

Financial Accounting 2 Summary

تلخيص المحاسبة المالية 2 ACCT 230

ضياء الدين صبح 

النسخة الإلكترونية متواجدة فقط في BZU HUB

** التلخيص شامل لكل الكتاب والشابترات المطلوبة (ما في داعي ترجع لأي شيء غير هاد التلخيص) وكمان الأسئلة المتوقعة بالإضافة إلى أسئلة إضافية " الأوتلاين + أسئلة مهمة للإختبارات " والعديد من الأمثلة

- التلخيص خاص ، لتعميم الاستفادة تم نشره ، فلذلك ليس لي أي علاقة في كيفية دراستك للتلخيص وعلاماتك ، (يعني إذا ما درست ما تحط الحق ع ضياء 😊)

CHAPTER 10

Plant Assets, Natural Resources, and Intangible Assets

الأصول الثابتة "طويلة الأجل" والموارد الطبيعية
والأصول غير الملموسة

Chapter 10

Plant Assets, Natural Resources, and Intangible Assets

الأصول الثابتة "طويلة الأجل" والموارد الطبيعية والأصول غير الملموسة

Plant Assets الأصول طويلة الأجل

Plant assets are resources that have هي الموارد التي لديها

- ◆ physical substance (a definite size and shape) ◆ مادة فيزيائية (حجم وشكل محددين)
- ◆ are used in the operations of a business ◆ تستخدم في عمليات الأعمال التجارية
- ◆ are not intended for sale to customers ◆ ليست معدة للبيع للعملاء "الزبائن"
- ◆ are expected to provide service to the company for a number of years. ◆ من المتوقع أن تقدم الخدمة للشركة لعدد من السنوات.

* Referred to as property, plant, and equipment; plant and equipment; and fixed assets.

يشار إليها كـممتلكات وآلات ومعدات؛ مصنع ومعدات؛ والأصول الثابتة.

Plant assets are critical to a company's success

الأصول طويلة الأجل أمر بالغ الأهمية لنجاح الشركة

Determining the Cost of Plant Assets

تحديد تكلفة الأصول طويلة الأجل

Cost Principle – requires that companies record plant assets at cost.

مبدأ التكلفة – يتطلب أن تسجل الشركات أصول المصنع بالتكلفة.

Cost is not an estimate number التكلفة ليست رقمًا تقديريًا

*Cost consists of all expenditures necessary to acquire an asset and make it ready for its intended use.

تتكون التكلفة من جميع النفقات اللازمة للحصول على أصل وجعله جاهزًا للاستخدام المقصود.

الأرض Land

All necessary costs incurred in making land ready for its intended use increase (debit) the Land account. جميع التكاليف اللازمة المتكبدة في تجهيز الأرض للاستخدام المقصود لها زيادة (المدين) إلى حساب الأرض.

Costs typically include: تشمل التكاليف عادة

- 1) cash purchase price. سعر الشراء النقدي
- 2) closing costs such as title and attorney's fees. إغلاق التكاليف مثل الملكية و أتعاب المحاماة
- 3) real estate brokers' commissions . عمولات الماسرة العقاريين
- 4) Accrued (due to) property taxes and other liens on the land assumed by the purchaser. المستحقة (بسبب) ضرائب الملكية والامتيازات الأخرى على الأرض التي يتحملها المشتري.
- 5) filling and grading الملء و التدرج

Q : Hayes Manufacturing Company acquires real estate at a cash cost of \$100,000. The property contains an old warehouse that is razed at a net cost of \$6,000 (\$7,500 in costs less \$1,500 proceeds from salvaged materials). Additional expenditures are the attorney's fee, \$1,000, and the real estate broker's commission, \$8,000.

سؤال : شركة Hayes Manufacturing تستحوذ على عقارات بتكلفة نقدية قدرها 100000 دولار. يحتوي العقار على مستودع قديم تم تجريفه بتكلفة صافية قدرها 6000 دولار (تكاليف 7500 دولار ناقص 1500 دولار من عائدات المواد التي تم إنقاذها). النفقات الإضافية هي أتعاب المحامي ، 1000 دولار ، وعمولة السمسار العقاري ، 8000 دولار .

Required: Determine the amount to be reported as the cost of the land.

المطلوب : تحديد المبلغ المراد الإبلاغ عنه كتكلفة الأرض.

Land	
Cash price of property (\$100,000) <small>السعر النقدي للممتلكات</small>	\$100,000
Net removal cost of warehouse (\$6,000) <small>صافي تكلفة</small>	6,000
Attorney's fees (\$1,000) <small>أتعاب محاماة</small>	1,000
Real estate broker's commission (\$8,000) <small>عمولة سمسار عقارات</small>	8,000
Cost of Land <small>تكلفة الأرض</small>	\$115,000

* Land Improvements تحسينات الأراضي

Cost includes all expenditures necessary to make the improvements ready for their intended use.

تشمل التكلفة جميع النفقات اللازمة لجعل التحسينات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

- ◆ **Examples:** driveways, parking lots, fences, landscaping, and lighting.
- ◆ أمثلة: الممرات ، مواقف السيارات ، الأسوار ، المناظر الطبيعية ، والإضاءة.
- ◆ Limited useful lives.
- ◆ فترات إنتاجية محدودة.
- ◆ Expense (depreciate) the cost of land improvements over their useful lives.
- ◆ المصروفات (الاستهلاك) تكلفة تحسينات الأراضي على مدى عمرها الإنتاجي.

** Buildings المباني

Includes all costs related directly to purchase or construction.

يشمل جميع التكاليف المتعلقة مباشرة بالشراء أو البناء.

Purchase costs: تكاليف الشراء

- ◆ Purchase price, closing costs (attorney's fees, title insurance, etc.) and real estate broker's commission.
- ◆ سعر الشراء وتكاليف الإغلاق (أتعاب المحاماة والتأمين على الملكية وما إلى ذلك) وعمولة السمسار العقاري.
- ◆ Remodeling and replacing or repairing the roof, floors, electrical wiring, and plumbing.
- ◆ إعادة تشكيل واستبدال أو إصلاح السقف والأرضيات والأسلاك الكهربائية والسباكة.

Construction costs: تكاليف البناء

- ◆ Contract price plus payments for architects' fees, building permits, and excavation costs.
- ◆ سعر العقد بالإضافة إلى مدفوعات أتعاب المهندسين المعماريين وتصاريح البناء وتكاليف الحفر.

Equipment المعدات

Include all costs incurred in acquiring the equipment and preparing it for use.

قم بتضمين جميع التكاليف المتكبدة في شراء المعدات وإعدادها للاستخدام.

Costs typically include:

- ◆ Cash purchase price. سعر الشراء الضريبي
- ◆ Sales taxes. ضرائب المبيعات
- ◆ Freight charges. رسوم الشحن
- ◆ Insurance during transit paid by the purchaser. يدفع المشتري التأمين أثناء العبور
- ◆ Expenditures required in assembling, installing, and testing the unit. النفقات المطلوبة لتجميع وتركيب واختبار الوحدة.

ضياء الدين صبح

Q: Lenard Company purchases a delivery truck at a cash price of \$22,000. Related expenditures are sales taxes \$1,320, painting and lettering \$500, motor vehicle license \$80, and a three-year accident insurance policy \$1,600. **Compute the cost of the delivery truck.**

سؤال: تشتري شركة Lenard شاحنة توصيل بسعر نقدي قدره 22000 دولار. النفقات ذات الصلة هي ضرائب المبيعات 1320 دولارًا ، والرسم والكتابة 500 دولار ، ورخصة السيارة 80 دولارًا ، ووثيقة التأمين ضد الحوادث لمدة ثلاث سنوات 1600 دولار. احسب تكلفة شاحنة التوصيل.

	Truck
Cash price السعر النقدي	\$22,000
Sales taxes ضرائب المبيعات	1,320
Painting and lettering الرسوم والكتابة	500
تكلفة شاحنة التوصيل	
Cost of Delivery Truck	\$23,820

Q: Lenard Company purchases a delivery truck at a cash price of \$22,000. Related expenditures are sales taxes \$1,320, painting and lettering \$500, motor vehicle license \$80, and a three-year accident insurance policy \$1,600. **Prepare the journal entry to record these costs.**

السؤال السابق ولكن هنا "إدخال الى الدفاتر": تشتري شركة Lenard شاحنة توصيل بسعر نقدي قدره 22000 دولار. النفقات ذات الصلة هي ضرائب المبيعات 1320 دولارًا ، والرسم والكتابة 500 دولار ، ورخصة السيارة 80 دولارًا ، ووثيقة التأمين ضد الحوادث لمدة ثلاث سنوات 1600 دولار. **قم بإعداد إدخال الدفاتر لتسجيل هذه التكاليف.**

Equipment المعدات	23,820	
License Expense مصاريف الترخيص	80	
Prepaid Insurance تأمين مسبق الدفع	1,600	
Cash الكاش النقدي		25,500

Depreciation الإستهلاك

Process of **allocating to expense** the cost of a plant asset over its useful (service) life in a rational and systematic manner.

عملية **التخصيص لإنفاق** تكلفة أصل المصنع على مدى عمره (الخدمة) المفيد بطريقة منطقية ومنهجية.

- ◆ Process of **cost allocation, not asset valuation.**
- ◆ عملية تخصيص التكلفة ، وليس تقييم الأصول.
- ◆ Applies to land improvements, buildings, and equipment, **not land.**
- ◆ ينطبق على تحسينات الأراضي والمباني والمعدات وليس الأراضي.
- ◆ Depreciable, because the **revenue-producing ability of asset will decline** over the asset's useful life.
- ◆ قابل للإستهلاك ، لأن قدرة الأصول المدرة للدخل ستتناقص على مدار العمر الإنتاجي للأصل.

Depreciation Factors : عوامل الإستهلاك

- Cost:** all expenditures necessary to acquire the asset and make it ready for intended use / Real value
التكلفة: جميع النفقات اللازمة للحصول على الأصل وجعله جاهزاً للاستخدام المقصود / قيمة حقيقية " لا يمكن تغييرها .
- Useful life:** estimate of the expected life based on need for repair, service life, and vulnerability to obsolescence / estimate
العمر المفيد: تقدير العمر المتوقع بناءً على الحاجة للإصلاح وعمر الخدمة وقابلية التقادم / تقدير "يمكن تغييرها في المستقبل"
- Salvage value (S.V):** estimate of the asset's value at the end of its useful life / estimate
قيمة الإنقاذ: تقدير قيمة الأصل في نهاية عمره الإنتاجي / تقدير "يمكن تغييرها في المستقبل"

Note: Depreciation expense is reported on the income statement. Accumulated depreciation is reported on the balance sheet as a deduction from plant assets.

ملاحظة: يتم تسجيل مصروفات الاستهلاك في بيان الدخل. الاستهلاك المتراكم مدرجة في الميزانية العمومية كخصم من أصول المصنع.

Note 2 : Another term sometimes used for **salvage value is residual value.**

ملاحظة 2 : مصطلح آخر يستخدم أحياناً لقيمة الإنقاذ هو القيمة المتبقية.

Depreciation Methods طرق الاستهلاك

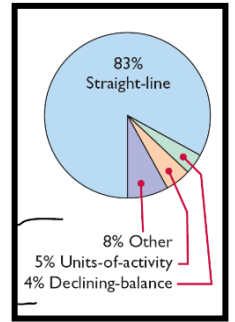
Management selects the method it believes best measures an asset's contribution to revenue over its useful life.

