

Building the Basic Financial Statements

Class 13 – Thursday - 24, Feb. 2021 - 8:30 - 10:30 PM

Statement of Profit or Loss (Income Statement)

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Statement of Changes in Shareholders Equity

Statement of Cash Flows

قائمة التدفقات النقدية



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	Notes to the Financial Statements		
17	Friday	5-Mar-21	3:00 PM	5:00 PM	Financial Ratios - Practical Applications		
18	Saturday	6-Mar-21	8:30 PM	10:30 PM	Value Added Tax "VAT" - Basics & Accounting		
19	Thursday	11-Mar-21	8:30 PM	10:30 PM	Report to Your Boss! - Sample Management Report		
20	Friday	12-Mar-21	3:00 PM	5:00 PM	Course Summary, Closing & Distribution of Certificates		

2

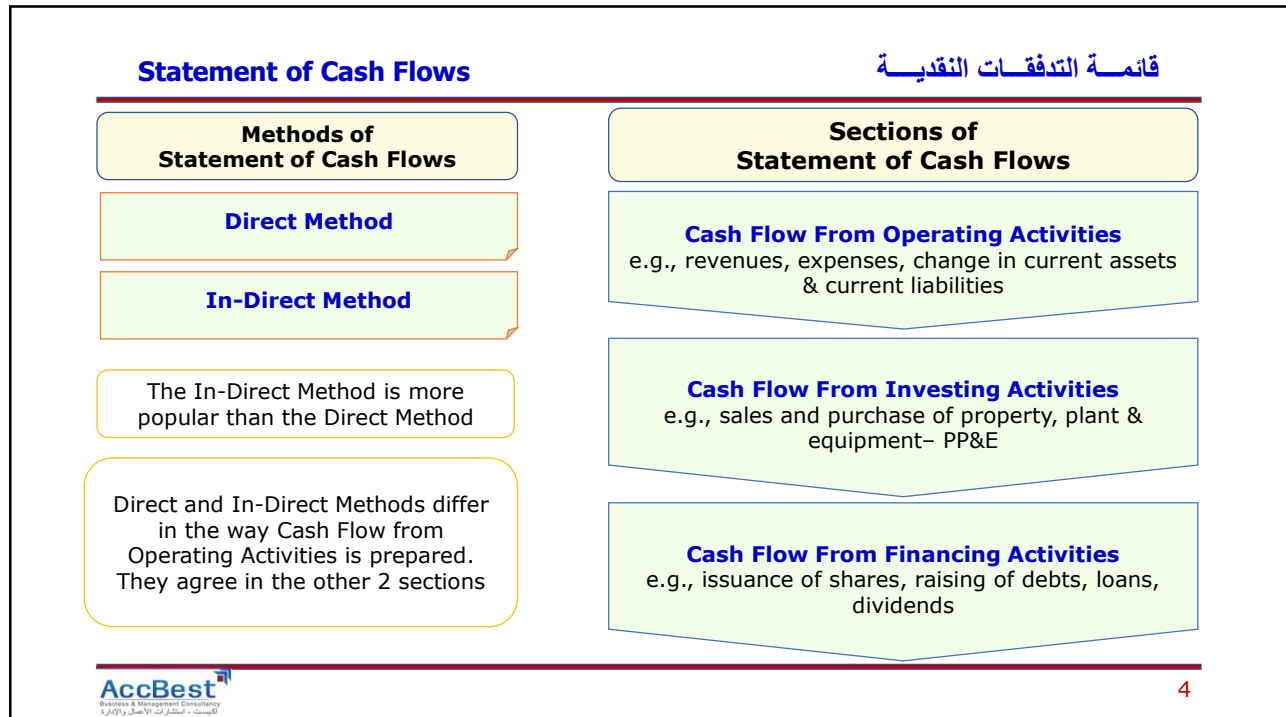
Building a Complete Statement of Cash Flows				بناء قائمة التدفقات النقدية			
HSA Company - Income Statement for the Period ending December 31, 2019		HSA Company - Statement of Financial Position as of December 31, 2019 - (US\$)			HSA Company - Statement of Cash Flows for the Period ending December 31, 2019		
US\$		2,019 2,018 Change			US\$		
Revenue (sales)	820,450	Assets			Cash flow from Operating Activities		
Cost of revenue (sales)	(533,293)	Non-current assets			Net Income 84,452		
Gross Profit	287,157	Property, Plant & Equipment (PPE)	180,255	160,925	19,330	+ Depreciation	16,200
Operating expenses:		Intangible assets	25,220	20,100	5,120	+ Amortization	7,500
Selling, general & admin expenses	(210,400)	Total non-current assets	205,475	181,025		Adjusted Net Income	108,152
Earnings - (EBITDA)**	76,757	Current assets			Changes in working capital:		
Depreciation expense	(16,200)	Cash & Cash equivalents	71,688	60,512	11,176	(Increase) decrease in inventory	(28,838)
