners of the business.
- Generally, a lower ratio of debt to total assets is better indication, since it is assumed that, relatively, less debt has less risk.
- Debt to total assets ratio is calculated by dividing a company's total amount of liabilities by its total amount of assets. Here is the formula for the debt to total assets ratio:
- **Debt to total assets = total liabilities / total assets**

25

Financial Ratios

نسبة الدين إلى الأصول

- نسبة الدين إلى إجمالي الأصول هي مؤشر آخر للرافعة المالية للشركة.
- توضح هذه النسبة نسبة أصول الشركة التي تم تمويلها من خلال الديون / أموال الدائنين.
- باقي التمويل يأتي من ملاك الشركة.
- بشكل عام، يعتبر انخفاض نسبة الدين إلى إجمالي الأصول مؤشراً أفضل، حيث يُفترض، نسبياً، أن الدين الأقل ينطوي على مخاطر أقل.
- يتم احتساب نسبة الدين إلى إجمالي الأصول بقسمة إجمالي مبلغ التزامات الشركة على إجمالي أصولها.
- فيما يلي صيغة نسبة الدين إلى إجمالي الأصول:
- **الدين إلى إجمالي الأصول = إجمالي المطلوبات / إجمالي الأصول**

26

Financial Ratios

Debt to Total Assets

- FGH's most recent balance sheet reported total assets of 8,000,000 and total liabilities of 5,200,000.
- Debt to total assets = total liabilities / total assets
Debt to total assets = 5,200,000 / 8,000,000
Debt to total assets = 0.65 or 65% (or 0.65 to 1 or 0.65:1)
- This indicates that 65% of the cost of total assets reported on FGH's balance sheet assets were financed by its lenders and other creditors. The remaining 35% were financed by FGH's stockholders.
- A high debt to equity ratio is acceptable if the company operations are healthy profits are being generated, and assets are in growth.
- Debt to assets for a start-up business is acceptable. However; debt to cover losses for a declining company is risky.
- Accountant needs to dive deeply in the numbers and report to the senior management accordingly.

27

Financial Ratios

نسبة الدين إلى الأصول

- أظهرت أحدث قائمة مركز مالي لشركة إف جي إنتش أن إجمالي الأصول بلغ 8,000,000 وإجمالي المطلوبات 5,200,000.
- الدين إلى إجمالي الأصول = إجمالي المطلوبات / إجمالي الأصول
- $0.65 \text{ أو } 65\% = 8,000,000 / 5,200,000$ (أو 0.65 إلى 1 أو 0.65 : 1)
- تشير هذه النسبة إلى أن 65% من تكلفة إجمالي الأصول تم تمويلها من قبل المقرضين والدائنين الآخرين.
- أما الـ 35% المتبقية فقد تم تمويلها من قبل مساهمي الشركة.
- تعتبر نسبة الدين إلى حقوق الملكية المرتفعة مقبولة إذا كانت عمليات الشركة تولد أرباحاً جيدة، وأن الأصول في نمو مستمر.
- ارتفاع نسبة الدين إلى الأصول لبدء الأعمال التجارية مقبولة. لكن مع ذلك فإن الحصول على دين لتغطية خسائر الشركة المتراكمة يعد أمراً محفوفاً بالمخاطر.
- يحتاج المحاسب إلى الغوص بعمق في الأرقام وتقديم تقارير دورية إلى الإدارة العليا.

28

Financial Ratios

Gross Margin, Gross Profit Percentage

- Gross Margin is the amount of net sales remaining after deduction of the cost of goods sold
- Gross Margin is also expressed and known as Gross Profit % .
- **Net sales =**
 - gross sales – sales discounts – sales returns – sales allowances.
- **Cost of Goods Sold =**
 - The actual cost of the goods or services sold.
- **Gross Profit =**
 - Gross “net” sales – Cost of Goods sold

29

Financial Ratios

- إجمالي هامش الأرباح هو مقدار صافي المبيعات المتبقي بعد خصم تكلفة البضائع المباعة
- يتم التعبير عن هامش إجمالي الأرباح أيضاً باسم نسبة إجمالي الأرباح.
- صافي المبيعات =
 - إجمالي المبيعات - خصومات المبيعات - مردودات المبيعات - مخصصات المبيعات.
- تكلفة البضائع المباعة =
 - التكلفة الفعلية للسلع أو الخدمات المباعة.
- هامش الأرباح =
 - صافي المبيعات – تكلفة المبيعات

نسبة هامش الأرباح

30

Financial Ratios

Gross Margin, Gross Profit %

- In year 2019, GFL had net sales of 8,750,000
- and it's cost of goods sold was 5,450,000.
- As a result, GFL's gross profit was 3,300,000.
 - $\text{Gross margin percentage} = \text{gross profit} / \text{net sales}$
 - $\text{Gross margin percentage} = 3,300,000 / 8,750,000$
 - $\text{Gross margin percentage} = 0.38 \text{ or } 38\%$
- Analysis: is the company able to increase selling prices in case the costs and/or if competition increased? How much margin is needed?
- Comparison with industry: in the US some companies use FIFO, others use LIFO.
- At the time of rising prices (inflation) comparisons might mislead.
- Under IFRS we must apply either FIFO or Weighted average .. LIFO is not permitted under IFRS as we all know.