تختار الإدارة الطريقة التي تعتقد أنها تقيس بشكل أفضل مساهمة الأصول في الإيرادات على مدار عمرها الإنتاجي.

Examples include: الأمثلة تشمل

- (1) Straight-line method (S.L.M).
- (2) Units-of-activity method.
- (3) Declining-balance method.

طريقة الخط المستقيم "القسط الثابت"
طريقة وحدات النشاط
طريقة الرصيد المتناقص



(1) Straight-Line الخط المستقيم

- Expense is **same amount** for each year.
- المصاريف هي نفس المبلغ لكل عام. "هاد الي يميزها عن باقي الطرق"
- Depreciable cost = Cost less salvage value.
- التكلفة القابلة للإستهلاك = أقل تكلفة قيمة للإنقاذ.

Depreciation expenses per year = (Cost – Salvage Value (S.V)) / Useful life in years

القانون: مصاريف الإستهلاك السنوي = التكلفة – قيمة الإنقاذ "المتبقية" / العمر الإنتاجي المتوقع بالسنوات

(2) Units-of-Activity وحدات النشاط "وحدات الإنتاج"

- Companies estimate total units of activity to calculate depreciation cost per unit.
- تقدر الشركات إجمالي وحدات النشاط لحساب تكلفة الإهلاك لكل وحدة.
- Expense varies based on units of activity.
- تختلف المصاريف بناءً على وحدات النشاط.
- Depreciable cost is cost less salvage value.
- التكلفة القابلة للإستهلاك هي التكلفة مطروحاً منها قيمة الإنقاذ.

Note Another term often used is the units-of-production method.

ملاحظة غالباً ما يستخدم مصطلح آخر هو طريقة وحدات الإنتاج.

Depreciation Expense per unit = (Cost- Salvage value) / useful life in units * number of units

القانون : مصاريف الإستهلاك لكل وحدة = التكلفة – قيمة الإنقاذ / العمر الإنتاجي للوحدات * عدد الوحدات المستخدمة .

Then we multiply by number of units used during the period.

ثم نضرب في عدد الوحدات المستخدمة خلال الفترة (Number of units).

ضياء الدين صبح

(3) Declining-Balance الرصيد المتناقص

- ◆ الطريقة المعجلة
- ◆ Accelerated method.
- ◆ Decreasing annual depreciation expense over the asset's useful life.
- ◆ تخفيض مصروفات الإهلاك السنوية على مدى العمر الإنتاجي للأصل.
- ◆ Twice the straight-line rate with **Double-Declining-Balance**.
- ◆ ضعف معدل القسط الثابت مع الرصيد المتناقص المزدوج.
- ◆ Rate applied to book value.
- ◆ السعر المطبق على القيمة الدفترية.

SLM Rate = 1/ useful life in years

نسبة استخدام الأصل لكل سنة من خلال طريقة القسط الثابت

Required rate= SLM Rate * 2

هون المعدل المطلوب لأنو هاي الطريقة ضعف معدل القسط الثابت

Depreciation Expense per year = Bv(Book value) Beginning of year * Required rate

الإستهلاك لكل سنة "هون لكل سنة بسنتها لأنو كل سنة بنقص" = القيمة الدفترية * المعدل المطلوب

Q: Barb's Florists purchased a small delivery truck on January 1, 2014.

Q : اشترت Barb's Florists شاحنة توصيل صغيرة في 1 كانون الثاني (يناير) 2014.

Cost التكلفة	\$13,000
Expected salvage value قيمة الانقاذ المتوقعة	\$1,000
Estimated useful life in years العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات	5
Estimated useful life in miles العمر الإنتاجي المقدر بالأميال	100,000

Required: Compute depreciation using the following. المطلوب: حساب الاستهلاك باستخدام ما يلي

(a) Straight-Line. الخط المستقيم (b) Units-of-Activity. وحدات النشاط (c) Declining Balance. الرصيد المتناقص

A) Straight-Line الخط المستقيم

Depreciation expenses per year = (Cost – Salvage Value (S.V)) / Useful life in years

Depreciation expenses per year = (13000 – 1000) / 5 = 12000/5 = 2400\$/per year

** ما يميز هذه الطريقة أن القيمة لكل سنة تبقى ثابتة

Yearly depreciation for 1 full year = \$ 2400

الاستهلاك السنوي لمدة عام كامل = 2400 دولار.

For 2014= 2400

For 2015= 2400

For 2016= 2400

For 2017= 2400

For 2018= 2400

هان الطريقة بتظل فيها القيمة ثابتة لكل سنة وما محتاج نعمل جداول عكس طريقة الرصيد المتناقص.

Assume the delivery truck was purchased on April 1, 2014.

افترض أن شاحنة التوصيل تم شراؤها في 1 أبريل 2014.

Yearly depreciation for 1 full year = \$ 2400

For 2014 = 2400*9/12= 1800

For 2015= 2400

For 2016= 2400

For 2017= 2400

For 2018= 2400

For 2019 = 2400*3/12=600

هان في هاي الطريقة في كل سنة ثابت الإستهلاك = 2400 ، بس لما اشتريناها فرضا في 2014/4/1 يعني رح نستخدم الترك "شاحنة التوصيل" 9 أشهر من 5 سنوات متوقعة ، يعني هون (9 أشهر 2014 . 2015 . 2016 . 2017 . 2018 . 3 أشهر سنة 2019 ، والطريقة موضحة فوق .

ضياء الدين صبح

B) Units-of-Activity "وحدات النشاط" و"وحدات الإنتاج"

Depreciation Expense per unit = ((Cost- Salvage value) / useful life in units) * number of units

عنا بالسؤال متوقع تمشي الشاحنة 100.000 ميل ، وأول سنة 15000 ميل ، حسب القانون

Depreciation Expense per unit = ((Cost- Salvage value) / useful life in units) * number of units

Depreciation Expense per unit = ((13000- 1000) / 100,000 miles) * 15000 miles "First year"

Depreciation Expense per unit = ((12000) / 100,000) * 15000

Depreciation Expense per unit = (0.12) * 15000 = 1800\$/per years

** كل سنة بتختلف حسب التوقعات الي بعطيك اياها السؤال من ناحية الوحدات

Year	Miles Driven	Cost per Unit x	=	Annual Expense	Accum. Deprec.	Book Value
2014	15,000	\$ 0.12		\$ 1,800	\$ 1,800	\$ 11,200
2015	30,000	0.12		3,600	5,400	7,600
2016	20,000	0.12		2,400	7,800	5,200
2017	25,000	0.12		3,000	10,800	2,200
2018	10,000	0.12		1,200	12,000	1,000

2014	Depreciation expense	1,800	
Journal Entry	Accumulated depreciation		1,800

توضيح - هون كل سنة عنا متوقع عدد الميل الي رح تقطعهم الشاحنة ومجموعهم 100000 ميل ، والقيمة المتوقعة للمصاريف كل سنة بتختلف مع اختلاف عدد الميل ، ومنجمعهم في الإستهلاك المتراكم Accumulated ، وبطلع عنا القيمة الي ضابطة للأصلاح وامور غيرها ..

Assume the delivery truck was purchased on April 1, 2014.

لو افترضنا انو الشاحنة اشتريناها في 2014/4/1 في هاي الطريقة ، ما بتغير اشي هون .

C) Declining-Balance الرصيد المتناقص

SLM Rate = 1/ useful life in years = 1 / 5 = 20%

Required rate = SLM Rate * 2 = 20% * 2 = 40%

Depreciation Expense per years = Bv(Book value) Beginning of year * Required rate

Date	BV at beginning of year القيمة الدفترية في بداية السنة	Depreciation expense مصاريف الإستهلاك	Accumulated Depreciation الإستهلاك المتراكم	BV at year End القيمة الدفترية في نهاية السنة
01/01/14	13000	5200	5200	7800
01/01/15	7800	3120	8320	4680
01/01/16	4680	1872	10192	2808
01/01/17	2808	1123	11315	1685
01/01/18	1685	674	11989	1011
		*685	*12000	*1000

Depreciation Expense 2014 = Bv Beginning of year * Required rate = 13000 * 40% = 5200\$/year

Depreciation Expense 2015 = Bv Beginning of year * Required rate = 7800 * 40% = 3120\$/year

Depreciation Expense 2018 = Bv Beginning of year * Required rate = 1685 * 40% = 674\$/year

هون لازم نعدل لأنو القيمة النهائية هي 1000 \$ وإضافة 11 \$ للإستهلاك المتراكم " التعديل موضح في آخر سطر في الجدول "

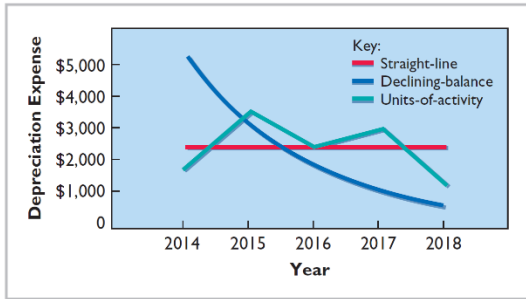
ضياء الدين صبح

Assume the delivery truck was purchased on April 1, 2014.

نفترض انو الترك تم شراؤه في 1 / 4 / 2014 ومنا نحسب الإستهلاك حسب طريقة الرصيد المتناقص.

Date	BV at beginning of year	Depreciation expense	Accumulated Depreciation	BV at year End
04/01/14	13000	3900	3900	9100
01/01/15	9100	3640	7540	5460
01/01/16	5460	2184	9724	3276
01/01/17	3276	1310	11034	1966
01/01/18	1966	786	11821	1179
01/01/19		179***	12000	1000

مقارنة الطرق Comparison of Methods



Year	Straight-Line	Units-of-Activity	Declining-Balance
2014	\$ 2,400	\$ 1,800	\$ 5,200
2015	2,400	3,600	3,120
2016	2,400	2,400	1,872
2017	2,400	3,000	1,123
2018	2,400	1,200	685
	\$12,000	\$12,000	\$12,000

Each method is acceptable because each recognizes the decline in service potential of the asset in a rational and systematic manner.

كل طريقة مقبولة لأن كل منها يعترف بانخفاض إمكانات الخدمة للأصل بطريقة عقلانية ومنهجية.

Depreciation and Income Taxes ضرائب الإستهلاك و الدخل

IRS does not require taxpayer to use the same depreciation method on the tax return that is used in preparing financial statements.

لا تطلب مصلحة الضرائب من دافعي الضرائب استخدام نفس طريقة الإستهلاك في الإقرار الضريبي المستخدم في إعداد البيانات المالية.

IRS requires the **straight-line** method or a special accelerated-depreciation method called the **Modified Accelerated Cost Recovery System (MACRS)**.

تتطلب IRS طريقة القسط الثابت أو طريقة خاصة للإستهلاك المعجل تسمى نظام استرداد التكلفة المعجل المعدل (MACRS).

MACRS is **NOT acceptable** under GAAP.

MACRS غير مقبول بموجب GAAP.

مراجعة الإستهلاك الدوري Revising Periodic Depreciation

- Accounted for in the period of change and future periods (**Change in Estimate**).
- تحتسب في فترة التغيير والفترات المستقبلية (التغيير في التقدير).
- Not handled retrospectively.
- لم يتم التعامل معها بأثر رجعي
- Not considered error.
- لا يعتبر خطأ

ضياء الدين صبح

Q: Arcadia HS, purchased equipment for \$510,000 which was estimated to have a useful life of 10 years with a salvage value of \$10,000 at the end of that time. Depreciation has been recorded for 7 years on a straight-line basis. In 2014 (year 8), it is determined that the total estimated life should be 15 years with a salvage value of \$5,000 at the end of that time.

