

Lama elghandour.

Chapter 3. (Reading 24/25)
Understanding Balance sheets

Balance sheet : explains the financial position of the comp. in a specific period of time.

$$\text{Assets} = \text{Liab} + \underbrace{\text{Contributed capital} + \text{Rev} - \text{Exp.}}_{\text{owners equity.}}$$

(equity holder) is the (+) net 100,000 ∴ the

Assets = Li. + C.C + Rev - Exp

Cash 100,000 100,000

Financing activities ↑

مثال، هنا نقطة بـ \$15، والـ cost نقطة بـ \$10

$$\begin{array}{l} \text{A} \\ \text{cash } 15 \\ \text{inventory } (10) \end{array} = \begin{array}{l} L + C.C + Rev - Exp \\ 15 \\ (10) \end{array} \quad \begin{array}{l} \\ \\ \text{cost of good sold.} \end{array}$$

operating activities

Q.E :-

* Contributed capital (C.C) :- ₹ 8,16

Common stock at par value

paid in capital in excess of par value. ←

$$\star \text{ Retained earnings} = \text{Beg. RE} + \text{Net income} - \text{Divi}$$

$(\text{Rev}^{\downarrow} - \text{Exp})$

* Firm capital structure :-

→ C.C

→ Long term Debt

* Net working capital :-

→ Current assets $(C.A - C.L)$

→ Current Liab. (short term debt)

* Firm investment :-

→ Long term assets

Balance sheet :-

$$\text{Assets} = \text{Liab} + \text{O.E}$$

$$C.C \leftarrow + \text{Rev} - \text{Exp}$$

① Assets → ممتلكات الشركة - دار قهر او جزيل الاجل

→ Current Assets : ركة المال التشغيلي، ائتمان، فورية السائلة

→ Long term Assets : استثمار الشركة

economic Benefits لا تبتدأ الجاهل (مستقبل)

② Liab → (obligations) سداد التزامات الشركة

→ Current Liab:

→ Long term debt: L + A

economic Benefits

* يقين liquidity مرفوعة من رتبة C.A / C.L اذا كانت

C.A اكبر من C.L تكونت بـ سهولة عالية والعكس صحيح

② Current Ratio ← $C.R = \frac{C.A}{C.L}$ كل ما زاد طوي

ال Ratio كل ما كانه وفع الشركة اعني والسهولة اكبر.

③ Equity

↳ Capital provided from shareholders.

↳ common stock par v.

↳ paid in capital in excess of par v.

البيان

* Balance sheet is NOT a measure of Market or intrinsic value.

البيان حيت ما نعلم القيمة السوقية او الحقيقية للاصول.

لذا اذا items الي غير يتقبل في اكثر من طريقة فسيكون مثلا

Historical cost ←

current value ←

و يرجع السجل (1) حسب السلسلة كيت يتقبل في

items بكونه مجموعا على الطريقة معينة

~~Property, Plant, Equipment at the current value~~

~~Assets 300,000~~

* Value of the company is a function of other factor (Future expected cash flows, reputation, managerial skills → Not reported on BS.

القيمة الى الفترة لا يمكن الاعتماد على اتخاذ القرار

* نقد، تقدير من اى BS يقيم ال liquidity او working capital

او ال solvency على المدى البعيد او ال ability او ال ability على المدى الطويل بأفنى التزايلا

Current and non-current classification :-

Assets =	Liab	+	W. E.
C.A	A/p		
Cash	Note/p		
MRT. Sec.	accruals		
A/R			
↓	↓		
⋮	⋮		

ليقوت لىقوت
liquidity

- * The classification for the BS → from the Most liquid item to the least liquid item.

(Liquidity Based Presentation)

* IFRS → ((البيان (البيان))

Assets side :-

1) Current Assets :-

- High liquidity → cash and cash equivalents
- High liquidity → Marketable sec. (Fair value)
- Trade receivables (A/R) Reported at Net realisable value
- inventories
- other current assets (P.P.E.p : ...)

- * Financial assets are reported at Fair value or amortised cost.

- * Trade receivables → reported at Net realisable value

A/R collection ←

→ Gross A/R → \$ 1m

- Allowance for doubtful accounts 0.1m

900,000

←

$$\begin{aligned} & \$100,000 - 0.1 \text{ m\$} \\ & 300,000 \\ & \text{Assets} = \text{Liab.} \\ & - 100,000 \quad \underline{\text{Bad debt Exp (100,000)}} \end{aligned}$$

credit risk + trade rec. in + + +

other current assets:

↳ prepaid exp:

$$A = L + C + R + \text{Exp}$$

Cash (1000 \$)

PPE 1000

PL - salaries exp

$$A = L + C + R + \text{Exp}$$

PPE (1000)

De. tax 12

Current Liab. :-
CF Operating act $\rightarrow$ Trade Payable (A/P) supplier is $\rightarrow$

supply curve is

Optimal loans

عصم رنج ال کا علیہ نیل ←

کل معرفت مستحقہ میں ماہ رمضان

~~Algebra~~

1. Set من P لا يوجد like من P

$$A = L + C + Rev - Exp$$

cash (50) Tax P. 50 (100)

