

Ch.13 Corporations « شركات مساهمة »

* شركة مساهمة من قبل شخصين فأكثر ، وبالطريقة تكون مقسمة إلى أسهم .

→ An entity separate and distinct from its owners
لذلك فصل معاسبي وقيل قانوني بعين الشركة ما إلهما علاقة بملكيها أمام القانون الشركة كأنها شخص منفصل .

* تصنيف الشركات حسب هدفها إما ربحية أو غير ربحية
classified by Purpose - Not for profit, and for profit

* وتصنف حسب نوعها إما عامة أو خاصة
classified by ownership: publicly held, privately held.

→ مميزات

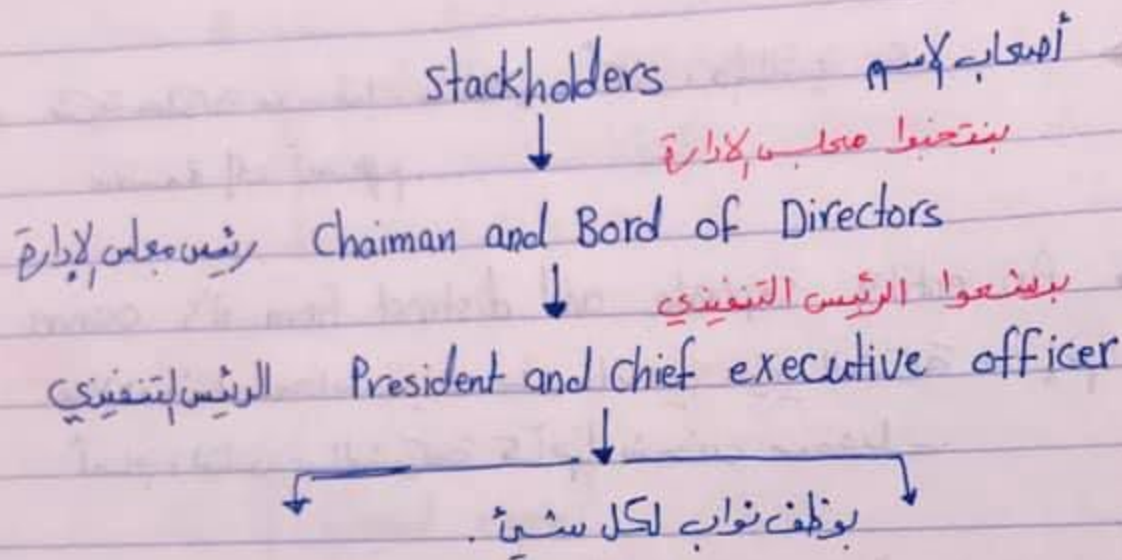
advantages

- 1- Separate legal existence فصل قانوني
- 2- Limited Liability of Stockholders
- 3- Transferable ownership rights سهولة تحويل الملكية
- 4- Ability to Acquire capital سهولة الحصول على رأس مال إضافي
- 5- Continuous Life حياتها مستمرة لا ترتبط بحياة أسسائها
- 6- Corporate management يديرها ناس مختصة

Disadvantages

- 7- Government regulations معرفون لرقابة حكومية
- 8- Additional Taxes عليها ضريبة إضافية

* الهيكلية للشركات المساهمة *



* Forming a Corporation :-

- file application with the Secretary of State
- State grants charter
- Corporation develops by-laws.

* Stockholders rights * حقوق حملة الأسهم *

1] Voting rights → الحق في التصويت

كل واحد يصوت حسب نسبة مساهمته في الشركة

2] Share the corporate earnings through receipt of dividends → الحق في الأرباح التي توزع بالمساهمة

3] preemptive right (keep the same percentage ownership when new shares of stock

are issued يعني إلى الحق الأولي وفي شراء الأسهم

الجديدة عنان أحاطظي مسبقا، أما أنا تشاركته بتلك مسبقا

4] share in assets upon liquidation in proportion to their holdings (residual claim)

لذا تم تصفية الشركة إلى الحق أحاطظي نسبة من يدي بعقل

بعد سداد ديون الشركة

* رأس المال المصرح به :- Authorized stock
* الموافقة على كمية معينة من الأسهم التي تصدر عن الشركة .