سؤال: أركاديا إتش إس "شركة"، اشترت معدات بمبلغ 510 ألف دولار قُدر لها عمر إنتاجي يبلغ 10 سنوات بقيمة إنقاذ 10 آلاف دولار في نهاية ذلك الوقت تم تسجيل الاستهلاك لمدة 7 سنوات على أساس القسط الثابت. في عام 2014 (السنة 8)، تم تحديد أن إجمالي العمر التقديري يجب أن يكون 15 عامًا بقيمة إنقاذ 5000 دولار في نهاية ذلك الوقت.

Questions: الاسئلة

- ◆ What is the journal entry to correct the prior years' depreciation?
ما هو إدخال الدفتر المالي لتصحيح إستهلاك السنوات السابقة؟
- ◆ Calculate the depreciation expense for 2014.
احسب مصروف الإستهلاك لعام 2014.

First, establish NBV at date of change in estimate

أولاً ، حدد NBV في تاريخ التغيير في التقدير

$$\text{Dep expense per year} = (\text{"Equipment" cost} - \text{Salvage Value}) / \text{useful} = (510,000 - 10,000) / 10 \\ = 500,000 / 10 = 50,000\$/\text{year}$$

Accumulated depreciation of 7 yaers (the basic of SLM)= 50,000 * 7 = 350,000\$

هون حسبنا الإستهلاك المتراكم على أساس طريقة القسط الثابت حسب معطيات السؤال .

$$\text{NBV (القيمة الدفترية)} = \text{Cost (التكلفة)} - \text{Accumulated depreciation (الإستهلاك المتراكم)} \\ = 510,000 - 350,000 = 160,000\$$$

Balance Sheet (Dec. 31, 2014)	
Plant Assets:	
Equipment	\$510,000
Accumulated depreciation	350,000
Net book value (NBV)	<u>\$160,000</u>

Depreciation Expense calculation for 2014.

حساب مصاريف الإهلاك لعام 2014.

New Depreciation = (Net book value – Salvage value New) / Useful life Remining

الإستهلاك الجديد = صافي القيمة الدفترية – قيمة الإنقاذ جديد / عمر المستخدم المتبقي

New Depreciation = (Net book value – Salvage value New) / Useful life Remining

$$\text{New Depreciation} = (160,000 - 5,000) / 8 = 155,000 / 8 = 19,375\$/\text{years.}$$

Journal entry for 2014 and future years.

Depreciation Expense	19,375	
Accumulated Depreciation		19,375

ضياء الدين صبح

Expenditures During Useful Life النفقات خلال مدة الاستخدام**Ordinary Repairs** – expenditures to **maintain** the operating efficiency and productive life of the unit.

الإصلاحات العادية – نفقات للحفاظ على كفاءة التشغيل والعمر الإنتاجي للوحدة.

- ◆ **Debit** – Repair (or Maintenance) Expense. مدين – مصاريف الإصلاح أو الصيانة
- ◆ Referred to as **revenue expenditures**. يشار إليها على أنها نفقات الإيرادات

Additions and Improvements – costs incurred to increase the operating efficiency, productive capacity, or useful life of a plant asset.

الإضافات والتحسينات – التكاليف المتكبدة لزيادة كفاءة التشغيل أو القدرة الإنتاجية أو العمر الإنتاجي لأصل المصنع.

- ◆ **Debit** – the plant asset affected. مدين – تأثر أصل المصنع
- ◆ Referred to as **capital expenditures**. يشار إليها على أنها نفقات رأسمالية

Plant Asset Disposals التخلص من الأصول طويلة المدى

Companies dispose of plant assets in three ways — Retirement, Sale, or Exchange (appendix).

تتصرف الشركات في أصول المصانع بثلاث طرق – التقاعد أو البيع أو التبادل (الملحق).

Record depreciation up to the **date of disposal**.

سجل الإستهلاك حتى تاريخ التخلص منها.

Eliminate asset by (1) debiting Accumulated Depreciation, and (2) crediting the asset account.

تخلص من الأصول عن طريق (1) "مدين" الإستهلاك المتراكم ، و (2) "دائن" حساب الأصول.

1) Retirement of Plant Assets انتهاء حياة الأصول "تقاعد الأصول"

- ◆ **No cash is received.** لم يتم استلام النقد
- ◆ **Decrease (debit) Accumulated Depreciation** for the full amount of depreciation taken over the life of the asset.
- ◆ **Decrease (credit) the asset account** for the original cost of the asset.
- ◆ **Decrease (debit) the asset account** for the original cost of the asset.
- ◆ **Decrease (credit) the asset account** for the original cost of the asset.
- ◆ **Decrease (debit) the asset account** for the original cost of the asset.

Q: Hobart Enterprises retires its computer printers, which cost \$32,000. The accumulated depreciation on these printers is \$32,000. Prepare the entry to record this retirement.

ج: شركة هوبارت تقاعدت من طابعاتها الحاسوبية التي تكلف 32 ألف دولار. الإستهلاك المتراكم لهذه الطابعات هو 32000 دولار. تحضير الإدخال لتسجيل هذا التقاعد "نهائية حياة الأصل".

Accumulated Depreciation الإستهلاك المتراكم 32,000

Equipment المعدات

32,000

Question: What happens if a fully depreciated plant asset is still useful to the company?

سؤال: ماذا يحدث إذا كان أصل المصنع الذي تم إستهلاكه بالكامل لا يزال مفيداً للشركة؟

جواب: منخلي الأصل بالدفاتر المالية ولكن نكتب بجانبه 1 للمعرفة.

ضياء الدين صبح

Q : Sunset Company discards delivery equipment that cost \$18,000 and has accumulated depreciation of \$14,000. The journal entry is?

ج : تتجاهل شركة Sunset Company معدات التسليم التي تكلف 18000 دولار وتراكم استهلاكها 14000 دولار. القيمة الدفترية التي يتم دخولها هي؟

Accumulated Depreciation	الاستهلاك المتراكم	14,000
Loss on Disposal	خسارة في التخلص	4,000
Equipment	المعدات	18,000

*Companies report a loss on disposal in the "Other expenses and losses" section of the income statement.

تقوم الشركات بالإبلاغ عن الخسارة عند التخلص منها في قسم "مصاريف وخسائر أخرى" من بيان الدخل.

2) Sale of Plant Assets بيع الأصول طويلة المدى

Compare the **book value** of the asset with the **proceeds** received from the sale.

قارن القيمة الدفترية للأصل بالعائدات المستلمة من البيع.

- ◆ If proceeds **exceed** the book value, a **gain** on disposal occurs.
- ◆ إذا تجاوزت العائدات القيمة الدفترية ، يحدث **ربح** من التخلص.
- ◆ If proceeds **are less than** the book value, a **loss** on disposal occurs.
- ◆ إذا كانت العائدات أقل من القيمة الدفترية ، تحدث **خسارة** عند التصرف.

ربح على البيع Gain on Sale

Q : On July 1, 2014, Wright Company sells office furniture for \$16,000 cash. The office furniture originally cost \$60,000. As of January 1, 2014, it had accumulated depreciation of \$41,000. Depreciation for the first six months of 2014 is \$8,000. Prepare the journal entry to record depreciation expense up to the date of sale.

ج : في 1 يوليو 2014 ، تباع شركة Wright أثاثًا مكتبيًا مقابل 16000 دولار أمريكي نقدًا. كان الأثاث المكتبي يكلف في الأصل 60 ألف دولار. اعتبارًا من 1 يناير 2014 ، تراكمت عليها إهلاك قدره 41000 دولار. الإهلاك للأشهر الستة الأولى من عام 2014 هو 8000 دولار. قم بإعداد إدخال دفتر اليومية لتسجيل مصروف الاستهلاك حتى تاريخ البيع.

July 1 Depreciation Expense مصاريف الاستهلاك 8,000

Accumulated Depreciation	الاستهلاك المتراكم	8,000
Cost of office furniture		\$60,000
Less: Accumulated depreciation (\$41,000 + \$8,000)		49,000
Book value at date of disposal		11,000
Proceeds from sale		16,000
Gain on disposal of plant asset		\$ 5,000

Wright records the sale as follows.

تسجل شركة Wright البيع على النحو التالي.

July 1	Cash	كاش نقدي	16,000
	Accumulated Depreciation	الاستهلاك المتراكم	49,000
	Equipment	المعدات	60,000
	Gain on Disposal	ربح من التخلص	5,000

خسارة على البيع Loss on sale

Q : Assume that instead of selling the office furniture for \$16,000, Wright sells it for \$9,000.

ج: افترض أنه بدلاً من بيع أثاث المكتب مقابل 16000 دولار ، قامت شركة Wright ببيعه مقابل 9000 دولار.

Cost of office furniture	\$60,000
Less: Accumulated depreciation	49,000
Book value at date of disposal	11,000
Proceeds from sale	9,000
Loss on disposal of plant asset	\$ 2,000

July 1	Cash	9,000	
	Accumulated Depreciation	49,000	
	Loss on Disposal	2,000	
	Equipment		60,000

3) Exchange of Plant Assets تبادل الأصول طويلة المدى

We need to learn a new concept: fair market value Or Trade in value We compare this value with the book value of Asset on day of exchange

القيمة السوقية العادلة أو التجارة في القيمة نقارن هذه القيمة بالقيمة الدفترية للأصل في يوم التبادل

(1) If fair market value is higher than book value- then we have a gain.

إذا كانت القيمة السوقية العادلة أعلى من القيمة الدفترية ، فإننا نحقق مكاسب.

(2) If fair market value is Lower than book value- then we have a loss.

إذا كانت القيمة السوقية العادلة أقل من القيمة الدفترية - فإننا نتحمل خسارة.

(3) If fair market value is equal to book value- then we have NO gain, and No Loss.

إذا كانت القيمة السوقية العادلة مساوية للقيمة الدفترية - فلن يكون لدينا ربح ولا خسارة

The cost of new asset we get = fair market value of old asset PLUS cash we pay (cash paid).

تكلفة الأصول الجديدة التي نحصل عليها = القيمة السوقية العادلة للأصل القديم بالإضافة إلى النقد الذي ندفعه (نقدًا).

OR

The cost of New asset we get = fair market value of old asset Minus cash we receive (cash receive).

تكلفة الأصول الجديدة التي نحصل عليها = القيمة السوقية العادلة للأصل القديم مطروحًا منها النقد الذي نحصل عليه (استلام النقد).

Q: Roland Co. exchanged old trucks (cost \$64,000 less \$22,000 accumulated depreciation) plus cash of \$17,000 for a new semi-truck. The old trucks had a fair market value of \$26,000.

سؤال: استبدلت شركة Roland Co. الشاحنات القديمة (تكلفتها 64000 دولار مطروحًا منها 22000 دولارًا من الاستهلاك المتراكم) بالإضافة إلى مبلغ نقدي قدره 17000 دولار لشبه شاحنة جديدة. كانت للشاحنات القديمة قيمة سوقية عادلة تبلغ 26000 دولار.

