**EXERCISE/ 1 :**

Financial information for Sinead Inc. is presented below.

 **December 31, 2013 December 31, 2012**

Current assets $125,000 $100,000

Plant assets (net) 396,000 330,000

Current liabilities 91,000 70,000

Long-term liabilities 133,000 95,000

Common stock, $1 par 161,000 115,000

Retained earnings 136,000 150,000

**Instructions**

Prepare a schedule showing a horizontal analysis for 2013 using 2012 as the base year.

**EXERCISE/ 2 :**

Operating data for Krystal Corporation are presented below.

 **2013 2012**

Net sales $750,000 $600,000

Cost of goods sold 465,000 390,000

Selling expenses 120,000 72,000

Administrative expenses 60,000 54,000

Income tax expense 33,000 24,000

Net income 72,000 60,000

**Instructions : Prepare a schedule showing a vertical analysis for 2013 and 2012.**

**EXERCISE/ 3 :** The comparative condensed balance sheets of Monero Corporation are presented below.

 **MONERO CORPORATION**

 Comparative Condensed Balance Sheets

 December 31

 **2013 2012**

Assets

Current assets $ 74,000 $ 80,000

Property, plant, and equipment (net) 99,000 90,000

Intangibles 27,000 40,000

Total assets $200,000 $210,000

Liabilities and stockholders’ equity

Current liabilities $ 42,000 $ 48,000

Long-term liabilities 143,000 150,000

Stockholders’ equity 15,000 12,000

Total liabilities and stockholders’ equity $200,000 $210,000

**Instructions**

**(a)** Prepare a horizontal analysis of the balance sheet data for Monero Corporation using 2012 as a base.

**(b)** Prepare a vertical analysis of the balance sheet data for Monero Corporation in columnar form for 2013.

**EXERCISE/ 4 :** The comparative condensed income statements of Indra Corporation are shown below.

 **INDRA CORPORATION**

 Comparative Condensed Income Statements

 For the Years Ended December 31

 **2013 2012**

Net sales $600,000 $500,000

Cost of goods sold 483,000 420,000

Gross profi t 117,000 80,000

Operating expenses 57,200 44,000

Net income $ 59,800 $ 36,000

**Instructions**

**(a)** Prepare a horizontal analysis of the income statement data for Indra Corporation using 2012 as a base. (Show the amounts of increase or decrease.)

**(b)** Prepare a vertical analysis of the income statement data for Indra Corporation in columnar form for both years.

 **تحليل النسب Ratio analysis**

تعتبر النسب المالية من الادوات التي يعتمد عليها المحلل المالي بشكل كبير في اتمام التحليل المالي, ولعل أهم ما ساعد على انتشار النسب المالية بين المحللين والمستخدمين هو سهولة استخراجها وفهمها, وامكانية الاعتماد عليها في تقييم الاداء المالي. والنسب المالية ببساطة هي عبارة عن علاقة كسرية (رياضية) بين رقمين من ارقام القوائم المالية احدهما في البسط والاخر في المقام وتحمل العلاقة بينهما مدلولا معينا. ولا يكفي حساب النسب المالية الفعلية للوحدة الاقتصادية للحكم على كفاءتها المالية, حيث ينبغي لتحقيق ذلك مقارنة هذه النسب

الفعلية بمعايير أو انماط محددة مسبقا", وهناك ثلاثة انواع من المعايير أو الانماط التي يمكن الارتكاز عليها في المقارنة ومن ثم في الحكم على أداء الوحدة الاقتصادية المالي نعرض يمكن عرضها بالشكل الآتي :

**أ- المعايير المطلقة Absolute standards :**

وهي تلك النسب او المعدلات التي اصبح استعمالها في مجال التحليل المالي متعارف عليه في جميع المجالات, وذلك بغض النظر عن نوع الوحدة الاقتصادية ووقت التحليل والغرض منه. ويؤخذ على المعايير المطلقة كأداة للحكم على الاداء المالي للوحدة الاقتصادية انها معايير ضعيفة لكونها تعتمد في اشتقاقها على متوسطات للنسب السائدة على مستوى الاقتصاد ككل وبغض النظر عن القطاع او الصناعة.

**ب- معاير الصناعة Industry Standards :**

وهي المعايير المحسوبة على اساس المتوسطات السائدة على مستوى الصناعة, هذه المعايير اكثر دقة وقدرة على الحكم على النسب المالية الفعلية المستخرجة من الوحدات الاقتصادية التي تنتمي للصناعة, وبالتالي فالمعايير التي تخص الصناعة تفضل على المعايير المطلقة في حالة تواجدها حيث تكون اكثر تعبيرا" عن ظروف حال الوحدة الاقتصادية التي تنتمي للصناعة.

**ج- المعايير الخاصة بالشركة Company Standards:**

وهي متوسطات تحسب على اساس السلسة التاريخية للنسب المالية الخاصة بالوحدة الاقتصادية ذاتيا, ومن ثم يطلق عليها المعايير التاريخية, وتستخدم هذه المعايير عادة في حالة عدم وجود معايير على مستوى الصناعة أو معايير مطلقة.



1- نسب السيولة Liquidity ratios .

2- نسب النشاط Activity Ratios .

3- نسب الربحية Profitability Ratios.

4- نسب الملاءة Solvency Ratios .

5- نسب الرافعة المالية Leverage ratios .

**1- نسب السيولة Liquidity ratios :**





أ- نسبة التداول CURRENT RATIO :



$$CURRENT RATIO=\frac{Current Assets}{Current Liabilities}$$









ب- نسبة التداول السريعة RATIO QUICK:



نسبة السيولة السريعة = $\frac{المخزون-المتداولة الموجودات اجمالي}{المتداولة المطلوبات}$

$$QUICK RATIO=\frac{ Total Current Assets-Inventory }{Current Liabilities}$$

وبصيغة اخرى :

$$QUICK RATIO=\frac{ Cash+ Short Term Investments + Receivables (Net) }{Current Liabilities}$$



**Qual**

**i** Example :**ty Department Store Inc.**

Balance Sheet (partial)

 **2009 2008**

Current assets

**Cash $ 100,000 $155,000**

**Short-term investments 20,000 70,000**

**Receivables (net\*) 230,000 180,000**

Inventory 620,000 500,000

Prepaid expenses 50,000 40,000

Total current assets $1,020,000 $945,000

Current liabilities $ 344,500 $ 303,000

 Solution :

$$CURRENT RATIO=\frac{Current Assets}{Current Liabilities}$$

 **2009 2008**

$$\frac{1020000}{344,500}= 2.96:1 \frac{945000}{303000}= 3.12:1$$

 Industry average J.C. Penney Company

 **1.70:1 2.05:1**

$$QUICK RATIO=\frac{ Cash+ Short Term Investments + Receivables (Net) }{Current Liabilities}$$

 **2009 2008**

$$\frac{ 100000+20000+230000 }{344500}=1.02:1 \frac{ 155000+70000+1800o0}{303000}=1.34:1$$

 Industry average J.C. Penney Company

 **0.70:1 1.05:1**

EXERCISE/ 1 : Selected condensed data taken from a recent balance sheet of Evangelista Inc. are as

follows.

 **EVANGELISTA INC.**

 Balance Sheet (partial)

Cash $ 8,041,000

Short-term investments 4,947,000

Accounts receivable 12,545,000

Inventory 14,814,000

Other current assets 5,571,000

Total current assets $45,918,000

Total current liabilities $40,644,000

What are the (a) working capital, (b) current ratio, and (c) acid-test ratio?

**working capital = Current assets – Current liabilities**