← عدد الأسهم التي توافق عليها الحكومة هو الحد الأقصى ، يعني ما بقدرها يسهروا أكثر منه ، وبالعادة هاد الرقم يكون موجود على Balance

* Issuance of stock :-

هو إسهام الذي يباع من شركة للمساهم للمرة الأولى -

وممكن الشركة تباع الأسهم له investment banking firm
وهي تتبوع للمساهمين .

* Factors in setting price for a new

issue of stock :-

تحديد سعر إسهام

الأولى مرة «

1- Company's anticipated future earnings

التوقعات المستقبلية للشركة .

2- Expected dividend rate per share

التوقعات لتقسيم السنة بين حملة الأسهم .

3- Current financial position.

الوضع المالي للوضع المالي

4- Current state of the economy

الوضع الحالي للاقتصاد .

5- Current state of the Securities market.

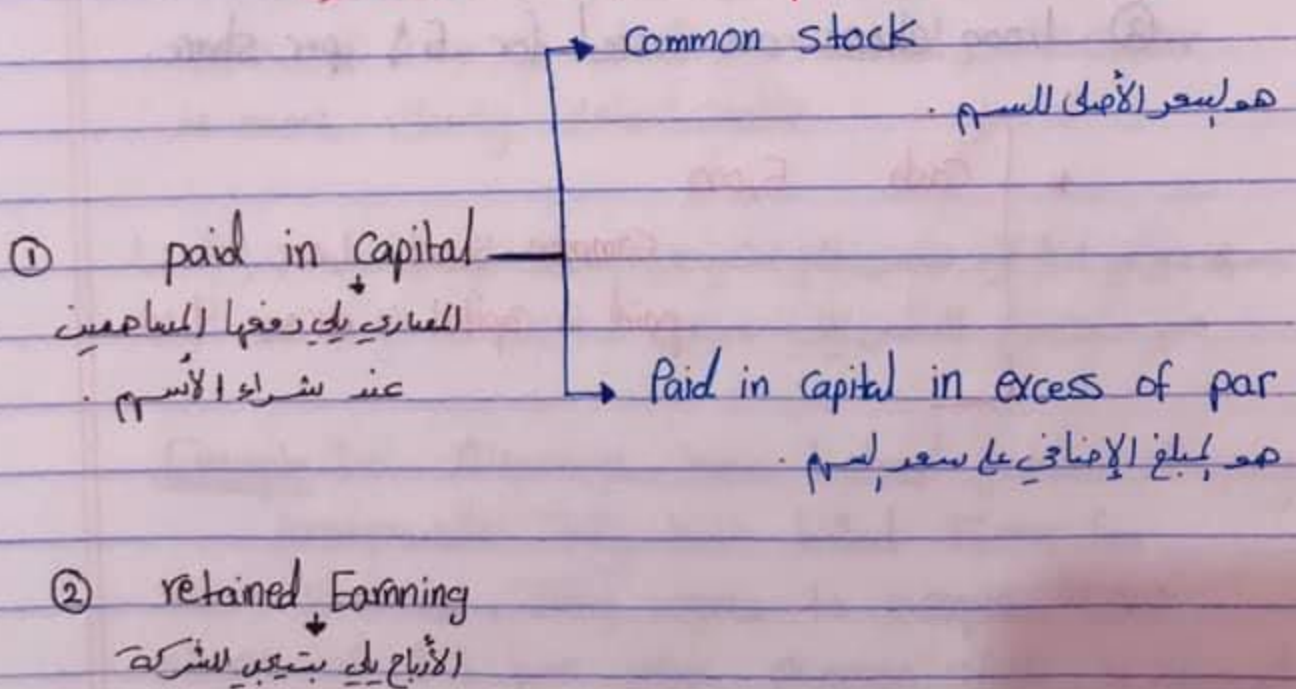
الوضع الحالي للسوق

* market price of stock :-

- * يتم عرض الأسهم في السوق الخاص بالأسهم.
- * يتأثر السعر بالعرض والطلب على الأسهم.
- * كلما الشركة تبيع مزيد من أسهمها.