Cost of old trucks	\$64,000
Less: Accumulated depreciation	22,000
Book value	42,000
Fair market value of old trucks	26,000
Loss on disposal	\$16,000
Fair market value of old trucks	\$26,000
Cash paid	17,000
Cost of new truck	\$43,000

ضياء الدين صبح

Q: Roland Co. exchanged old trucks (cost \$64,000 less \$22,000 accumulated depreciation) plus cash of \$17,000 for a new semi-truck. The old trucks had a fair market value of \$26,000.

Prepare the entry to record the exchange of assets by Roland Co

سؤال : استبدلت شركة Roland Co. الشاحنات القديمة (تكلفتها 64000 دولار مطروحاً منها 22000 دولارًا متراكم الاستهلاك) بالإضافة إلى مبلغ نقدي قدره 17000 دولار لشبه شاحنة جديدة. كانت للشاحنات القديمة قيمة سوقية عادلة تبلغ 26000 دولار. قم بإعداد الإدخال لتسجيل تبادل الأصول بواسطة Roland Co

Equipment (new)	43,000	
Accumulated Depreciation	22,000	
Loss on Disposal	16,000	
Equipment (old)		64,000
Cash		17,000

Q: Mark Express Delivery trades its old delivery equipment (cost \$40,000 less \$28,000 accumulated depreciation) for new delivery equipment. The old equipment had a fair market value of \$19,000. Mark also paid \$3,000.

سؤال: تتاجر Mark Express Delivery بمعدات التسليم القديمة الخاصة بها (تكلف 40.000 دولار مطروحاً منها 28.000 دولار من الاستهلاك المتراكم) لمعدات التسليم الجديدة. كان للمعدات القديمة قيمة سوقية عادلة تبلغ 19000 دولار. دفع مارك أيضاً 3000 دولار.

Cost of old equipment	\$40,000
Less: Accumulated depreciation	28,000
Book value	12,000
Fair market value of old equipment	19,000
Gain on disposal	\$ 7,000
Fair market value of old equipment	\$19,000
Cash paid	3,000
Cost of new equipment	\$22,000

Q: Mark Express Delivery trades its old delivery equipment (cost \$40,000 less \$28,000 accumulated depreciation) for new delivery equipment. The old equipment had a fair market value of \$19,000. Mark also paid \$3,000.

Prepare the entry to record the exchange of assets by Mark Express.

سؤال : تتاجر Mark Express Delivery بمعدات التسليم القديمة الخاصة بها (تكلف 40.000 دولار مطروحاً منها 28.000 دولار من الاستهلاك المتراكم) لمعدات التسليم الجديدة. كان للمعدات القديمة قيمة سوقية عادلة تبلغ 19000 دولار. دفع مارك أيضاً 3000 دولار.

قم بإعداد الإدخال لتسجيل تبادل الأصول بواسطة Mark Express.

Equipment (new)	22,000	
Accumulated Depreciation	28,000	
Equipment (used)		40,000
Gain on Disposal		7,000
Cash		3,000

Natural resources consist of standing timber and underground deposits of oil, gas, and minerals.

تتكون **الموارد الطبيعية** من الأخشاب الدائمة والرواسب الجوفية للنفط والغاز والمعادن.

Distinguishing characteristics: الخصائص المميزة:

- ◆ Physically extracted in operations. مستخرج ماديا أثناء العمليات
- ◆ Replaceable only by an act of nature. لا يمكن استبداله إلا بفعل طبيعي

Cost – price needed to acquire the resource and prepare it for its intended use.

التكلفة – السعر المطلوب للحصول على المورد وتجهيزه للاستخدام المقصود.

Depletion الإستهلاك

The allocation of the cost to expense in a rational and systematic manner over the resource's useful life.

تخصيص التكلفة للمصروفات بطريقة منطقية ومنهجية على مدى العمر الإنتاجي للمورد.

- ◆ Depletion is to natural resources as depreciation is to plant assets. الاستنفاد هو للموارد الطبيعية حيث أن الاستهلاك هو الأصول طويلة المدى .
- ◆ Companies generally use units-of-activity method. تستخدم الشركات بشكل عام طريقة وحدات النشاط.
- ◆ Depletion generally is a function of the units extracted and sold. الاستنفاد بشكل عام هو دالة للوحدات المستخرجة والمباعة.

Q: Lane Coal Company invests \$5 million in a mine estimated to have 10 million tons of coal and no salvage value. In the first year, Lane extracts and sells 800,000 tons of coal. Lane computes the depletion expense as follows:

سؤال : شركة لان كول تستثمر 5 ملايين دولار في منجم يقدر بـ 10 ملايين طن من الفحم ولا قيمة الإنقاذ. في العام الأول ، استخرج لين وبيع 800 ألف طن من الفحم. يحسب لين مصاريف النضوب على النحو التالي:

$$\$5,000,000 \div 10,000,000 = \$0.50 \text{ depletion cost per ton}$$

$$\$0.50 \times 800,000 = \$400,000 \text{ depletion expense}$$

Journal entry:

Depletion expense مصاريف الإستهلاك	400,000	
Accumulated Depletion الإستهلاك المتراكم		400,000

LANE COAL COMPANY		
Balance Sheet (partial)		
Coal mine	\$5,000,000	
Less: Accumulated depletion	400,000	\$4,600,000

Extracted resources that have not been sold are reported as inventory in the current assets section.

يتم الإبلاغ عن الموارد المستخرجة التي لم يتم بيعها كمخزون في قسم الأصول الحالية.

Intangible Assets الأصول غير الملموسة

Accounting Treatment for Intangible Assets المعالجة المحاسبية للأصول غير الملموسة			
Type of Intangible أنواع الأصول غير الملموسة	Mannered Acquired تم الاستحواذ عليه		Amortization
	Purchased	Internally Generated (Created)	
Limited - (Definite) life intangibles محدودة - (محددة) الحياة "غير ملموسة"	Capitalize تتم الإستفادة	Expense يتم تسجيلها على أنها مصروفات	Amortize يمكن استهلاكها
Unlimited - (Indefinite) life intangibles غير محدود - (غير محددة) الحياة "غير ملموسة"	Capitalize تتم الإستفادة	Expense يتم تسجيلها على أنها مصروفات	Do not amortize لا يمكن استهلاكها

Intangible Assets Table جدول الأصول غير الملموسة		
Asset Type أنواع الأصول "الشائعة"	Legal Life الحياة القانونية	Amortization period فترة استهلاكها
Patent براءات الاختراع	20 Years from the date of the grant 20 سنة من تاريخ منح البراءة	Useful life or legal life whichever is shorter الحياة المفيدة أو الحياة القانونية أيهما أطول
Copyrights حقوق النشر و التأليف	The life of creator plus 70 years عمرها ما فوق 70 سنة	Amortized over relatively short period of time استهلاك خلال فترة زمنية قصيرة نسبيا
Trademarks & Trade Names العلامات التجارية & الأسماء التجارية	Indefinite number of 20 year renewal periods عدد غير محدد من فترات التجديد لمدة 20 عاما	Not amortized لا يوجد استهلاك
Franchise & Licenses الإمتيازات & التراخيص	By contract definite or Indefinite عن طريق عقد محدد أو غير محدد	Definite: Amortized over its useful life محدد : استهلاك على مدى العمر الإنتاجي Indefinite: Not amortized غير محدد : لا يوجد استهلاك
Goodwill النية الحسنة	Indefinite غير محدد	Not Amortized لا يوجد استهلاك

Other Types

Research & Development: R&D Costs are expensed as incurred "Expense"

البحث والتطوير: يتم دفع تكاليف البحث والتطوير عند تكبدها "كمصروفات"

Q: National Labs purchases a patent at a cost of \$60,000 on June 30. National estimates the useful life of the patent to be eight years. Prepare the journal entry to record the amortization for the six-month period ended December 31.

رسم توضيحي: تشتري National Labs براءة اختراع بتكلفة 60.000 دولار في 30 يونيو. وتقدر الشركة العمر الإنتاجي للبراءة بثمان سنوات. قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل الإستهلاك لفترة الستة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر.

Annual expenses per year "in Q" = $\text{Cost} / \text{Useful life in years} = 60,000 / 8 = 7,500\$$

Amortization expenses "in 31/12" = $\text{Annual expenses} * 6/12 = 7,500\$ * 6/12 = 3,750\$$

*31.Dec

Amortization Expense "حساب الإستهلاك" 3,750

Patent "براءة الاختراع"

3,750

أسئلة اضافية

Q: Identify the term most directly associated with each statement

حدد المصطلح الأكثر ارتباطاً بكل بيان

1	The allocation of the cost of a natural resource to expense in a rational and systematic manner. تخصيص تكلفة أحد الموارد الطبيعية للمصروفات بطريقة منطقية ومنهجية.	Depletion الاستهلاك
2	Rights, privileges, and competitive advantages that result from the ownership of long-lived assets that do not possess physical substance. الحقوق والامتيازات والمزايا التنافسية الناتجة عن ملكية الأصول طويلة العمر التي لا تمتلك الجوهر المادي.	Intangible Assets الأصول غير الملموسة
3	An exclusive right granted by the federal government to reproduce and sell an artistic or published work. حق حصري تمنحه الحكومة الفيدرالية لإعادة إنتاج وبيع عمل فني أو منشور.	Copyrights حقوق النشر
4	A right to sell certain products or services or to use certain trademarks or trade names within a designated geographic area. حق لبيع منتجات أو خدمات معينة أو استخدام علامات تجارية معينة أو أسماء تجارية داخل منطقة جغرافية معينة.	Franchise الإمتياز
5	Costs incurred by a company that often lead to patents or new products. These costs must be expensed as incurred. التكاليف التي تتكبدها الشركة والتي غالباً ما تؤدي إلى براءات الاختراع أو المنتجات الجديدة. يجب دفع هذه التكاليف عند تكبدها.	Research and Development Costs تكاليف البحث و التطوير

Q2: Indicate to which account Benedict would debit each of the costs.

س 2: حدد الحساب الذي سيقيد شركة Benedict كل التكاليف عليه.

	Benedict Company incurred the following costs تكدت شركة Benedict التكاليف التالية	Account Debited حسابات دائنة
1	Sales tax on factory machinery purchased \$ 5,000 اشترت ضريبة المبيعات على آلات المصنع 5000 دولار	Machinery آلات
2	Painting of and lettering on truck immediately upon purchase 700 الرسم والحروف على الشاحنة فور شرائها 700	Truck شاحنة
3	Installation and testing of factory machinery 2,000 تركيب واختبار ماكينات المصنع 2000	Machinery آلات
4	Real estate broker's commission on land purchased 3,500 عمولة سمسار عقارات على أرض تم شراؤها 3500	Land الأرض
5	Insurance premium paid for first year's insurance on new truck 880 تم دفع قسط التأمين مقابل تأمين السنة الأولى على الشاحنة الجديدة 880	Prepaid Insurance تأمين مسبق الدفع
6	Cost of landscaping on property purchased 7,200 تكلفة تنسيق الحدائق على الممتلكات المشتراة 7200	Land Improvements تحسينات الأرض
7	Cost of paving parking lot for new building constructed 17,900 تكلفة رصف ساحة انتظار لمبنى جديد شيد 17900	Land Improvements تحسينات الأرض
8	Cost of clearing, draining, and filling land 13,300 تكلفة تطهير وتجفيف وملء الأرض 13300	Land الأرض
9	Architect's fees on self-constructed building 10,000 رسوم المهندس المعماري على المبنى المشيد ذاتياً 10000	Building البنائيات

Q3 "P10-1A": Venable Company was organized on January 1. During the first year of operations, the following plant asset expenditures and receipts were recorded in random order.