Amortization expense	(7,500)	Inventory	175,210	146,372	28,838	(Increase) decrease in accounts receivable	34,587
Earnings before interest & Tax (EBIT)	53,057	Accounts Receivable (AR)	240,563	275,150	(34,587)	(Increase) decrease in prepaid expenses	30,100
Interest expense	(12,150)	Prepaid expenses	12,500	42,600	(30,100)	Increase (decrease) in accounts payable	38,001
Earnings before Tax (EBT)	93,964	Total Current assets	499,961	524,634		Increase (decrease) in accrued expenses	(7,676)
Tax expenses	(9,512)	Total Assets	705,436	705,659		Net Changes in working capital:	66,174
Net Income	84,452	Shareholders' Equity			Net Cash flow from Operating Activities		174,326
Retained Earnings:		Common Stock	120,000	120,000	0	Cash flow from Investing Activities:	
Net Income	84,452	Retained Earnings	170,072	145,620	24,452	Purchase of PP&E	(35,530)
Dividends paid	(60,000)	Total Shareholders' Equity	290,072	265,620		Purchase of intangible assets	(12,620)
To Retained Earnings	24,452	Liabilities			Net Cash flow from Investing Activities		(48,150)
		Long Term loan	250,500	285,500	(35,000)	Cash flow from Financing Activities:	
		Total non-current liabilities	250,500	285,500		Repayment of long term loan	(35,000)
		Current liabilities			Repayment of short term loan		(20,000)
		Accounts Payable	118,621	80,620	38,001	Payment of dividends	(60,000)
		Short Term loan	20,000	40,000	(20,000)	Net Cash flow from Investing Activities	(115,000)
		Accrued Expenses	26,243	33,919	(7,676)	Net change in cash flows	11,176
		Total Current liabilities	164,864	154,539		Opening balance of cash & cash equivalents	60,512
		Total Liabilities	415,364	440,039		Closing balance of cash & cash equivalents	71,688
		Total Liabilities & Equity	705,436	705,659			