* Corporate Capital :-

للإبقاء على الشركة تفضل أرباحها عن أموال المساهمين.



* Example :- issues 1,000 shares of 1\$ per value common stock, prepare Journal entry if ① 1,000 share are issued for 1\$ per share. $\rightarrow 1,000 * 1 = 1,000$

*

| | | |
|------|--------------|-------|
| Cash | 1,000 | |
| | Common Stock | 1,000 |

② 1,000 shares are issued for 5\$ per share.

*

| | | |
|------|---------------------------|-------|
| Cash | 5,000 | |
| | Common Stock | 1,000 |
| | paid in capital in excess | 4,000 |

* Issuing Common stock for services or Non cash Asset

- 1 - services (attorneys or consultants)
- 2 - Non cash (Land, buildings, equipment)

* Cost is either the fair market value of the consideration given up, or the fair market value of the consideration received, whichever is more clearly determinable

← بعين اذا فيه سعر للإستيفاء لسوق يستخدمه ، اذا لا
ففي يستخدم السعر ياتي عندي .

Example :- Attorneys have helped Jordan Company incorporate. They have billed 5,000 for their services, They agree to accept 4,000 shares of 1 \$ per value common stock in payment at the time of the exchange, there is no established market price for the stock.

| | |
|--------------------------|-------|
| * organizational Expense | 5,000 |
| Common stock | 4,000 |
| paid in capital | 1,000 |

Example :- it's 5\$ per value stock is actively traded at 8\$ per share

The company issue 10,000 shares of stock to acquire Land recently advertised for sale at 90,000\$
prepare the journal entry.

| | | |
|---|-----------------|--------|
| * | Land | 80,000 |
| | Common Stock | 50,000 |
| | paid in Capital | 30,000 |

* Accounting for Treasury Stock :-

Treasury stock :- Corporation own stock that is has reacquired from shareholders, but not retired.
 الأسهم الخزينة - هي أسهم باعتها الشركة وقدرت
 تد ترفع تشتريها .

* الأسباب *

1- To reissue the shares to officers and employees under bonus and stock compensation plans .

الشركة بتعطي موظفيها بونوس عبارة عن أسهم .

2- To enhance the stock's market value .

زيادة توريد الطلب على أسهمها .

3- To have additional shares available for use in the acquisition of other companies .

عشان تشتري بونوس الأسهم للشركة

4- To increase earning per share .

زيادة قيمة السهم .

$\text{XPP} \times$ Treasury stock has Debit, and has Contra stockholder's equity

وتبقى الأسهم الخزينة من حساب حقوق
 equity ولا تبقى في Out standing وتقال من ال equity

Example : on February 1, 2014 Mead acquires 4,000 shares of its stock \$8 per share.

$$\text{Treasury stock} = 8 * 4,000$$

*

| | |
|----------------|--------|
| Treasury stock | 32,000 |
| Cash | 32,000 |

* Disposals Treasury stock :-

بيع الأسهم المكتسبة

Example :- on July 1, Mead sells for 10\$ per share 1000 shares of its treasury stock previously acquired at 8\$ per share.

*

| | |
|-----------------------|--------|
| Cash | 10,000 |
| Treasury stock | 8,000 |
| paid in capital stock | 2,000 |

Example i - on Oct 1, Mead sells an additional 800 shares treasury stock at 7\$ per share.

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| * | Cash | 5,600 | |
| | paid-in capital | Treasury stock | 800 |
| | | Treasury stock | 6,400 |

Example ii - on Dec 1, assume that Mead, sell its remaining 2,200 shares at 7\$ per share.

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| * | Cash | 15,400 | |
| | paid in capital | Treasury stock | 1,200 |
| | Retained earnings | | 1,000 |
| | | Treasury stock | 17,600 |

→ Limited to balance on hand.