نظمت شركة Venable في 1 يناير خلال السنة الأولى العمليات ، تم تسجيل نفقات وإيصالات أصول طويلة المدى التالية بترتيب عشوائي.

Debt	Account
1 Cost of filling and grading the land \$ 4,000 تكلفة ردم وتدريج الارض 4000 دولار	Land الأرض
2 Full payment to building contractor 690,000 السداد الكامل لمقاول البناء 690.000	Building البنائات
3 Real estate taxes on land paid for the current year 5,000 الضرائب العقارية على الأرض المدفوعة للعام الحالي 5000	Taxes Expense مصاريف الضرائب
4 Cost of real estate purchased as a plant site (land \$100,000 and building \$45,000) 145,000 تكلفة العقارات المشتراة كموقع الأصل (أرض 100000 دولار ومبنى 45000 دولار) 145000	Land الأرض
5 Excavation costs for new building 35,000 تكاليف الحفر للمبنى الجديد 35000	Building البنائات
6 Architect's fees on building plans 10,000 أتعاب المهندس المعماري على مخططات البناء 10000	Building البنائات
7 Accrued real estate taxes paid at time of purchase of real estate 2,000 الضرائب العقارية المستحقة المدفوعة عند شراء العقارات 2000	Land الأرض
8 Cost of parking lots and driveways 14,000 تكلفة مواقف السيارات والممرات 14000	Land Improvements تحسينات الأرض
9 Cost of demolishing building to make land suitable for construction of new building 25,000 تكلفة هدم مبنى لجعل الأرض مناسبة لبناء مبنى جديد 25000	Land الأرض
Credit	
10 Proceeds from salvage of demolished building \$ 3,500 حصيلة انقاذ المبنى المهدم 3500 دولار	Land الأرض

Q4: For each item listed below, enter a code letter in the blank space to indicate the allocation terminology for the item. Use the following codes for your answer:

A—Amortization

P—Depletion

D—Depreciation

N—Non-Deprecation

- ____ 1. Goodwill
____ 2. Land
____ 3. Buildings
____ 4. Patents
____ 5. Copyrights
____ 6. Research and development costs

- ____ 7. Timberlands
____ 8. Franchises (indefinite life)
____ 9. Licenses (limited life)
____ 10. Land Improvements
____ 11. Oil Deposits
____ 12. Equipment

Solution

- | | | |
|------|------|-------|
| 1. N | 5. A | 9. A |
| 2. N | 6. N | 10. D |
| 3. D | 7. P | 11. P |
| 4. A | 8. N | 12. D |

ضياء الدين صبح

Q5: Truck purchased on 1-1-2020

Cost= 100,000, useful life= 4 years, salvage value= 15,000, Also, useful life in units= 200,000 km

2- what is depreciation expense for years 2020 and 2021 using SLM?

ما هي مصروفات الإستهلاك لعامي 2020 و 2021 باستخدام طريقة القسط الثابت "الخط المستقيم"؟

Depreciation expenses per year = (Cost – Salvage Value (S.V)) / Useful life in years

مصاريف الإستهلاك في السنة = (التكلفة – قيمة الإنقاذ (S.V)) / العمر المفيد بالسنوات

Depreciation expense per year= (100000- 15000)/ 4 = \$ 21,250. For both years it's the same.

لكلا العامين هو نفسه.

3- prepare the adjusting entry on 31-12-2020?

حضر قيد الضبط بتاريخ 31.12.2020

31-12-2020 Depreciation expense "مصاريف الإستهلاك" Truck 21,250

Accumulated depreciation "الإستهلاك المتراكم" Truck 21,250

4- What is the book value of Truck on 1-1-2022 ?? 1.1.2022 ما هي القيمة الدفترية للشاحنة بتاريخ

Book value (القيمة الدفترية) = Cost (التكلفة) - Accumulated depreciation (الإستهلاك المتراكم)

= 100,000 – (2X21,250) = 100,000-42,500 = 57,500\$

5- If truck was driven 22,000 km in 2020, and 50,000 in 2021, what is depreciation using units of activity.

إذا تم قيادة الشاحنة 22 ألف كم عام 2020 ، و 50000 كم عام 2021 ، ما هو الإستهلاك بطريقة وحدات النشاط.

Depreciation Expense per unit (km)= (Cost- Salvage value) / useful life in units

مصاريف الإستهلاك لكل وحدة (كم) = (التكلفة- قيمة الإنقاذ) / العمر الإنتاجي للوحدات

Depreciation expense per unit (km)= (100000- 15,000)/200,000= \$ 0.425 per KM.

So, for 2020, depreciation expense= 0.425 X 22,000= \$ 9350

So, for 2021, depreciation expense= 0.425 X 50,000= \$ 21250

6. for the 4 years, using Double 17 declining balance لمدة 4 سنوات "الإستهلاك" باستخدام رصيد متناقص المزدوج

SLM Rate = 1/ useful life in years

النسبة التي يتم الإستهلاك فيها خلال المدة

SLM rate= 1/4= 0.25

Required rate= SLM Rate * 2

المعدل المطلوب حسب طريقة الرصيد المتناقص

Required rate= 2 *0.25 = 0.50

Date	BV at beginning of year القيمة الدفترية في بداية السنة	Depreciation expense مصاريف الإستهلاك	Accumulated Depreciation الإستهلاك المتراكم	BV at year End القيمة الدفترية في نهاية السنة
2020	100000	0.5 X100,000= 50,000	50,000	50,000
2021	50,000	0.5 X 50,000= 25,000	75,000	25,000
2022	25,000	0.5 X 25,000 = 12,500	87,500	12,500

we need to stop at 15,000 (the salvage value) , So we change the depreciation for the last year manually

يجب أن نتوقف عند 15000 (قيمة الإنقاذ) ، لذلك قمنا بتغيير الإهلاك للعام الماضي يدويًا

ضياء الدين صبح

it should be 10,000, so Accumulated depreciation becomes 85,000 and BV becomes exactly 15,000 which is salvage value

يجب أن يكون 10000 ، لذلك يصبح الاستهلاك المتراكم 85000 والقيمة الدفترية تصبح بالضبط 15000 وهي قيمة الإنقاذ.
Note we did not do year 4 in this case لاحظ أننا لم نقم بالسنة الرابعة في هذه الحالة

Q6: Terry Wade, the new controller of Hellickson Company, has reviewed the expected, useful lives and salvage values of selected depreciable assets at the beginning of 2017. His findings are as follows.

سؤال : راجع تيري ويد ، المراقب الجديد لشركة Hellickson ، الأعمار المتوقعة والإنتاجية وقيم الإنقاذ للأصول المختارة القابلة للاستهلاك في بداية عام 2017. وكانت النتائج التي توصل إليها على النحو التالي.

Useful life In years Salvage value

Type of assets	Date acquired	Cost	Accumulated depreciation on 1-1-2017	Old	Proposed	Old	Proposed
نوع الأصل	التاريخ المكتسب	التكلفة	الإستهلاك المتراكم	العمر	المقترح	العمر	المقترح
Building	1/1/11	800,000	114,000	40	50	40,000	26,000

Book value "القيمة الدفترية" at 1/1/2017 = Cost – Accumulated depreciation
= 800,000 - 114,000 = 686,000.

New salvage value "قيمة الإنقاذ الجديدة" = 26,000

Remaining New useful life "العمر الإنتاجي المتبقي الجديد" = 50 - 6 = 44 year.

New (Adjusted) depreciation expense per year = (Net book value – S.V New) / Useful life Remining
= (686,000 – 26,000) / 44 = \$ 15,000 per year.

31-12-2017 Depreciation Expense "مصاريف الإستهلاك" 15,000
Accumulated depreciation "الإستهلاك المتراكم" 15,000

Q7: Rottino Company purchased a new machine on October 1, 2017, at a cost of \$150,000. The company estimated that the machine will have a salvage value of \$12,000.

اشترت شركة Rottino آلة جديدة في 1 أكتوبر 2017 ، بتكلفة 150 ألف دولار. وقدرت الشركة أن الآلة ستصل قيمتها المتبقية إلى 12000 دولار.

The machine is expected to be used for 10,000 working hours during its 5-year life

من المتوقع أن يتم استخدام الآلة لمدة 10000 ساعة عمل خلال عمرها الافتراضي البالغ 5 سنوات

***Compute the depreciation expense under the following methods for the year indicated.**

* احسب مصروف الإهلاك وفقاً للطرق التالية للسنة المشار إليها.

(a) Straight-line for 2017.

الخط المستقيم لعام 2017.

(b) Units-of-activity for 2017, assuming machine usage was 1,700 hours.

وحدات النشاط لعام 2017 ، بافتراض أن استخدام الماكينة كان 1700 ساعة.

(c) Declining-balance using double the straight-line rate for 2017 and 2018

الرصيد المتناقص باستخدام ضعف القسط الثابت لعامي 2017 و 2018

ضياء الدين صبح

a- SLM Method "الخط المستقيم" طريقة القسط الثابت

$$\text{Depreciation expenses per year} = (\text{Cost} - \text{Salvage Value (S.V)}) / \text{Useful life in years}$$

$$= (150,000 - 12,000) / 5 = 138,000 / 5 = \$27600 / \text{per years}$$

$$\text{For 2017} = (27600) \times (3/12) = 27600 \times (3/12) = 6900$$

b- Units of Activity Method "الإنتاج" طريقة وحدات النشاط

$$\text{Depreciation expense per unit (km)} = (\text{Cost} - \text{Salvage value}) / \text{useful life in units}$$

$$= (150,000 - 12,000) / 10,000 = 13.8 / \text{per units}$$

$$\text{For 2017} = (13.8) \times (1700) = 23,460\$$$

c- Using DDB Method طريقة الرصيد المتناقص

$$\text{SLM Rate} = 1 / \text{useful life in years}$$

$$\text{SLM rate} = 1/5 = 0.20$$

$$\text{Required rate} = \text{SLM Rate} \times 2$$

$$\text{Required rate} = 2 \times 0.20 = 0.40$$

Date	BV at beginning of year القيمة الدفترية في بداية السنة	Depreciation expense مصاريف الإستهلاك	Accumulated Depreciation الإستهلاك المتراكم	BV at year End القيمة الدفترية في نهاية السنة
2017	150000	60000	60000	90000
2018	90000	36000	96000	54000

Q8: Machine has a cost of \$ 20,000, Accumulated depreciation is \$ 15,000. It was scrapped (retired).

تبلغ تكلفة الجهاز 20000 دولار ، ويبلغ الإستهلاك المتراكم 15000 دولار. تم إلغاؤه (تقاعد).

$$\text{BV on scrap day} = \text{cost} - \text{Accumulated depreciation}$$

$$= 20,000 - 15,000 = \$ 5,000$$

So if we scrap it we lose \$ 5000. إذا بنا نرمي الأصل منا نخسر \$5000

Entry:

Accumulated depreciation "الإستهلاك المتراكم"	Machine	\$ 15,000
Loss on retirement of machine "الخسارة عند تقاعد الأصل"		5,000
Machine "الألة"		\$ 20,000

If Accumulated depreciation was \$ 20,000 (here we assume no salvage value in this example), then no gain no loss

إذا كان الإستهلاك المتراكم هو 20,000 دولار (هنا نفترض عدم وجود قيمة إنقاذ في هذا المثال) ، فلا ربح لا خسارة.