2. Kuching 11 So 11/12/2019
 3. Kuching 11 So 11/12/2019

cash (50) trans. (50) rev (100)

* managerial involvement is how LL Rev is

الجامعة من عني وما الى ذلك رخصه حاله ما حاز

Uncreased Rev مافات

مثال: طرزی چمنی و فضا ۱۰۰ \$ و طلا $\rightarrow Rev$

ارتقاء - عنی و ما احرما لا صوتہ ما قبل

عاجل له مع انرفع لا نول الرحمة تحت صورته

$$A = L + C + R - \text{Exp}$$

Cash 100 Deferred 100

Rev
5
2
Unearned
Rev

11 - تمام، اہانتہ، قتل، زخمی، Rev

Unearned Rev. gives indicator for a growth in the sales

في 21 Rev 21 sales 21 مؤشر نمو في 21 مؤشر نمو في 21

~~Also correct~~

Non-current Assets:

- plant, property and equipment [PPE]
- Reported to Historical cost
- Revaluation using contra account.

investment property:

investment prop. is a property held to earn rental or capital appreciation

↓

Capital appreciation

Historical cost

Revaluation

using contra account

intangible assets:

physical substance

identifiable non-monetary assets

assets that has no physical substance

① identifiable assets:

Ex: patents / licenses / trademarks

limited useful life

Historical cost

using contra acc. named accumulated amortization

Historical cost

② assets with indefinite useful life

← goodwill

A asset → B asset
4 m. \$ → 0.5 m. \$

A asset → B asset
0.7 m. \$ → 0.5 m. \$

reputation or employee skills
استثمار باسهمه في الشركة كمن مكنه ولكن الواسع وقيمة

A
Fixed assets 1.5 m. (1 + 0.5)

Good will 0.2 m.

Benefit 0.2 m. (0.2 m. \$)

Non - current Assets :-

Identifiable intangibles :-

R.D → R & D (Research development) → ابتداء بتجربة براءة اختراع ومواد التي يعود عليها
النفقات والأرباح.

حسابات أولية وأخرى إحصائية وتجارب.

في مرحلة تطوير Research state وهي - Development

في مرحلة البحث : كل المصاريف التي انضمت لتتبع مع exp بال IS
(cashout flow)

في مرحلة Develop : كل ما في المرحلة كل ال Cashout flow المزدوج

على Capitalization (مخوفا Assets) لا يدخل المصاريف التي

تتبع مع نفسها في أكثر من مرة ودرج يعود عليها بالأرباح.

Research Development

C.out. → exp → cap → amortization

using contra acc. (Amortization) → Reduction in value

Goodwill :-

→ أكثر ما يقدر بثمن في حالة
Purchase price greater than the value of the Business

→ كل ال intangible assets له limited useful life
Reduction in value using contra account named amortization except the goodwill

Fair value 100,000

دفعته 110,000

ما في ال 10,000 من goodwill
goodwill

السعة أو أكثر من تحت ال R & D Research development

Has unidentifiable useful life → goodwill

ما يقدر ال useful life

→ amortization → testing for impairment.

Example:

goodwill →

	2020	→	2021
	200,000		150,000
	↓		↓
	\$ 50,000		\$ 50,000

$$A = L + O.E$$

goodw. -50,000 Rev-Exp
 ↓

-50,000 (loss from impairment)

* مقادیر نشان در loss from goodwill و impairment

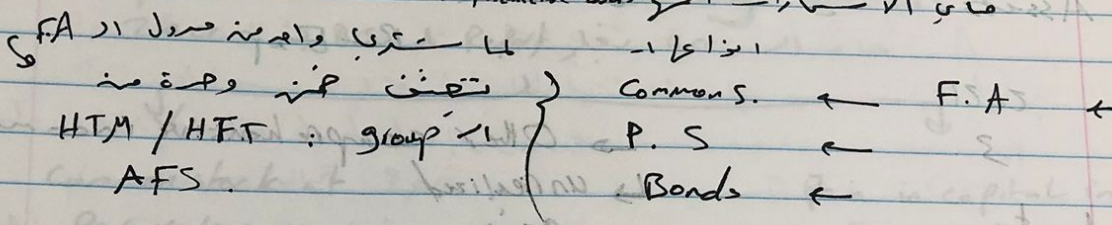
Financial analysis

* لا نقيع الـ liquidity
* لا خسر الـ profitability
goodwill الـ مستحق
loss from الـ مستحب
impairment

ازا طاستنا زع عبر من حنل

Financial assets :-

الاستثمارات المالية
 * شركة ماهرة عامة متواجده في شركة تأمين/بنك/شركة
 مصرية
 مادي الاستثمارات Financial assets



HTM : Held to Maturity (تحتفظ بالربح)

HFT : Held for trading (تحتفظ بالربح)

AFS : Available for sale (متاح للبيع)