* Preferred stock :- السهم المفضل
Common stock اذا الشركة عند نوع واحد يكون

- يكون أحسن السهم المفضل من السهم العادي بسبب :-

- 1- preference as to dividends
- 2- preference as assets in liquidation
- 3- Nonvoting منع صوت

Example :- stin corporation issues 10,000 shares of 10\$ per value preferred stock for \$12 cash per share.

| | |
|--|---------|
| * Cash | 120,000 |
| preferred stock | 100,000 |
| paid in capital in excess of par Preferred stock | 20,000 |

* حصة السهم المفضلة يكون لها تفويض في توزيع الأرباح

→ right to receive dividends before common

* يكون على السهم المفضلة نسبة الربح وتكون من ال par value

→ Par share dividends amount is stated as a percentage of the preferred stock's par value or as a specified amount

* في السهم حصة الشركة قدرته ما توقع أرباح هذا السهم يوجد (بمخونه يعني)

⇒ Cumulative dividend - holders of preferred stock must be paid their annual plus any dividends in arrears before common stockholders.

Example - Scientific Leasing has 5,000 shares of 7%, 100 \$ par value, cumulative preferred stock outstanding, each 100 \$ share pays a 7 \$ dividend, the annual dividend is 35,000 \$, if dividends are two years in arrears preferred stockholder's are entitled to receive the following dividends in the current year ??

$$100 * 7\% \rightarrow 7 \$ \Rightarrow 5,000 * 7 = 35,000$$

Dividends in arrears 70,000 \$

Current-year 35,000 \$

Total 105,000 \$

E13-4 Osage Corporation issued 2,000 shares of stock.

- ① The stock had a par value of 5\$ per share and was issued for a total 52,000 \$

| | | |
|--------|-----------------|--------|
| * Cash | 52,000 | |
| | Common stock | 10,000 |
| | paid in capital | 42,000 |

- ② The stock had a stated value of 5\$ per share and was issued for a total 52,000 \$

per value = stated value. $\text{القيمة} = \text{القيمة الاسمية}$ ① فرع 3 = فرع 1

- ③ The stock had no par value and was issued for total of 52,000 \$

| | | |
|--------|--------------|--------|
| * Cash | 52,000 | |
| | Common stock | 52,000 |

- ④ The stock had a par value of 5\$ per share and was issued to attorneys for services 52,000

| | | |
|---------------------|-----------------|--------|
| * organization cost | 52,000 | |
| | Common stock | 10,000 |
| | paid in capital | 42,000 |

Ch.14 Corporation

* Retained earnings. الأرباح المجمعة
هذا الحساب يكون في Debit
وشروط أساسية يكون في الأرباح مجموعة حسب أشهر أنواع الأرباح

* Dividends

Types of Dividends :-

- 1) Cash Dividends كاش
- 2) Stock Dividends أسهم
- 3) Property Dividends عبارة عن Assets
- 4) Scrip (promissory note)

* إما بتوزيع بناء على نسبة معينة من الـ par value أو إنهم يعطوا المبلغ على طول.

⇒ Cash Dividends :-

عشان الشركة تقدر توزع لازم يكون في ثلث شروط :-

- ① retained earning لازم يكون في الأرباح المجمعة مبلغ
- ② Adequate cash لازم يكون عندها كاش مش بحاجة
- ③ A declaration of dividends by the board of directors لازم يكون في قرار من مجلس الإدارة بتوزيع الأرباح

* Three dates :

تواريخ

① Declaration Date.

هو التاريخ الذي يعلن فيه مجلس الإدارة عن توزيع الأرباح

وبما إنه أعلن موزع يتراجع عنه لأنه يتسجل دين (Liability) على الشركة (بمسجل الشركة)

② Record Date.

يوخذ الربح المساهمين بالاسهم على القائمة في سجل المساهمين

ويكون في السجل موضع كل شخص يخصه المساهمين (ما سجل إنشياً)

③ payment Date.

هو التاريخ الذي تدفع فيه الأرباح للمساهمين (بمسجل إنشياً)

Example :- on Dec 1, the directors of Media General a 0.5 per share cash dividends on 100,000 shares of 10 per value Common stock, the dividends is payable on Jan. 20 to shareholders of record on Dec 22.