** Earnings before interest, Tax, Depreciation & Amortization (EBITDA)

	2,018	2,019	depr	investing
PPE	160,925	(180,255)	(16,200)	(35,530)
Intangibles	20,100	(25,220)	(7,500)	(12,620)

AccBest
Business & Management Consultancy
التخصصات: استشارات الأعمال والإدارة

3



4

Statement of Cash Flows	قائمة التدفقات النقدية
طرق إعداد قائمة التدفقات النقدية	أقسام قائمة التدفقات النقدية
الطريقة المباشرة	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية مثلاً: الإيرادات، المصاريف، التغيرات في الأصول المتداولة والخصوم المتداولة
الطريقة غير المباشرة	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية مثلاً: بيع وشراء الممتلكات والألات والمعدات
الطريقة غير المباشرة أكثر شيوعاً من الطريقة المباشرة	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية مثلاً: طرح الأسهم، طرح الاستدانة، القروض وتوزيعات الأرباح
تختلف الطريقتان المباشرة وغير المباشرة في الطريقة التي يعد بها قسم النقد من الأنشطة التشغيلية، لكنهما تتفقان في القسمين الآخرين	

AccBest Business & Management Consultancy
المستشارون للإعمال والإدارة

5

5

Statement of Cash Flows	قائمة التدفقات النقدية	
PP&E Transactions and Depreciation – Effect on Cash Flow Statement		
<ul style="list-style-type: none"> Example: January 01, 2019, HSA bought a truck in cash for 100,000, expected to serve Company for 5 years with 20,000 salvage value. Show the effect of the asset transactions as of December 31, 2019, on: 		
Statement of Financial Position	Statement of Profit or Loss	Statement of Cash Flows
PP& E – Trucks (net) 84,000 <i>(100,000 less 16,000)</i>	Depreciation expense 16,000 <i>(100,000 less 20,000) / 5 = 16,000</i>	1. Cash from Operations <i>(Add 16,000 depreciation)</i> 2. Cash from Investing <i>100,000 (cash outflow)</i>

AccBest Business & Management Consultancy
المستشارون للإعمال والإدارة

6

6

Statement of Cash Flows

قائمة التدفقات النقدية

أثر معاملات الممتلكات والآلات والمعدات "الأصول الثابتة" على قائمة التدفقات النقدية:

- مثال: في 1 يناير 2019، اشترت شركة إتش إس إيه شاحنة بقيمة 100,000. قدر عمرها الافتراضي بخمس سنوات، وخردة في نهاية السنوات الخمس بقيمة 20,000.
- وضح أثر هذه المعاملات المحاسبية لهذه الشاحنة في 31 ديسمبر 2019 على القوائم المالية التالية:

قائمة التدفقات النقدية	قائمة الأرباح أو الخسائر	قائمة المركز المالي
<p>1. النقد من الأنشطة التشغيلية (أضف 16,000 مصرف استهلاك)</p> <p>2. النقد من الأنشطة الاستثمارية 100,000 نقصان</p>	<p>مصروف الاستهلاك 16,000</p> <p>100,000 ناقصاً 5 / 20,000 16,000 =</p>	<p>الممتلكات والآلات والمعدات "صافي" 84,000</p> <p>100,000 ناقصاً 16,000</p>

7

Statement of Cash Flows

قائمة التدفقات النقدية

A Complete Statement of Cash Flows

إعداد قائمة التدفقات النقدية كاملة

Comparing Current Assets & Current liabilities

مقارنة بين عناصر الأصول والخصوم المتداولة

for years 2018 and 2019, HSA has the following balances in current assets and current liabilities show the effect on cash flow for each item	Current Assets		2019	2018	effect
	Accounts Receivable		25,000	27,000	2,000
	Inventory (stocks)		40,000	35,000	(5,000)
	Pre-paid expenses		15,000	20,000	5,000
	Current Liabilities		2019	2018	effect
Accounts Payable		32,000	28,000	4,000	
Short term loan		20,000	25,000	(5,000)	
Accrues expenses		18,000	20,000	2,000	

8

Statement of Cash Flows			قائمة التدفقات النقدية
A Complete Statement of Cash Flows			إعداد قائمة التدفقات النقدية كاملة
Comparing Current Assets & Current liabilities			مقارنة بين عناصر الأصول والخصوم المتداولة
الأثر	2018	2019	الأصول المتداولة
2,000	27,000	25,000	الذمم المدينة (العملاء)
(5,000)	35,000	40,000	المخزون السلعي
5,000	20,000	15,000	مصارييف مدفوعة مقدماً
الأثر	2018	2019	الخصوم المتداولة
4,000	28,000	32,000	الذمم الدائنة (الموردون)
(5,000)	25,000	20,000	قرض قصير الأجل
2,000	20,000	18,000	مصارييف مستحقة

في عامي 2019، و 2018، كانت لشركة إتش إس إيه هذه الأرصدة في أصولها وخصومها المتداولة (عناصر رأس المال العامل).
وضح أثر التغير في كل عنصر على التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