Financial Ratios

نسبة هامش الأرباح

- في عام 2019 ، حققت شركة جي إف إل صافي مبيعات قدره 8,750,000
- وكانت تكلفة البضائع المباعة 5,450,000.
 - نتيجة لذلك ، بلغ إجمالي ربح الشركة 3,300,000.
 - نسبة هامش الربح = إجمالي الربح / صافي المبيعات
 - $0.38 \text{ أو } 38\% = 8,750,000 / 3,300,000$
- التحليل: هل تستطيع الشركة زيادة أسعار البيع في حالة زيادة التكاليف و / أو زيادة المنافسة؟ كم مقدار الهامش المستهدف؟
- مقارنة بالصناعة: في الولايات المتحدة، تستخدم بعض الشركات FIFO ، وأخرى تستخدم LIFO.
- في وقت ارتفاع الأسعار (التضخم) قد تكون المقارنات مضللة.
- بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) ، يجب علينا تطبيق إما FIFO أو المتوسط المرجح .. LIFO غير مسموح به بموجب IFRS.

Financial Ratios

Profit Margin (Net Profit)

- Profit Margin is the Net Profit (after deduction of all expenses) to Net Sales.
- Expenses to be deducted include:
 - Cost of good sold (COS), selling, general & administrative expenses (SG&A), interest expense, income tax expense.
- Some companies arrive at the profit margin before income tax, other elect to arrive to it after income tax.
 - Profit margin *before tax* = net income *before tax* / net sales
 - Profit margin *after tax* = net income *after tax* / net sales

33

Financial Ratios

نسبة هامش الأرباح (صافي)

- هامش الربح هو صافي الربح (بعد خصم جميع المصروفات) إلى صافي المبيعات.
- تشمل المصروفات التي يتم خصمها ما يلي:
 - تكلفة السلعة المباعة (COS)، مصاريف البيع، المصاريف العمومية والإدارية، مصروفات القوائد البنكية، مصروفات ضريبة الدخل.
- تصل بعض الشركات إلى هامش الربح قبل ضريبة الدخل، بينما يختار البعض الآخر الوصول إليه بعد ضريبة الدخل.
- هامش الربح قبل الضريبة = صافي الدخل قبل الضريبة / صافي المبيعات
- هامش الربح بعد الضريبة = صافي الدخل بعد الضريبة / صافي المبيعات

34

Financial Ratios

Profit Margin (Net Profit)

- Assume GFL made 5,520,000 of net "gross" sales (gross sales minus sales discounts, returns and allowances).
- Expenses were as follows:
 - cost of goods sold of 3,500,000; SG&A expenses of 1,500,000; interest expense of 20,000; and income tax expense of 40,000.
- **Gross Margin = 2,020,000 / 5,520,000 = 37%**
- **Profit Margin = 500,000 / 5,520,000 = 9% (before tax expense)**
- **Profit Margin = 460,000 / 5,520,000 = 7% (after tax expense)**
- Is the 9% or 7% sufficient? You need to consider.....
 - The profit margins in industry company is operating
 - Comparison with previous years profit margins.
 - Projected profit margin for this year, or years to come, if any

35

Financial Ratios

نسبة هامش الأرباح (صافي)

- افترض أن شركة جي إف إل حققت 5,520,000 صافي مبيعات "إجمالية" (إجمالي المبيعات مطروحاً منه خصومات المبيعات والمرتجعات والبدلات).
- كانت المصروفات على النحو التالي:
- تكلفة البضائع المباعة من 3,500,000؛ مصروفات بيع وإدارية وعمومية 1,500,000؛ مصروف فائدة 20,000؛ ومصاريف ضريبة الدخل 40,000.
- الهامش لإجمالي الأرباح = $2,020,000 / 5,520,000 = 37\%$
- هامش الربح (صافي) = $500,000 / 5,520,000 = 9\%$ (قبل حساب الضريبة)
- هامش الربح (صافي) = $460,000 / 5,520,000 = 7\%$ (بعد مصروفات الضرائب)
- هل تكفي 9% أو 7%؟ تحتاج إلى نظر.....
- هامش الربح في الصناعة حيث تعمل الشركة.
- مقارنة مع هامش ربح السنوات السابقة.
- هامش الربح المتوقع لهذا العام أو السنوات القادمة إن وجدت