* فقط الأسهم الـ out standing
يعني الـ Treasury stock لا تستأثر من الأرباح

* Declaration Date

*

| | | |
|------|-------------------|--------|
| Cash | Dividends | 50,000 |
| | Dividends payable | 50,000 |

* Record Date. No entry.

* payment Date.

*

| | |
|-------------------|--------|
| Dividends payable | 50,000 |
| Cash | 50,000 |

* ملاحظة توزيع الأرباح يقال من ال retained earnings ، بعد ما بين
معنى الاستحقاق هو ان ، بس حساب ال Dividends بيكونه ال
retained earnings

يعني الاستحقاق بالكلوزنج بيكونه :-

*

| | |
|-------------------|--------|
| retained earnings | 50,000 |
| Cash Dividends | 50,000 |

* Allocating Cash Dividends Between preferred and Common stock :-

* لما الشركة بها توزيع أرباح أولي ينبغي تبضع للسهم المفضل بعين السهم العادي.

Cumulative preferred stock →
يؤخذ أولي إشي الأرباح المجمعة إليه من سنوات سابقة.

Example :- on December 31, 2014, IBR inc has 1,000 shares of 8%, 100 par value cumulative preferred stock, it also has 50,000 shares of 10 par value common stock outstanding, at 31/12/2014, the directors declare a 6000 cash dividends

$$\text{Preferred Dividends} = 1,000 * (100 * 8\%) = 8,000$$

* بيوم الإعلان

| | |
|-------------------|-------|
| Cash Dividends | 6,000 |
| Dividends payable | 6,000 |

بعين السهم العادي ما طلعله مريح، أخذ الربح السهم المفضل.

بعين السهم المفضل يفضل معوض إليه لسا 2,000

* at December 31, 2015, JBR declares a 50,000 cash dividends.

$$= 50,000 - [2,000 + 6,000]$$

← باقته من 2014
→ عن سنة 2015 للمساهمين

$$= 40,000 \text{ (remainder to Common)}$$

بقي المتبقي للأسهم العادية

| | |
|-------|--------------------------|
| بيع | * cash Dividends 50,000 |
| الربح | Dividends payable 50,000 |

⇒ Stock Dividends

* Pro rate distribution of the corporation's own stock

التوزيع بنفسها يترك بالكاش في التاريخ الأخير بتجديد

* Reason why corporation's issue stock :-

- ① يمكن الشركة عندها أرباح بدونها كاش
satisfy stockholders dividend expectations
without spending cash.
- ② يمكن الشركة زيادة تحريك السهم بالسوق
increase marketability of the corporation's
stock.

→ Stock Dividends :-

- ① Small stock dividend
(Less than 20-25% of the
corporation's issued stock)
بقيمة السوق العادلة
- ② Large stock dividend
(greater than 20-25% corporation's
issued stock)
بقيمة الاسمية

Example :- Medland Corporation declares a 10% stock dividend on its 50,000 shares of 10 par value common stock, the current fair market value of its stock is 15 per share.

$$50,000 * 10% * 15 = 75,000$$

* يوم الاعلان

stock dividends 75,000

Common stock dividends 50,000

Distributable

paid-in capital in excess 25,000
of par

* استحقاق ال market value لانه ← Small السنة (10%)

* يوم التوزيع

Common stock dividends Distributable 50,000

Common stock 50,000

* effects of stock Dividends :-

* اذا الشركة وزعت كاشه الى Total equity يتقل .
والك retained earnings بتزيد .

* اذا الشركة بدها توزع أسهم الى Total equity لا تتغير

→ Stock Splits :-

عملية تقوم بها الشركة حتى الناس يديهم شهادات تشتري
بتمسيرة قادره تشتري من خلال نفسية السهم .

* issuance of additional shares to
stockholders according to their percentage
ownership

* Reduces the market value of shares

* No entry recorded for a stock splits

* Decrease par value and increase
number of shares.

* Retained earnings restriction :-

قيود وشروط على الأرباح المحتجزة .

- 1- Legal restriction.
- 2- Contractual restriction.
- 3- Voluntary restriction.