Entry:

Accumulated depreciation "الإستهلاك المتراكم"	Machine	\$ 20,000
Machine "الألة"		\$ 20,000

ضياء الدين صبح

Q9: Machine has a cost of \$ 20,000, Accumulated depreciation is \$ 15,000.

تبلغ تكلفة الجهاز 20000 دولار أمريكي ، بينما يبلغ الاستهلاك المتراكم 15000 دولار أمريكي.

- | | |
|-------------------------------|----------------------------|
| 1. It was sold for 5,000. | تم بيعه مقابل 5000 نقدا |
| 2. If we sell it for 3,000. | إذا قمنا ببيعها مقابل 3000 |
| 3. If we sell it for 8,000. | إذا قمنا ببيعها مقابل 8000 |
| 1. It was sold for 5,000 cash | عندما يتم بيعه ب 5000 |

BV on selling day "القيمة الدفترية يوم البيع" = cost - Accumulated depreciation
= 20,000 - 15,000 = \$ 5,000.

لذلك إذا قمنا ببيعها مقابل 5000 فلا ربح ولا خسارة
So if we sell it (نبيعه) for 5,000, NO Gain NO Loss

Entry:

Accumulated depreciation "الإستهلاك المتراكم": Machine	\$ 15,000	
Cash	5000	
Machine		\$ 20,000

- | | |
|---------------------------------|------------------------|
| 2. If we sell it for 3,000 | إذا قمنا ببيعها ب 3000 |
| ** then we have a loss of 2000. | إذا هنا سنخسر 2000 |

Entry:

Accumulated depreciation "الإستهلاك المتراكم": Machine	\$ 15,000	
Cash	3000	
Loss on sale of machine	2000	
Machine		\$ 20,000

- | | |
|---------------------------------|------------------------|
| 3. If we sell it for 8,000 | إذا قمنا ببيعها ب 8000 |
| ** then we have a Gain of 3000. | إذا هنا سنربح 3000 |

Entry:

Accumulated depreciation : Machine	\$ 15,000	
Cash	8,000	
Machine		\$ 20,000
Gain on sale of Machine	3,000	

Q10: Machine has a cost of \$ 20,000, Accumulated depreciation is \$ 15,000.

س 10: تبلغ تكلفة الجهاز 20000 دولار أمريكي ، بينما يبلغ الاستهلاك المتراكم 15000 دولار أمريكي.

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| A. Its fair market value was 3,000. It was exchanged for a new one. Cash of 15,000 was paid. | كانت قيمتها السوقية العادلة 3000. تم استبداله بواحد جديد. تم دفع 15000 نقدا. |
| B. Its fair market value was 8,000. It was exchanged for a new one. Cash of 15,000 was paid. | قيمتها السوقية العادلة 8000. تم استبداله بواحد جديد. تم دفع 15000 نقدا. |
| C. Its fair market value was 5,000. It was exchanged for a new one. Cash of 15,000 was paid. | قيمتها السوقية العادلة 5000. تم استبداله بواحد جديد. تم دفع 15000 نقدا. |
| A. Its fair market value was 3,000. It was exchanged for a new one. Cash of 15,000 was paid. | كانت قيمتها السوقية العادلة 3000. تم استبداله بواحد جديد. تم دفع 15000 نقدا. |

BV of old machine is 5,000. Fair market value is 3,000. So Fair value is less than BV, so we will have a loss of 2,000.

القيمة الدفترية للآلة القديمة هي 5000. القيمة السوقية العادلة 3000. لذا فإن القيمة العادلة أقل من القيمة الدفترية ، لذلك سنخسر 2000.

ضياء الدين صبح

Entry:

Accumulated depreciation : Machine (old)	\$ 15,000	
Loss on Exchange of asset	2,000	
Machine(new)	18,000	
Machine (old)		\$ 20,000
Cash		15,000

B. Its fair market value was 8,000. It was exchanged for a new one. Cash of 15,000 was paid.

قيمتها السوقية العادلة 8000. تم استبداله بواحد جديد. تم دفع 15000 نقداً.

BV of old machine is 5,000. Fair market value is 8,000. So Fair value is MORE than BV, so we will have a Gain of 3,000.

القيمة الدفترية للآلة القديمة 5000. القيمة السوقية العادلة 8000. لذا فإن القيمة العادلة أكثر من القيمة المضافة ، لذلك سيكون لدينا ربح قدره 3000.

Entry:

Accumulated depreciation : Machine (old)	\$ 15,000	
Machine(new)	23,000	
Machine (old)		\$ 20,000
Cash		15,000
Gain on exchange of asset		3,000

C. Its fair market value was 5,000. It was exchanged for a new one. Cash of 15,000 was paid.

قيمتها السوقية العادلة 5000. تم استبداله بواحد جديد. تم دفع 15000 نقداً.

BV of old machine is 5,000. Fair market value is 5,000. So Fair value is equal to BV, so we will have NO Gain and No loss

القيمة الدفترية للآلة القديمة هو 5000. القيمة السوقية العادلة 5000. لذا فإن القيمة العادلة تساوي قيمة القيمة المضافة ، لذلك لن يكون لدينا ربح ولا خسارة

Entry:

Accumulated depreciation : Machine (old)	\$ 15,000	
Machine(new)	20,000	
Machine (old)		\$ 20,000
Cash		15,000

Q11: E10-9, Presented below are selected transactions at Ridge Company for 2017.

المعروض أدناه عبارة عن معاملات محددة لشركة Ridge لعام 2017.

- Jan. 1 Retired a piece of machinery that was purchased on January 1, 2007. The machine cost \$62,000 on that date. It had a useful life of 10 years with no salvage value.
1 يناير تقاعدت قطعة من الآلات تم شراؤها في 1 يناير 2007. تكلفة الآلة 62000 دولار في ذلك التاريخ. كان لها عمر إنتاجي يبلغ 10 سنوات بدون قيمة إنقاذ.
- June 30 Sold a computer that was purchased on January 1, 2014. The computer cost \$45,000. It had a useful life of 5 years with no salvage value. The computer was sold for \$14,000.
30 يونيو بيع جهاز كمبيوتر تم شراؤه في 1 يناير 2014. تكلفة الكمبيوتر 45000 دولار. كان له عمر إنتاجي يبلغ 5 سنوات بدون قيمة إنقاذ. تم بيع الكمبيوتر مقابل 14000 دولار.
- Dec. 31 Discarded a delivery truck that was purchased on January 1, 2013. The truck cost \$33,000. It was depreciated based on a 6-year useful life with a \$3,000 salvage value.
31 ديسمبر تم التخلص من شاحنة توصيل تم شراؤها في 1 يناير 2013. تكلفة الشاحنة 33000 دولار. تم استهلاكه على أساس 6 سنوات من العمر الإنتاجي بقيمة إنقاذ قدرها 3000 دولار.

ضياء الدين صبح

Required: Journalize all entries required on the above dates, including entries to update depreciation, where applicable, on assets disposed of. Ridge Company uses straight-line depreciation. (Assume depreciation is up to date as of December 31, 2016.)

المطلوب : قم بتدوين جميع الإدخالات المطلوبة في التواريخ المذكورة أعلاه ، بما في ذلك إدخالات لتحديث الإهلاك ، عند الاقتضاء ، على الأصول التي تم التخلص منها. تستخدم شركة ريدج إهلاك القسط الثابت. (افترض أن الاستهلاك مُحَدَّث كما في 31 ديسمبر 2016.)

1. Jan. 1 Retired a piece of machinery that was purchased on January 1, 2007. The machine cost \$62,000 on that date. It had a useful life of 10 years with no salvage value.

1 يناير تقاعدت قطعة من الآلات تم شراؤها في 1 يناير 2007. تكلفة الآلة 62000 دولار في ذلك التاريخ. كان لها عمر إنتاجي يبلغ 10 سنوات بدون قيمة إنقاذ.

The machinery was used for full 10 years. From 1-1-2007 until 1-1-2017. So its total accumulated depreciation should be \$ 62,000, because the salvage value is zero. So, BV on 1-1-2017 is = 62,000 - 62,000 = 0. **It was retired so no gain and no loss case.**

تم استخدام الماكينة "الآلة" لمدة 10 سنوات كاملة. من 1-1-2007 حتى 1-1-2017. لذلك يجب أن يكون إجمالي الإهلاك المتراكم 62000 دولار ، لأن قيمة الإنقاذ هي صفر. إذا القيمة الدفترية في 1-1-2017 هي $62,000 - 62,000 = 0$. تم إيقافها لذلك لا يوجد ربح ولا حالة خسارة.

Entry:

Accumulated depreciation	62,000	
Machinery		62,000

2. June 30 Sold a computer that was purchased on January 1, 2014. The computer cost \$45,000. It had a useful life of 5 years with no salvage value. The computer was sold for \$14,000.

30 يونيو بيع جهاز كمبيوتر تم شراؤه في 1 يناير 2014. تكلفة الكمبيوتر 45000 دولار. كان له عمر إنتاجي يبلغ 5 سنوات بدون قيمة إنقاذ. تم بيع الكمبيوتر مقابل 14000 دولار.

We need to calculate the book value on selling day. We need to know accumulated depreciation, and so we have to calculate depreciation expense per year first.

نحتاج إلى حساب القيمة الدفترية في يوم البيع. نحتاج إلى معرفة الاستهلاك المتراكم ، ولذلك علينا حساب مصروفات الإهلاك سنويًا أولاً.

Depreciation expenses per year = (Cost – Salvage Value (S.V)) / Useful life in years

مصاريف الإهلاك في السنة = (التكلفة – قيمة الإنقاذ (S.V)) / العمر المفيد بالسنوات

Depreciation expense per year = (45,000 - 0) / 5 = 9,000 per year.

It was used for 3.5 years (from 1-1-2014 until 30-6-2017).

تم استخدامه لمدة 3.5 سنوات (من 1-1-2014 حتى 30-6-2017).

So, accumulated depreciation "الإهلاك المتراكم" = 3.5 years X 9,000 = \$ 31,500.

BV on selling day = 45,000 - 31,500 = \$ 13,500. **it was sold for 14,000, so we have a gain of 500.**

القيمة الدفترية في يوم البيع = 45000 - 31500 = 13500 دولار. تم بيعه مقابل 14000 ، لذلك حققنا ربحًا قدره 500.

Entry:

Accumulated depreciation	31,500	
Cash		14,000
Computer		45,000
Gain on Sale of computer		500

3. Dec. 31 Discarded a delivery truck that was purchased on January 1, 2013. The truck cost \$33,000. It was depreciated based on a 6-year useful life with a \$3,000 salvage value.

31 ديسمبر تم التخلص من شاحنة توصيل تم شراؤها في 1 يناير 2013. تكلفة الشاحنة 33000 دولار. تم استهلاكه على أساس 6 سنوات من العمر الإنتاجي بقيمة إنقاذ قدرها 3000 دولار.

Depreciation expenses per year = (Cost – Salvage Value (S.V)) / Useful life in years

Depreciation expense per year = (33,000 - 3,000) / 6 = 5,000 per year.

مصاريف الإهلاك لكل سنة

It was used for 5 years (from 1-1-2013 until 31-12-2017).

تم استخدامه مدة 5 سنوات

So, accumulated depreciation = 5 years X 5,000 = \$ 25,000.

لذلك الإهلاك المتراكم :

ضياء الدين صبح

BV on retirement day = $33,000 - 25,000 = \$ 8,000$. it was retired, so we have a loss of 8,000.