AccBest
Business & Management Consultancy
المستشارون للإعمال والإدارة

9

9

Statement of Cash Flows		Q & A	قائمة التدفقات النقدية
Cash Flows from Operating Activities - Indirect Method			
<ul style="list-style-type: none"> Example - Cash transactions + credit sales + depreciation <ul style="list-style-type: none"> HSA has the following transactions for the month of March: <ul style="list-style-type: none"> Cash purchases 270,000 Credit Purchases 330,000 Cash sales 450,000 Credit sales 350,000 Cash expenses 70,000 Depreciation 45,000 Receipt from customers 250,000 Payment to suppliers 200,000 No inventory balance at the end of the month. No other transactions during the month. Prepare: <ul style="list-style-type: none"> Income Statement for March Cash Flow Statement - Direct method Cash Flow Statement - Indirect method 			<p>Statement of Cash Flows</p> <ul style="list-style-type: none"> Operating Investing Financing

AccBest
Business & Management Consultancy
المستشارون للإعمال والإدارة

10

10

Statement of Cash Flows

Q & A

قائمة التدفقات النقدية

Cash Flows from Operating Activities – Indirect Method

- **Example - Cash transactions + credit sales + depreciation**
- HSA has the following transactions for the month of March:
 - Cash purchases 270,000
 - Credit Purchases 330,000
 - Cash sales 450,000
 - Credit sales 350,000
 - Cash expenses 70,000
 - Depreciation 45,000
 - Receipt from customers 250,000
 - Payment to suppliers 200,000
 - No inventory balance at the end of the month.
 - No other transactions during the month.
- **Prepare:**
 - Income Statement for March
 - Cash Flow Statement – Direct method
 - Cash Flow Statement – Indirect method

Income Statement	
Sales (450,000+350,000)	800,000
COS (270,000 + 330,000)	<u>600,000</u>
Gross Profit	<u>200,000</u>
Expenses – Cash	70,000
Depreciation	<u>45,000</u>
Total expenses	<u>115,000</u>
Net Profit	<u>85,000</u>

Cash Flow Statement - Indirect Method	
Net Income	85,000
Add back non-cash expenses:	
+ Depreciation	<u>45,000</u>
Adjusted net income	130,000
Change in Working Capital:	
- Increase in Receivables	(100,000)
+ Increase in Payables	<u>130,000</u>
Net change in working capital	<u>30,000</u>
Net Cash from Operations	<u>160,000</u>

Cash Flow Statement - Direct Method	
Cash Flow from Sales	700,000
Cash Flow on Purchase	(470,000)
Cash Flow on Expenses	<u>(70,000)</u>
Net Cash from Operations	<u>160,000</u>

11

11

Statement of Cash Flows

Q & A

قائمة التدفقات النقدية

Cash Flow from Operating Activities – Question

HSA has, for April 2020, a net income of 120,000, a depreciation expense of 25,000, a decrease in accounts receivable of 10,000, a decrease in accounts payable of 55,000.

What is the:

- Adjusted net income, and
- Net cash generated from Operating activities? ... respectively

a. 120,000 and 100,000

b. 120,000 and 155,000

c. 145,000 and 100,000

d. 145,000 and 155,000

Answer c. is correct

Cash Flow Statement - Indirect Method	
Net Income	120,000
Add back non-cash expenses:	
+ Depreciation	<u>25,000</u>
Adjusted net income	<u>145,000</u>
Change in Working Capital:	
- Decrease in Receivables	10,000
+ Decrease in Payables	<u>(55,000)</u>
Net change in working capital	<u>(45,000)</u>
Net Cash from Operations	<u>100,000</u>

12

12

Statement of Cash Flows

Q & A

قائمة التدفقات النقدية

For the fiscal year ended December 31, 2019, HSA has the following results:

• Net income	85,200
• Depreciation expense	15,400
• Increase in accounts receivable	27,600
• Increase in accounts payable	16,400
• Decrease in tax liability	10,800

What is HSA net cash flow from operating activities?