→ Prior period Adjustments :

التعديل على الخطأ الذي يحدث في السنوات السابقة
والذي يعيد هو الـ « retained earnings »

Example :- 50,000 inventory بـ على فئتين كتنا زيدين الـ retained earnings
← بعض بيدي أنتفعن الـ

| | | |
|------------|------------|------------|
| <u>1.1</u> | Balance | 1,050,000 |
| | | (50,000) - |
| | Net income | 360,000 |
| | Dividends | (300,000) |
| 31/12 | Balance | 1,060,000 |

E 14-2

Knudsen Corporation was organized on January 1, 2016. During its first year, the corporation issued 2,000 shares of \$50 par value preferred stock and 100,000 shares of \$10 par value common stock. At 31 December, the company

* 2016 → 5,000 \$, 2017 → 12,000 \$, 2018, 28,000 \$

① show the allocation of dividends to each class of stock, assuming the preferred stock dividends is 6% and noncumulative.

| | Preferred | Common | Total |
|------|-----------|--------|-------|
| 2016 | 5000 | 0 | 5000 |
| 2017 | 6000 | 6000 | 12000 |
| 2018 | 6000 | 22000 | 28000 |

② show the allocation of dividends to each class of stock, assuming the preferred stock dividends is 7% and cumulative.

| | Preferred | Common | Total |
|------|-----------------|--------|--------|
| 2016 | 5000 | 0 | 5000 |
| 2017 | (2,000 + 7,000) | 3,000 | 12,000 |
| 2018 | 7,000 | 21,000 | 28,000 |

- ③ Journalize the declaration of the cash dividend
31/December/2018, under part (2)

| | | |
|---|-------------------------------|--------|
| * | Cash dividends | 28,000 |
| | (preferred) dividends payable | 7,000 |
| | (common) dividends payable | 21,000 |

E 14-6 During 2017, Roblez Corporation had the following transaction and events :-

- ① Declared a cash dividend.

Capital stock → No change.
additional paid in capital → No change.
retained earning → Decrease.

- ② Issued par value common stock for cash at par value.

capital stock → increase
additional paid in capital → No change
retained earning → No change

- ③ Completed 2 for 1 stock split in which 10\$
par value stock was changed to 5\$ par value stock.

capital stock → No change
additional paid in capital → No change
retained earning → No change.

④ Declared a small stock dividend when the market price was higher than par value.

Capital stock → Increase.

additional paid in capital → Increase.

retained earning → Decrease.

⑤ Made a prior period adjustment for overstatement of net income.

Capital stock → No change

additional paid in capital → No change

retained earning → Decrease.

⑥ Issued the shares of common stock required by the stock dividend declaration in item no 4 above.

Capital stock → No change

additional paid in capital → No change

retained earning → No change

⑧ Issued par value common stock for cash above par value.

Capital stock → Increase

additional paid in capital → Increase

retained earning → No change.

E 14-8 on 1/January/2017, eddy corporation had retained earnings of 650,000 \$, During the year eddy had the following :-

- ① Declared cash dividend 120,000 \$
- ② Corrected overstatement of 2016 net income because of inventory error 40,000 \$
- ③ Earned net income 350,000 \$
- ④ Declared stock dividends 90,000 \$

eddy Corporation
Statement of retained
31/Dec/2017

| | |
|-------------------------|-----------|
| * Beginning Balance | 650,000 |
| prior period adjustment | - 40,000 |
| | <hr/> |
| Beginning Balance | 610,000 |
| add: Net income | 350,000 |
| Deduct: cash dividends | - 120,000 |
| stock dividends | - 90,000 |
| | <hr/> |
| ending Balance | 750,000 |

ch.15

Long-Term Liabilities

* الالتزامات وليون طويلة المدى . مع لشركة مدة أكثر من سنة لسداد .

→ Bonds : السندات

* are a form of interest-bearing notes payable

نوع من أنواع الديون طويلة المدى ، ويتفق الشركة تدفع فائدة عليهم .

* three advantages over common stock :-

1- stockholder control is not affected

ما يتأثر بحملات الأسهم .

