

Retained earnings & Working capital:

Retained Earnings: company's profit after taxes and not paid out as dividends but kept for future use.

Working Capital: money and resources a company uses daily. It includes:

- **Cash:** Money for quick use.
- **Inventory:** Goods for sale or production.
- **Receivables:** Money owed by customers.
- **Payables:** Money owed to suppliers.

Challenges: startups face low profits and limited working capital, restricting growth.

Negative Working: when Capital Payables exceed receivables, helping finance operations.

Example: Customers pay quickly while suppliers give longer payment terms.

الأرباح المحتجزة: هي صافي ربح الشركة بعد خصم الضرائب، ولا تُوزع كأرباح، بل تُحتفظ بها لاستخدامها مستقبلاً رأس المال العامل: الأموال والموارد التي تستخدمها الشركة يومياً، ويشمل (النقد، المخزون، الذمم المدينة، الذمم الدائنة). التحديات: تواجه الشركات الناشئة أرباحاً منخفضة ورأس مال عامل محدود، مما يعيق نموها. العمل السليم: يحدث عندما تتجاوز مدفوعات رأس المال المستحقة إيرادات رأس المال، مما يساعد في تمويل العمليات.

Forms of finance by small and medium-sized organizations:

Forms of finance: Retained earnings, Working capital management, debt factoring, bank overdrafts & facilities, leasing, equity finance (venture capital and private equity).

أشكال التمويل: الأرباح المحتجزة، إدارة رأس المال العامل، خصم الديون، السحب على المكشوف المصرفي والتسهيلات، التأجير، تمويل الأسهم

Finance roles for organizations:

الأدوار المالية للمؤسسات:

1. **Provide cash to pay debts**, suppliers, and employees on time (**liquidity**). توفير السيولة النقدية لمداد الديون
2. **Provide capital** (equity or loans) to support growth. توفير رأس المال

Debt factoring in managing cash:

Debt factoring is selling invoices to get quick cash.

تمويل الديون: بيع الفواتير للحصول على سيولة نقدية سريعة

Benefits: Improves cash flow, and Reduces risk

الفوائد: تحسين التدفق النقدي وتقليل المخاطر

Steps:

الخطوات:

- 1) **Agreement:** Sell invoices
- 2) **Immediate Payment:** Receive up to 90% payment
- 3) **Debt Collection** Factor collects from customers

الاتفاق: بيع الفواتير

الدفع الفوري: استلام ما يصل إلى 90% من المبلغ

شركة تحصيل الديون: تحصيل المستحقات من العملاء

Using Bank Overdrafts:

السحب على المكشوف: هو قرض قصير الأجل يسمح للشركة بسحب مبالغ تتجاوز رصيدها

Bank overdraft is a **short-term loan** allowing a firm to withdraw beyond its balance.

Uses:

1. Manage cash flow gaps
2. Cover short-term shortages

Overdraft vs Loan: Flexible vs fixed repayment

Key Bank Overdraft Terms:

- | | | | |
|--------------|------------------|-------------|------------------|
| 1) Max Limit | 2) Interest rate | 3) Fees | 4) Review period |
| 5) Covenants | 6) Notice period | 7) Security | |

Bilateral and Syndicated facilities:

Bank finance is **borrowing funds from banks**.

التمويل المصرفي: هو اقتراض الأموال من البنوك

Forms of bank finance:

أشكال التمويل المصرفي:

- **Bilateral Facilities:** Loan from one bank (small needs) التمويل الثنائي: قرض من بنك واحد
- **Syndicated Facilities:** Multiple banks share large loans التمويل المشترك: قروض مشتركة من عدة بنوك كبيرة

Example: Large projects use syndicated loans.

Leasing process & benefits for lessors and lessees:

Lease finance: allows a company (**lessee**) to use an asset owned by another party (**lessor**) by paying installments without owning it. **Example:** Leasing a delivery truck.

التمويل التأجيري: يسمح لشركة (المستأجر) باستخدام أصل مملوك لطرف آخر (المؤجر) عن طريق دفع أقساط دون امتلاكه

How it works:

آلية العمل:

- | | |
|--|--------------------|
| 1. Asset Acquisition Lessor buys asset | شراء الأصل |
| 2. Lease Agreement Lessee pays installments | عقد الإيجار |
| 3. End of Lease: return, renew, or buy | انتهاء عقد الإيجار |

Advantages:

المزايا:

- | | |
|--|--------------------------|
| • Lessee: better cash flow, flexibility | المستأجر: تدفق نقدي أفضل |
| • Lessor: steady income, ownership security | المؤجر: دخل ثابت |

Disadvantages: Higher total cost, No ownership, and Usage restrictions.

العيوب: تكلفة إجمالية أعلى، بلا ملكية

Venture capital and private equity:

Venture Capital (VC): is private funding for high-growth companies. رأس مال استثماري: تمويل خاص لشركات ذات نمو.

Venture Capital Targets:

أهداف رأس المال الاستثماري:

1. **Startups:** **Early-stage**, companies with growth potential. الشركات الناشئة
2. **Mature Companies:** **Established businesses** seeking growth or restructuring. الشركات الراسخة
3. **Private Equity:** funding **without stock market pressure**. الاستثمار الخاص

Example: Investing in innovative startups.

Angel investors financing startups:

Angel Investors: are wealthy individuals who fund early-stage startups.

المستثمرون الملائكيين: هم أفراد أثرياء يمولون الشركات الناشئة في مراحلها المبكرة

Angle investors Role:

Provide capital to startups that lack traditional funding, sometimes investing together (syndicates).

Equity finance and types of shares:

Equity Finance: **Raising funds by selling shares** to support operations or growth.

التمويل بالأسهم: جمع الأموال عن طريق بيع الأسهم لدعم العمليات أو النمو

Investors return through:

- a) **Dividends:** share of profits. b) **Capital Growth:** increase in share value.

Types of shares:

- **Ordinary:** Voting rights, variable dividends
- **Preference:** Fixed dividends, limited voting

Share Values:

- **Nominal value:** Basic value
- **Market value:** Trading price

Example: £1 share trading at £20.