القيمة الدفترية يوم التقاعد = $33000 - 25000 = 8000$ دولار. تم تقاعده ، لذلك لدينا خسارة قدرها 8000.

Entry:

Accumulated depreciation	25,000	
Loss on scrapping truck	8,000	
Truck		33,000

Q12: Presented below are two independent transactions. Both transactions have commercial substance.

س 11: الموضح أدناه عبارة عن معاملتين مستقلتين. كلتا العمليتين لهما مضمون تجاري.

1. Mercy Co. exchanged old trucks (cost \$64,000 less \$22,000 accumulated depreciation) plus cash of \$17,000 for new trucks. The old trucks had a fair value of 38,000.00\$.
استبدلت شركة Mercy الشاحنات القديمة (تكلفتها 64.000 دولار مطروحاً منها 22.000 دولار أمريكي من الاستهلاك المتراكم) بالإضافة إلى مبلغ نقدي قدره 17.000 دولار أمريكي للشاحنات الجديدة. الشاحنات القديمة كانت قيمتها العادلة 38.000.00 دولار.
2. Pence Inc. trades its used machine (cost \$12,000 less \$4,000 accumulated depreciation) for a new machine. In addition to exchanging the old machine (which had a fair value of \$11,000), Pence also paid cash of \$3,000.
تستبدل شركة Pence Inc أجهزتها المستعملة (تكلفتها 12000 دولار مطروحاً منها 4000 دولار متراكم الاستهلاك) لآلة جديدة. بالإضافة إلى استبدال الجهاز القديم (الذي تبلغ قيمته العادلة 11000 دولار) ، دفع بنس أيضاً مبلغاً نقدياً قدره 3000 دولار.

Required

(a) Prepare the entry to record the exchange of assets by Mercy Co.

إعداد الإدخال لتسجيل تبادل الأصول لشركة Mercy Co.

(b) Prepare the entry to record the exchange of assets by Pence Inc.

إعداد الإدخال لتسجيل تبادل الأصول لشركة Pence Inc.

(a) Prepare the entry to record the exchange of assets by Mercy Co.

إعداد الإدخال لتسجيل تبادل الأصول لشركة Mercy Co.

BV of old Trucks = $64,000 - 22,000 = 42,000$. "القيمة الدفترية للشاحنات القديمة"

Fair value of old trucks is 38,000. We have a loss of 4,000, because BV is more than FV.

القيمة العادلة للشاحنات القديمة 38000. لدينا خسارة قدرها 4000 ، لأن قيمة القيمة الدفترية أكبر من القيمة العادلة.

Cost of New trucks = $38,000 + 17,000 = 55,000$. "تكلفة الشاحنات الجديدة"

Entry:

Accumulated depreciation (old)	22,000	
Trucks (New)	55,000	
Loss on exchange	4,000	
Trucks (old)		64,000
Cash		17,000

(b) Prepare the entry to record the exchange of assets by Pence Inc.

إعداد الإدخال لتسجيل تبادل الأصول لشركة Pence Inc.

BV of old Machine = $12,000 - 4,000 = 8,000$. "القيمة الدفترية للآلة القديمة"

Fair value of old machine is 11,000. We have a Gain of 3,000, because BV is Less than FV.

القيمة العادلة للآلة القديمة هي 11000. ربحتنا 3000 ، لأن القيمة الدفترية أقل من القيمة العادلة.

Cost of New Machine = $11,000 + 3,000 = 14,000$. "تكلفة الآلة الجديدة"

Entry:

ضياء الدين صبح

Accumulated depreciation (old)	4,000		
Machine (New)	14,000		
	Machine (old)	12,000	
	Cash	3,000	
	Gain on exchange	3,000	

Q13: E10-11 On July 1, 2017, Friedman Inc. invested \$720,000 in a mine estimated to have 900,000 tons of ore of uniform grade. During the last 6 months of 2017, 100,000 tons of ore were mined

س 13: في 1 يوليو 2017 ، استثمرت شركة فريدمان 720 ألف دولار في منجم يُقدَّر أنه يحتوي على 900 ألف طن من الخام من الدرجة الموحدة. خلال الأشهر الستة الأخيرة من عام 2017 ، تم تعدين 100,000 طن من الخام

Required

(a) Prepare the journal entry to record depletion.

تحضير قيد اليومية لتسجيل الإستهلاك.

(b) Assume that the 100,000 tons of ore were mined, but only 80,000 units were sold. How are the costs applicable to the 20,000 unsold units reported?

افتراض أنه تم تعدين 100000 طن من الخام ، ولكن تم بيع 80000 وحدة فقط. كيف يتم الإبلاغ عن التكاليف المطبقة على 20000 وحدة غير مبيعة؟

(a) Prepare the journal entry to record depletion.

تحضير قيد اليومية لتسجيل الإستهلاك.

Depreciation expenses per Ton = (Cost – Salvage Value (S.V)) / Useful life in Tons

Depreciation expense per Ton= (720,000 - 0) / 900,000 = \$0.80 per ton.

Depletion expense for 2017 = 100,000 X 0.80 = \$ 80,000

Entry:

depletion expense	80,000	
	Accumulated depletion	80,000

(b) Assume that the 100,000 tons of ore were mined, but only 80,000 units were sold. How are the costs applicable to the 20,000 unsold units reported?

افتراض أنه تم تعدين 100000 طن من الخام ، ولكن تم بيع 80000 وحدة فقط. كيف يتم الإبلاغ عن التكاليف المطبقة على 20000 وحدة غير مبيعة؟

these costs will appear in the Inventory account.

ستظهر هذه التكاليف في حساب الجرد.

depletion expense	64,000	
	Accumulated depletion	64,000

Inventory "الجرد"	16,000	
	Accumulated depletion	16,000

ملاحظة : 80,000 طن تم بيعه معناها في 20,000 ما تم بيعهم الي هي بالتكلفة " 16,000\$ = 80,000\$ * 20%

Q14: The following are selected 2017 transactions of Pedigo Corporation.

س 13: فيما يلي تم تحديد معاملات 2017 لشركة بديكو .

Jan. 1 Purchased a small company and recorded goodwill of \$150,000. Its useful life is indefinite.

1 كانون الثاني (يناير): اشترت شركة صغيرة وسجلت شهرة قدرها 150 ألف دولار. عمرها الإنتاجي غير محدد.

May 1 Purchased for \$75,000 a patent with an estimated useful life of 5 years and a legal life of 20 years.

في الأول من مايو ، تم شراء براءة اختراع بمبلغ 75000 دولار أمريكي بعمر إنتاجي يقدر بـ 5 سنوات وعمر قانوني 20 عامًا.

Required

ضياء الدين صبح

Prepare necessary adjusting entries at December 31 to record amortization required by the events above.

قم بإعداد إدخالات التعديل الضرورية في 31 ديسمبر لتسجيل الإستهلاك الذي تتطلبه الأحداث المذكورة أعلاه.

1- The Goodwill can not be amortized. It has indifinate life (حياة ابدية).

لا يمكن إستهلاك الشهرة. لها حياة غير محددة (حياة ابدية).

2- Amortization expenses per year = (Cost – Salvage Value (S.V)) / Useful life in years

Amortization expense per year= (75,000 - 0) / 5 = \$15,000 per year

we have 8 months in 2017, so

amortization expense for 2017= 15,000 X (8/12) =\$10,000.

Entry:

Amortization expense(patent) 10,000

Patent 10,000

END OF Chapter

CHAPTER 11

Current Liabilities and Payroll Accounting الديون قصيرة المدى و محاسبة الرواتب

ملاحظة : المطلوب في هاد التشابتر حسب الفصل الدراسي الثاني 2022 فقط
الديون قصيرة المدى ، أما بالنسبة لمحاسبة الرواتب مشروح هان بالنسبة
لأمريكا وبتختلف عن فلسطين لذلك ما رح ندرسها .

Current Liabilities and Payroll Accounting

الديون قصيرة المدى و محاسبة الرواتب

ملاحظة : المطلوب في هاد التشابتر حسب الفصل الدراسي الثاني 2022 فقط الديون قصيرة المدى ، أما بالنسبة لمحاسبة الرواتب مشروح هان بالنسبة لأمريكا وبتختلف عن فلسطين لذلك ما رح ندرسها .

الديون قصيرة المدى Current Liabilities

Current liability is debt with two key features:

الديون قصيرة المدى هو دين له سمتان رئيسيتان:

1. Company expects to pay the debt from existing current assets or through the creation of other current liabilities.

تتوقع الشركة سداد الدين من الأصول المتداولة الحالية أو من خلال إنشاء مطلوبات متداولة أخرى.

2. Company will pay the debt within one year or the operating cycle, whichever is longer. ستدفع الشركة الدين خلال سنة واحدة أو دورة التشغيل أيهما أطول.

Current liabilities include

تشمل الديون قصيرة المدى

1. Notes payable
2. Accounts payable
3. Unearned revenues
4. Accrued liabilities

- أوراق الدفع
الحسابات الدائنة
الإيرادات الغير مكتسبة
المطلوبات المستحقة

Accrued liabilities such as taxes payable, salaries and wages payable, and interest payable.

المطلوبات المتداولة مثل الضرائب المستحقة والرواتب والأجور المستحقة الدفع والفوائد المستحقة الدفع.

Notes payable

أوراق الدفع

- ✓ Written promissory note.
- ✓ Requires the borrower to pay interest.
- ✓ Issued for varying periods.

- سند إذني مكتوب
تطلب من المقرض دفع فائدة
صدرت لفترات متفاوتة

Ex: First National Bank agrees to lend \$100,000 on September 1, 2014, if Cole Williams Co. signs a \$100,000, 12%, four-month note maturing on January 1.

مثال : وافق First National Bank على إقراض 100000 دولار في 1 سبتمبر 2014 ، إذا وقعت شركة Cole Williams Co على سندات بقيمة 100000 دولار ، 12 % ، لمدة أربعة أشهر تستحق في 1 يناير.

Required المطلوب

- a) Prepare the entry on September 1st.

قم بإعداد الإدخال في الأول من سبتمبر.

- b) Prepare the adjusting entry on Dec. 31st, assuming monthly adjusting entries have not been made.

قم بإعداد إدخال التعديل في 31 ديسمبر ، بافتراض عدم إجراء إدخال التعديل الشهرية.

- c) Prepare the entry at maturity (Jan. 1, 2015).

تحضير القيد عند الاستحقاق (1 يناير 2015).

- a) Prepare the entry on Sept. 1st.

قم بإعداد الإدخال في الأول من سبتمبر

1.sep

Cash (نقدي) 100,000

Notes Payable (الأوراق النقدية المستحقة للدفع) 100,000

b) Prepare the adjusting entry on Dec. 31st.

قم بإعداد إدخال التعديل في 31 ديسمبر

* 31.Dec	Interest Expense (مصرفات الفوائد)	4,000	
	Interest Payable (الفوائد المستحقة للدفع)		4,000

**** \$100,000 x 12% x 4/12 = \$4,000**

c) Prepare the entry at maturity. تحضير القيد عند الاستحقاق

1.jan	Notes Payable (الأوراق النقدية المستحقة للدفع)	100,000	
	Interest Payable (الفوائد المستحقة للدفع)	4,000	
	Cash (نقدي)		104,000

EX2: First National Bank agrees to lend \$100,000 on October 1, 2014, if Cole Williams Co. signs a \$100,000, 12%, four-month note maturing on February 1.