2- Tax savings result

الفائدة بتخفيفه الضريبة في السندات .

3- Return on Common stockholder's equity may be higher.

* أنواع السندات : Types of Bonds

[1] Secured and unsecured (debenture) bonds.

سندات مضمونة وغير مضمونة .
مثلاً ، يجب assets ضمان مقابل السند المضمون
أما في السند غير المضمون المخاطر تكون عالية على يدي المدين
الشركة .

[2] Term and serial bonds.

في الـ Term يرجع الدين دفعة واحدة خلال فترة معينة
أما في الـ serial يرجع الدين على عدة دفعات متفرقة .

[3] Registered and bearer (or coupon) bonds

في الـ Registered يكتب الاسم الشخصي على ورقة السند .
أما في الـ bearer ما يكتب الاسم الشخصي .

[4] Convertible and Callable bonds

في الـ convertible يكون السند قابل للتحويل لأسم .
أما في الـ Callable يكون السند قابل للسحب والإعادة يعني
يقدر أعيد موعد تسديد السند .

* Issuing procedures :-

- state laws grant corporations the power to issue bonds.

- Board of directors and stockholders must approve bond issues.

- Board of directors must stipulate number of bonds to be authorized total face value, and contractual interest rate.

- Bond contract known as a bond indenture

- paper certificate, typically a 1,000 face value.

* Issuing Procedures :-

- Issuer of Bonds . اسم الشركة المصدرة .
- Maturity Date . موعد الاستحقاق .
أي صير يكون حاله للسند في تاريخ برصوله الـ par value
- Contractual interest Rate . نسبة لفائدة .
- Par Value . قيمة السند .

* Determining the market value of a bond :-

سعر الإصدار للسند :

market value is a function of three factors

[1] dollar amounts to be received.

المبلغ بالولايات

[2] Length of time until the amounts are received

طولة الزمنية حتى استلام المبلغ

[3] market rate of interest.

ومعدل لفائدة للسوق

* Corporation records bond transactions when it :-

* تسجل الشركة معاملات السندات عندما :-

① issues (sells) تصدر وتبيع

② retires (buys back) bonds تعيد شراء

③ When bondholders convert bonds into
Common stock.

وعندما يقوم حاملو السندات بتحويلها لاسم عادية

* Issuing Bonds at face value :

Example :- on 1.1.2014 issues 100,000 \$
 five years, 10% bonds at 100
 (100% of face value). (face value على سعر الـ 100)

| | | |
|--------------------|---------------|---------|
| (1/1) | Cash | 100,000 |
| * انشوب الإصدار | Bonds payable | 100,000 |

افتراض أن الشركة تدفع في السنة دفعاتٍ بعينٍ 10 دفعاتٍ
 في الخامس من شهرين الأول في (1/1) ولثانيه في (1/7)
 (1/7)

| | | |
|------------------------|------------------|-------|
| * أول دفعه interest | interest expense | 5,000 |
| | Cash | 5,000 |

Adjusting بما أنه يسجل حسابه في 31/12 لازم نعدل

| | | |
|-------|------------------|-------|
| 31/12 | interest expense | 5,000 |
| * | interest payable | 5,000 |

* وهذا قبل يسجل لعم يتخلصوا الخسائر سنين *

* This continues until we reach 1/1/2019
 the maturity date, on this date
 الشركة تبدأ ترجع المصاريف للناس

(1/1/2019) *

| | |
|---------------|---------|
| Bonds payable | 100,000 |
| Cash | 100,000 |

* Issuing Bonds at a Discount

ببيع السند بسعر أقل

Example: on 1.1.2014, sells 100,000 \$
 five year, 10% bonds for 92,639 \$
 (92.639% of face Value).