a) 89,400
b) 63,200
c) 95,000
d) 78,600

Cash flow from Operating Activities	
Net Income	85,200
+ Depreciation	15,400
Adjusted Net Income	100,600
Changes in working capital:	
(Increase) in accounts receivable	(27,600)
Increase in accounts payable	16,400
(decrease) in tax liability (tax payable)	(10,800)
Net Changes in working capital:	(22,000)
Net Cash flow from Operating Activities	78,600

Answer d) is correct

13

13

Statement of Cash Flows

قائمة التدفقات النقدية

Cash Flow from Investing Activities

- Cash Flow from Investing Activities reflects how much money has been spent in (or generated from) making investments during a specific time period.
- Investing activities include:
 - purchases / sale of long-term assets (such as property, plant, and equipment)– fixed assets,
 - acquisitions of other businesses,
 - investments in marketable securities (stocks and bonds).

Purchase /sale of long-term assets (capital expenditure (PP&E, Capex) & intangibles

Purchase /sale of other businesses, and merger & acquisitions (M&A)

Purchase /sale (investment in) marketable securities (stocks & bonds,

14

14

Statement of Cash Flows

Cash Flow from Investing Activities

شراء / بيع الأصول طويلة الأجل (النفقات الرأسمالية والأصول غير الملموسة (PP&E, Capex)


شراء / بيع شركات / أعمال أخرى، وعمليات الاندماج والاستحواذ على الشركات (M&A)

شراء / بيع (الاستثمار في) الأوراق المالية القابلة للتداول (الأسهم والسندات) (Stocks & Bonds)

قائمة التدفقات النقدية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

- يعكس التدفق النقدي من أنشطة الاستثمار مقدار الأموال التي تم إنفاقها (أو الحصول عليها من) عمليات استثمارات معينة خلال فترة زمنية محددة.
- تشمل الأنشطة الاستثمارية:
 - شراء / بيع الأصول طويلة الأجل (مثل الممتلكات والمنشآت والمعدات) - الأصول الثابتة،
 - الاستحواذ على شركات / أعمال أخرى،
 - الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتداول (الأسهم والسندات).



15

15

Statement of Cash Flows

Cash Flow from Investing Activities

▪ **Investing Activities from Property Plant & Equipment (PP&E) transactions:**

▪ How do you know the amount of cash invested in or generated from PP&E transactions?

▪ You need to have 3 items ready:

- 1) **Opening PP&E** (last year balance sheet)
- 2) **Closing PP&E** (this year balance sheet)
- 3) **Depreciation expense** (this year income statement)


قائمة التدفقات النقدية

Statement of Cash Flows

- Operating
- **Investing**
- Financing

FORMULA

➔



16

16

Statement of Cash Flows

Cash Flow from Investing Activities

قائمة التدفقات النقدية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

Statement of Cash Flows

- Operating
- **Investing**
- Financing

- أنشطة الاستثمار من معاملات الممتلكات والآلات والمعدات:
- كيف تعرف مقدار الأموال النقدية المستثمرة أو الناتجة عن معاملات الاستثمار في الممتلكات والآلات والمعدات؟
- يجب أن يكون لديك 3 عناصر جاهزة:
 - الرصيد الافتتاحي للسنة (قائمة المركز المالي للسنة الماضية)
 - الرصيد الختامي للسنة (قائمة المركز المالي للسنة الحالية)
 - مصروفات الإهلاك (قائمة الأرباح أو الخسائر هذا العام)

المعادلة

AccBest
Business & Management Consultancy
المستشارات الإدارية والإعانة

17

17

Statement of Cash Flows

Cash Flow from Investing Activities

قائمة التدفقات النقدية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

FORMULA

	Opening PP&E	-	Closing PP&E	-	Depreciation	=	Net PP&E
▪ Example (1)	40,000	-	30,000	-	1,200	=	8,800
							Cash Inflow
▪ Example (2)	40,000	-	60,000	-	1,200	=	(21,200)
							Cash Outflow

Please Note:

- Depreciation (1,200) will go to Operating Activities
- Net PP&E (+8,800 or -21,200) will go to Investing Activities

AccBest
Business & Management Consultancy
المستشارات الإدارية والإعانة

18

18

Statement of Cash Flows

قائمة التدفقات النقدية

Cash Flow from Operating Activities - Question

HSA has, opening PP&E for year 2019 of 90,000, depreciation expense for year 2019 of 12,000, and closing PP&E for year 2019 of 110,000.