36

Financial Ratios

Earnings Per Share (EPS)

- Earning Per Share (EPS) is normally reported when a company is publicly trading.
- In which case (net income after tax) is divided over the number of common shares to arrive at the Earning Per Share (EPS).
- If a corporation has only common stock, (no preferred stock, no securities convertible into common stock), and the corporation had the same number of shares of common stock outstanding throughout the entire accounting year, Earnings Per Share is equal to:
- **Earnings Per Share (EPS) = Net Income (after tax) / number of shares of common stock outstanding**

37

Financial Ratios

العائد على حقوق الملكية (ربحية السهم)

- عادةً ما يتم استخدام ربحية السهم (EPS) عندما تكون أسهم الشركة متداولة في السوق.
- في هذه الحالة: (صافي الدخل بعد الضريبة) مقسوم على عدد الأسهم العادية = ربحية السهم (EPS).
- إذا كان لدى الشركة أسهم عادية فقط، (لا توجد أسهم ممتازة، ولا توجد أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم عادية)، وكان لدى الشركة نفس العدد من الأسهم العادية القائمة طوال السنة المحاسبية بأكملها، فإن ربح كل سهم يساوي:
- ربحية السهم (EPS) = صافي الدخل (بعد الضريبة) / عدد الأسهم العادية القائمة

38

Financial Ratios

Earnings Per Share (EPS)

- GFL has common stock that is publicly traded.
- Net income after tax was 420,000 and it had 100,000 shares of common stock outstanding throughout the entire year.
- **GFL Earnings Per Share = 420,000 / 100,000 shares = \$ 4.2**
- Let's assume that GFL has common and preferred stock, and there was no change in the number of common shares outstanding during the year.
- In this case the Earning Per Share is calculated in two steps:
- **Earnings available for common stock = net income after tax – required dividend on the preferred stock**
- **Earnings per share = earnings available for common stock / number of shares of common stock outstanding**

39

Financial Ratios

العائد على حقوق الملكية (ربحية السهم)

- لدى شركة جي إف إل أسهم عادية يتم تداولها في سوق الأسهم "البورصة".
- بلغ صافي الدخل بعد الضريبة 420,000 وكان لديها 100,000 سهم عادية قائمة على مدار العام بأكمله.
- **عائد السهم = 420,000 / 100,000 = 4.2 دولار**
- لنفترض أن الشركة لديها أسهم عادية ومفضلة، ولم يكن هناك تغيير في عدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.
- في هذه الحالة يتم احتساب ربحية السهم على خطوتين:
- 1) الأرباح المتاحة للأسهم العادية = صافي الدخل بعد الضريبة - توزيعات الأرباح المستحقة على الأسهم الممتازة.
- 2) ربحية السهم = الأرباح المتاحة للأسهم العادية / عدد الأسهم العادية القائمة

40

Financial Ratios

Earnings Per Share (EPS)

- GFH has 100,000 shares of common stock outstanding and publicly traded.
- In addition, GFH has 1,000 shares of preferred stock which requires an annual dividend of 30,000. (The dividends on common and preferred stock are not expenses of the corporation.)
- Assuming that XYZ's net income after tax was 420,000.
- Earnings available for common stock = 420,000 - 30,000 = 390,000
- **Earnings per share = 390,000 / 100,000 shares = \$ 3.90**
- The calculations of earnings per share will be more complicated when any of the following have occurred:
 - Additional shares of common stock were issued during the year.
 - The corporation purchased some of its shares of common stock during the year.
 - There are securities or financial instruments that are convertible into the corporation's common stock.

41

Financial Ratios

العائد على حقوق الملكية (ربحية السهم)

- لدى شركة جي إف إل 100,000 سهم عادي يتم تداوله في سوق الأسهم "البورصة".
- بالإضافة إلى ذلك ، تمتلك الشركة 1,000 من الأسهم الممتازة التي تتطلب توزيعات أرباح سنوية قدرها 30,000. (أرباح الأسهم العادية والمفضلة ليست نفقات على الشركة).
- بافتراض أن صافي الدخل بعد الضريبة كان 420,000.
- إذن الأرباح المتاحة للأسهم العادية = $390,000 = 30,000 - 420,000$
- ربحية السهم = $390,000 / 100,000$ سهم = 3.90 دولار
- ستكون حسابات ربحية السهم أكثر تعقيداً عند حدوث أي مما يلي:
 - تم إصدار أسهم إضافية عادية خلال العام.
 - قامت الشركة بشراء بعض أسهمها من الأسهم العادية خلال العام.
 - هناك أوراق مالية أو أدوات مالية قابلة للتحويل إلى أسهم عادية للشركة.

42

Thank You!

AccBest
Business & Management Consultancy
شركة استشارات الأعمال والإدارة

43