البيع
 وقت

الربح
 الربح

HTM مع Bonds
 HFT / AFS مع P.S / C.S

Report HFT in the Balance sheet at Fair value

HFT	2020	2021
Fair value	2	3

جينا لظهور الربح في 2021 لقيمة 3 مقابل 2 في 2020
 زيادة \$1

Assets = L + O.E
 A Rev - Exp

unrealized gain

Revaluation

inc. st. * 2021 حنا مار 1 \$ stock 3 \$ واما 2 \$

← B.S بنو بنو

← Cash 3 \$

← 1 \$

← 1 \$

realized gain

← 1 \$

~~Retained Earnings~~ O.E. یا ine. st. یا HFT : Unrealizedg. *
 Retained earnings B.S. یا S.S. =

Report AFS in the B.S. on the fair value:

$$\text{Assets} = \text{Liabilities} + \text{O.E.} + \text{R.E. exp}$$

2020 2021
 2 3

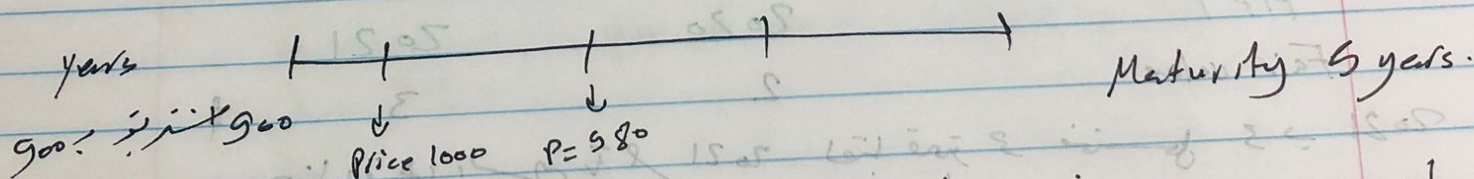
→ Other comprehensive income
 → unrealized gain

یا زیادہ 1 \$

Other Comprehensive income یا ine. S. یا AFS : Unrealizedg. *
 Cumulative other comprehensive income یا B.S.

Report HTM :-

Historical cost.



Assets
 cash 900 ↓
 investment 900 ↑

ما بچنے ہوئے فرق اور bond خالص الیٹھ لائنو
 H.C. یا 5 سہ
 100% اور bond ونا 1000 فرق
 100 As. side یا 100
 gain from Non-operating activities.

Owner's Equity :-

① Capital contributed by owners.

2 acc. → B.S & Report, 2 acc. →

Common stock at
Par value

Gain in capital in
excess of par value

$$\begin{array}{rcl}
 500,000 & \text{P.S.} & \times 100,000 \\
 \downarrow & \text{P.S.} & \times 100,000 \\
 100,000 & (100,000 \times 1) & \\
 & & 400,000
 \end{array}$$

② Preferred stocks (P.S.)

③ Treasury stocks :

④ Retained earnings (R.E.) :-

$$\begin{array}{rcl}
 \text{Beginning Retained earnings} & & \\
 + \text{N.I. (2013)} & & \\
 - \text{Div (2013)} & & \\
 \hline
 \text{End. R.E. (2013)} & &
 \end{array}$$

2013 N. Beg. R.E. → 2012 N. End. R.E. *

⑤ Accumulated other comprehensive income :-

inc. st Sales

i

N.I

+ O.C.I

total comprehensive income.

B.S O.E

C.O.C.I : Beg C.O.C.I

cumulative other

comprehensive inc.

+ O.C.I (2013)

End. C.O.C.I

R.E → *

⑥ Non - controlling interest :-

Minority interest. مجموعة بتملك 30% من شركة أ

A owns 70% of B
 Both are companies
 Consolidated Financial statement
 (A+B) = 100% = 100%

(A) inc. st. = 400
 (B) inc. st. = 150
 N.I = 150

B.S (A) = 400
 (B) = 150
 70% of 150 = 105
 30% of 150 = 45

Consolidated F.S :-

Sales
 :
 N.I } → (A+B)

N.I (A) = 250 , N.I (B) = 150

Report → NI = 400 (250 + 150)
 70% of 400 = 280
 30% of 400 = 120

Non - controlling int.
 = income for minority int.

30% * 150 = 45
 minority int. = 45

inc. Sales

NI 400
 minority 45
 355

15/4/2021

$$A = L + C.G + \frac{Rev - Exp}{Sales \$100}$$

So Cash
So AIR
(80) inv.

(80) C.G.S

R.E 20

Example

Statement of changes in equity

0.E Section
acc. بغير في ال

$$Beg. O.E_{2020} = End. O.E_{2021}$$

- Part in capital (Eng - Des)
- p.s
- R.E
- 2CE

Analysis for Balance sheet

vertical analysis (common size analysis)

Ratio

total assets

- liquidity Ratio
- solvency Ratio

sales inc. في مبيعات
تقارن مع كتيبه
Forecasting

(30,000)

البرجيت

15/4/2021