What is HSA investment in PP&E for year 2019?

Hint: net investment in PP&E = cash outflow in investing activities.

- (32,000) - cash outflow
- (8,800) - cash outflow

Answer a. is correct.

FORMULA	➔	Opening PP&E	-	Closing PP&E	-	Depreciation	=	Net PP&E
		90,000	-	110,000	-	12,000	=	(32,000)
								Cash Outflow

Statement of Cash Flows

قائمة التدفقات النقدية

Cash Flow from Investing Activities

- **Proceeds and Gains or Losses from Selling Property Plant & Equipment (PP&E) - need to know:**
- You need to know the following:
 - 1) Accumulated Depreciation at the date of sale.
 - 2) Proceeds of the sale (cash received).
 - 3) Gain or loss from the sale.
- Proceeds from the sale will go to cash flow from investing activities.
- The gain or loss will go as adjustment in the income statement (gain = deduction, loss = addition).

Statement of Cash Flows

- Operating
- **Investing**
- Financing

FORMULA

Statement of Cash Flows

Cash Flow from Investing Activities


قائمة التدفقات النقدية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

العائدات والمكاسب أو الخسائر من بيع الممتلكات والآلات والمعدات:

- تحتاج إلى معرفة ما يلي:
 - الاستهلاك المتراكم في تاريخ البيع.
 - حصيلة عملية البيع (النقد المستلم).
 - قيمة الربح أو الخسارة من البيع.
- حصيلة البيع ستسجل في التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية.
- الربح أو الخسارة ستسجل في التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية (قائمة الأرباح أو الخسائر) كتعديل (الربح = الخصم ، الخسارة = الإضافة).

المعادلة



21

21


Statement of Cash Flows

Cash Flow from Investing Activities

قائمة التدفقات النقدية

- **Treatment of Proceeds and Gains or Losses from Selling Property Plant & Equipment (PP&E) - need to know:**
- Formula:
 - **Net Book Value** = PPE Cost – Accumulated Depreciation
 - **Cash Flow** = Net Book Value + Gain (– Loss)

- Example: HSA sold a fixed asset that has a cost of 30,000 and accumulated depreciation of 21,000. HSA gained 6,000 from this sale transaction.
 - **Sale Proceeds** = 30,000 – 21,000 = 9,000 (NBV) + 6,000 = **15,000** – this will go to cash flow from investing activities as **cash inflow**.
 - **Gain on Sale** = 15,000 – 9,000 = **6,000** – this will be deducted from the Net Income as it increased the Net Income while Proceeds are reported as above.



22

22

Statement of Cash Flows

قائمة التدفقات النقدية

Cash Flow from Investing Activities

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

معالجة النقد المستلم والربح أو الخسارة نتيجة بيع الممتلكات والآلات والمعدات:

■ المعادلة:

- صافي القيمة الدفترية = تكلفة الأصل الثابت - مجمع الإهلاك
- التدفقات النقدية نتيجة عملية البيع = صافي القيمة الدفترية + الربح، أو - الخسارة

■ مثال: قامت شركة إنتش إس إيه ببيع أصل ثابت، تكلفته الدفترية تعادل 30,000، ومجمع إهلاكه 21,000. حققت الشركة ربحاً قدره 6,000 من عملية البيع تلك.

- **حصيلة البيع** = $30,000 - 21,000 = 9,000$ (صافي القيمة الدفترية) + $6,000 = 15,000$ (ستسجل في التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية كنفد وارد)
- **الربح من عملية البيع** = $15,000 - 9,000 = 6,000$ (يسجل هذا المبلغ في التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية، كتعديل لصافي الأرباح، وذلك كخصم منها) لماذا؟

Thank You!