1/1/2014 *

| | |
|---------------------------|---------|
| Cash | 92,639 |
| Discount on bonds payable | 7,361 |
| Bonds payable | 100,000 |

Contra Liabilities هو Discount * حساب ال
 يفتح من Bonds payable

* حساب ال Discount بدي اقسامه على كل اقسومات
 وهاد الاشئ مكلف للشركة يعني بيها تدفع

5000 * 10 = 50,000 \$ Total interest
 (+) 7,361 \$ Discount

(Total cost of borrowing) = 57,361 \$

* استري اول روفه ←

1/7/2014*
 اول روفه
 interest expense 5,736
 Discount 736
 cash 5,000

or *
 ① interest expense 5,000
 cash 5,000

*
 ② interest expense 736
 Discount on bonds 736

جدول ال
 الاستري
 هم تقسيم
 الاستري
 بدي فوق

* Issuing Bonds at a Premium
 ببيع السند بسعر أعلى

Example:- on 1.1.2014, sells 100,000 \$
 five year, 10% bonds for
 108,111 \$ (108.111% of face value)

| | |
|----------------------------|------------------------|
| 1/1/2014 * انترى الحساب | Cash 108,111 |
| | Bonds payable 100,000 |
| | premium on bonds 8,111 |

* حساب ال premium بقال من ال interest
 وهو حساب مرافق ل bonds

$$5,000 * 10 = 50,000 \$$$

$$(-) \quad \quad \quad 8,111 \$$$

Total cost of borrowing 41,889 \$

← استرني اول دفوفه .

| | | |
|------------|------------------|-------|
| 1/7/2014 * | interest expense | 4,189 |
| | premium on bonds | 811 |
| | Cash | 5,000 |

| | | |
|------------|------------------|-------|
| 1/7/2014 * | interest expense | 5,000 |
| ① | Cash | 5,000 |

مدول

الاسترني

لغسه

الاسترني

بلج فوقه

| | | |
|------------|------------------|-----|
| 1/7/2014 * | premium on bonds | 811 |
| ② | interest expense | 811 |

ch.17 statement of cash flows

* هي بيان لتدفقات النقدية أو تقرير يوضح الـ Cash flows خلال السنة. ويتكون من مبيعات فقط بالـ transactions. يمكن أن يكون فيها دخول أو خروج للكاش.

1- Entity's ability to generate future cash flows.
عن طريقها يقدر نفع قدرة المؤسسة على إيفائها لالتزامات الشركة المستقبلية.

2- Entity's ability to pay dividends and obligation.
عن طريقها يقدر أي قدرة المؤسسة على دفع الربح أو الأرباح.

3- reasons for difference between net income and net cash flows.
عن طريقها يقدر أسباب الفرق بين الـ Net income وبين الـ Cash flows.

4. Cash investing and financing transactions.
عن طريقها يقدر أسباب الـ transactions.

* classification of cash flows :-

[1] operating activities
نشاطات تشغيلية (يسوقها في الـ income statement)

[2] Investing activities
نشاطات استثمارية (يسوقها في الـ Balance sheet)
* changes in investments and long term assets.

[3] financing activities
نشاطات مالية (يسوقها في الجزء المالي من الـ Balance sheet)
جزء الـ Liabilities و equity
* changes in long term liabilities and stockholders equity.

* Significant Noncash activities :-

لأنها مهمة هي ال Non cash جزء Note مثال أسجلها

① Direct issuance of common stock to purchase assets.

الاسهم المصدرة لشراء بعض ال assets

② Conversion of bonds into common stock

تحويل السندات إلى أسهم

③ Issuance of debt to purchase assets

إصدار سندات لشراء ال assets

④ exchanges of plant assets

تبادل ال assets

* جزء separate schedule (جدول منفرد)

أو separate note (ملاحظة منفرد)

في آخر ال Statements

statement of cash flows

* cash flows from operating activities :-

Net income 145,000

→ adjustments to Net income:

add Back: Depreciation expense. 9,000

add Back: Loss on sale of equipment 3,000

→ changes in current assets and current liabilities:

Cash Flows ← زيادة في ال Current assets

Cash Flows ← زيادة في ال Current assets

Current assets. ← ال Current liabilities *

add Back: account receivable 10,000

Less: Prepaid inventory -5,000

Less: Prepaid expense -4,000

add Back: account payable 16,000

Less: income tax payable -2,000

* Net Cash provided by operating activities. 172,000