

# What is Finance

Finance is the study of how and under what terms savings (money) are allocated between lenders and borrowers. Finance is distinct from economics in that it addresses not only how resources are allocated but also under what terms and through what channels

التمويل هو دراسة كيفية وتحت أي شروط يتم تخصيص المدخرات (المال) بين المقرضين والمقترضين. يختلف التمويل عن الاقتصاد من حيث أنه لا يتناول فقط كيفية تخصيص الموارد ولكن أيضًا بموجب أي شروط وعبر أي قنوات.

Finance decisions deal with how money is raised and used by businesses, governments, and individuals.

تتعامل قرارات التمويل مع كيفية جمع الأموال واستخدامها من قبل الشركات والحكومات والأفراد.

To make sound financial decisions you must understand three general concepts: Everything else being equal ,

- (1) more value is preferred to less;
- (2) the sooner cash is received, the more valuable it is; and
- (3) less risky assets are more valuable than (preferred to) riskier assets.

لاتخاذ قرارات مالية جيدة ، تحتاج إلى فهم ثلاثة مفاهيم عامة: تساوي جميع الأشياء الأخرى ،

(١) المزيد من القيمة أفضل من الأقل.

(٢) كلما تم استلام الأموال في وقت مبكر ، زادت قيمتها ؛ و

(٣) الأصول الأقل خطورة هي أكثر قيمة من (المفضلة) الأصول الأكثر خطورة.

# Sources of finance ( internal resources

Sources of finance can be classified into:

- ❑ Internal sources (raised from within the organization)
- ❑ External sources (raised from an outside source of the organization)

يمكن تصنيف مصادر التمويل إلى:

- ❑ المصادر الداخلية (مأخوذة من داخل منظمة)
- ❑ المصادر الخارجية (مأخوذة من مصدر خارج المنظمة)

# internal sources

There are five internal sources of finance:

- Owner's investment (start up or additional capital)
- Retained profits
- Sale of stock
- Sale of fixed assets
- Debt collection

# المصادر الداخلية :-

هناك خمسة مصادر داخلية للتمويل:-

- استثمار المالك (بدء التشغيل أو رأس مال إضافي)
- أرباح محتجزة
- بيع الأسهم
- بيع الأصول الثابتة
- تحصيل الديون

# Owner's investment

- This is money which comes from the owner/s own savings
- It may be in the form of start up capital - used when the business is setting up
- It may be in the form of additional capital – perhaps used for expansion
- This is a long-term source of finance

- هذا هو المال الذي يأتي من المدخرات الخاصة للمالك.
- قد يكون في شكل رأس مال أولي - يستخدم عند إنشاء الشركة.
- قد يكون في شكل رأس مال إضافي - ربما يستخدم للتوسع.
- هذا مصدر تمويل طويل الأجل.

# Retained profits

- This source of finance is only available for a business which has been trading for more than one year
- It is when the profits made are ploughed back into the business
- This is a medium or long-term source of finance

- مصدر التمويل هذا متاح فقط للأعمال التجارية التي تم تداولها لأكثر من عام
- عندما يتم إعادة الأرباح المتحققة في العمل .
- هذا مصدر تمويل متوسط أو طويل الأجل