مثال: يوافق First National Bank على إقراض 100000 دولار في 1 أكتوبر 2014 ، إذا وقعت شركة Cole Williams Co على سندات بقيمة 100000 دولار ، 12 % ، لمدة أربعة أشهر تستحق في 1 فبراير

المطلوب Required

a) Prepare the entry on October 1st.

قم بإعداد الإدخال في الأول من أكتوبر.

b) Prepare the adjusting entry on Dec. 31st, assuming monthly adjusting entries have not been made.

قم بإعداد إدخال التعديل في 31 ديسمبر ، بافتراض عدم إجراء إدخال التعديل الشهرية.

c) Prepare the entry at maturity (February. 1, 2015).

تحضير القيد عند الاستحقاق (1 فبراير 2015).

a) Prepare the entry on October. 1st.

قم بإعداد الإدخال في الأول من أكتوبر

1.Oct	Cash	100,000	
	Notes Payable		100,000

b) Prepare the adjusting entry on Dec. 31st.

قم بإعداد إدخال التعديل في 31 ديسمبر

* 31.Dec	Interest Expense	3,000	
	Interest Payable		3,000

\$100,000 x 12% x 3/12 = \$3,000

c) Prepare the entry at maturity.

تحضير القيد عند الاستحقاق في 1 فبراير

1.Feb	Notes Payable	100,000	
	Interest Expense	1,000	
	Interest Payable	3,000	
	Cash		104,000

Sales Taxes Payable ضريبة القيمة المضافة

- ◆ Sales taxes are expressed as a stated percentage of the sales price.
- ◆ يتم التعبير عن ضرائب المبيعات كنسبة مئوية محددة من سعر المبيعات.
- ◆ Either rung up separately or included in total receipts.
- ◆ إما متدرجة بشكل منفصل أو مدرجة في إجمالي الإيصالات.
- ◆ Retailer collects tax from the customer.
- ◆ يقوم بائع التجزئة بتحويل الضرائب من العميل.
- ◆ Retailer remits the collections to the state's department of revenue.
- ◆ يقوم بائع التجزئة بتحويل المجموعات إلى إدارة الإيرادات.

Ex: The March 25 cash register reading for Cooley Grocery shows sales of \$10,000 and sales taxes of \$600 (sales tax rate of 6%), the journal entry is:

مثال : قراءة السجل النقدي في 25 مارس بقالة Cooley تظهر مبيعات بقيمة 10000 دولار وضرائب مبيعات بقيمة 600 دولار (معدل ضريبة المبيعات 6%) ، إدخال دفتر اليومية هو:

Cash (نقدي)	10,600	
Sales Revenue (إيرادات المبيعات)		10,000
Sales Taxes Payable (ضرائب المبيعات المستحقة للدفع)		600

الإيرادات الغير مكتسبة " عوائد مسبقة " Unearned Revenue

Revenues received before the company

الإيرادات المقبوضة أمام الشركة

- delivers goods or تسليم البضائع أو
- provides services. تقديم الخدمات

Type of Business نوع الأعمال	Account Title عنوان الحساب	Revenue الإيرادات
Airline شركة طيران	Unearned Ticket Revenue إيرادات التذاكر غير مكتسبة	Ticket Revenue إيرادات التذاكر
Magazine publisher مجلات النشر	Unearned Subscription Revenue إيرادات الإشتراكات غير مكتسبة	Subscription Revenue إيرادات الإشتراكات
Hotel الفندق	Unearned Rent Revenue إيرادات الإيجار غير مكتسبة	Rent Revenue إيرادات الإيجار

EX: Superior University sells 10,000 season football tickets at \$50 each for its five-game home schedule. The university makes the following entry for the sale of season tickets:

مثال : تباع الجامعة المتفوقة 10000 تذكرة كرة قدم موسمية بسعر 50 دولارًا لكل منها لجدول مبارياتها الخمس على أرضها. تقوم الجامعة بعمل الإدخال التالي لبيع التذاكر الموسمية:

Aug. 6	Cash	500,000	
	Unearned Ticket Revenue "إيرادات التذاكر غير المكتسبة"		500,000

As the school completes each of the five home games, it would record the revenue earned.

عندما تكمل المدرسة كل لعبة من الألعاب المنزلية الخمس ، ستسجل الإيرادات المحققة.

Sept. 7	Unearned Ticket Revenue	100,000	
	Ticket Revenue		100,000

استحقاق التاريخ "الجزء القصير الأجل" من الديون طويلة الأجل Current Maturities of Long-Term Debt

- Portion of long-term debt that comes due in the current year. جزء من الديون طويلة الأجل المستحقة في العام الحالي.
- No adjusting entry required. لا يلزم إدخال تعديل

Liquidity refers to the ability to pay maturing obligations and meet unexpected needs for cash.

السيولة تشير إلى القدرة على سداد الالتزامات المستحقة وتلبية الاحتياجات غير المتوقعة للنقد.

Current ratio permits us to compare the liquidity of different-sized companies and of a single company at different times.

النسبة الحالية تسمح لنا بمقارنة سيولة الشركات ذات الأحجام المختلفة وشركة واحدة في أوقات مختلفة.

CATERPILLAR INC. Balance Sheet December 31, 2011 (in millions)	
Assets الأصول	
Current assets "أصول المتداولة" قصيرة المدى	\$38,128
Property, plant and equipment (net) الممتلكات والآلات والمعدات	14,395
Other long-term assets أصول أخرى طويلة الأجل	28,923
Total assets إجمالي الأصول	\$81,446
Liabilities and Stockholders' Equity الإلتزامات و حقوق المساهمين	
Current liabilities الديون قصيرة المدى	
Short-term borrowings (notes payable) الاقتراض قصير الأجل	\$ 3,988
Accounts payable ذمم دائنة	8,161
Accrued expenses رواتب وأجور ومستحقات الموظفين المتراكمة مصاريف مستحقة	3,386
Accrued wages, salaries, and employee benefits	2,410
Customer advances سلف الزبائن	2,691
Dividends payable توزيعات أرباح	298
Other current liabilities ديون قصيرة المدى أخرى	1,967
Long-term debt due within one year	5,660
Total current liabilities إجمالي الديون قصيرة المدى	28,561
Noncurrent liabilities الإلتزامات غير متداولة	39,483
Total liabilities إجمالي الإلتزامات "الديون"	68,044
Stockholders' equity حقوق المساهمين	13,402
Total liabilities and stockholders' equity إجمالي الإلتزامات وحقوق المساهمين	\$81,446

Working Capital = Current Assets – Current Liabilities

رأس المال العامل = الأصول قصيرة المدى – الديون قصيرة المدى

Current Ratio = Current Assets / Current Liabilities

النسبة الحالية = الأصول قصيرة المدى / الديون قصيرة المدى

إذا بدنا نعمل رأس المال العامل و النسبة الحالية لهذه الميزانية العمومية :

1. **Working Capital "رأس المال العامل"**

Current Assets	–	Current Liabilities	=	Working Capital
\$38,128	–	\$28,561	=	\$9,567

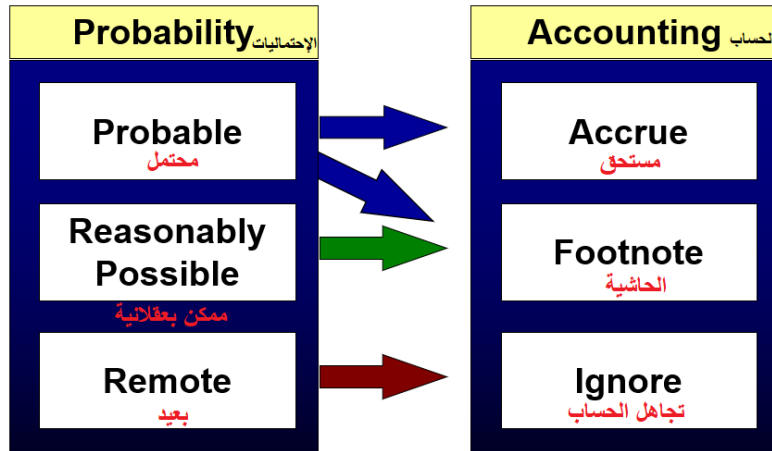
2. **Current Ratio "النسبة الحالية"**

Current Assets	÷	Current Liabilities	=	Current Ratio
\$38,128	÷	\$28,561	=	1.33:1

Contingent Liabilities الديون المحتملة

Potential liability that may become an actual liability in the future.

الديون المحتملة التي قد تصبح ديون فعلية في المستقبل.

Three levels of probability: ثلاثة مستويات من الاحتمال**1.Probable.** منعمل على تسجيله + NOTE _____ (50% فأكثر) محتمل / غالب الوقوع**2.Reasonably possible.** لا يسجل فقط NOTE _____ (=50%) محتمل بشكل معقول (ممكن الوقوع أو لا)**3.Remote.** منعمل على إهماله (لا يسجل + لا يوجد NOTE) _____ (50% فأقل) بعيد الاحتمال**Recording a Contingent Liability تسجيل الديون "الإلتزامات" الطارئة****Product Warranties ضمانات "كفالات" المنتج**

Promise made by a seller to a buyer to make good on a deficiency of quantity, quality, or performance in a product.

الوعد الذي قدمه البائع للمشتري بالتعويض عن نقص الكمية أو الجودة أو الأداء في المنتج.

Estimated cost of **honoring** product warranty contracts should be recognized as an expense in the period in which the sale occurs.

يجب الاعتراف بالتكلفة المقدرة لإرجاع / استبدال عقود ضمان المنتج كمصروف في الفترة التي يحدث فيها البيع.

Ex: Denson Manufacturing Company sells 10,000 washers and dryers at an average price of \$600 each. The selling price includes a one-year warranty on parts. Denson expects that 500 units (5%) will be defective and that warranty repair costs will average \$80 per unit. In 2014, the company honors warranty contracts on 300 units, at a total cost of \$24,000.

على سبيل المثال: تباع شركة Denson Manufacturing 10,000 من الغسالات والمجففات "النشافات" بمتوسط سعر 600 دولار لكل منهما. يشمل سعر البيع ضماناً لمدة عام على الأجزاء. تتوقع الشركة أن تكون 500 وحدة (5%) معيبة وأن متوسط تكاليف إصلاح الضمان "الكفالة" يبلغ 80 دولاراً لكل وحدة. في عام 2014، عملت الشركة على إصلاح عقود الضمان على 300 وحدة "تم إصلاح 300 غسالة أو مجففات "النشافة") ، بتكلفة إجمالية قدرها 24000 دولار.

1. At December 31, compute the estimated warranty liability.

في 31 ديسمبر ، احسب التزام الضمان المقدّر.

2. Make the required adjusting entry.

قم بعمل إدخال التعديل المطلوب

3. Prepare the entry to record the repair costs incurred in 2014 to honor warranty contracts on 2014 sales

قم بإعداد الإدخال لتسجيل تكاليف الإصلاح المتكبدة في عام 2014 لإصلاح عقود الضمان لمبيعات 2014

4. Assume that the company replaces 20 defective units in January 2015, at an average cost of \$80 in parts and labor.

افترض أن الشركة استبدلت 20 وحدة معيبة في يناير 2015 ، بمتوسط تكلفة 80 دولاراً لقطع الغيار والعمالة.

1. At December 31, compute the estimated warranty liability.

في 31 ديسمبر ، احسب التزام الضمان المقدّر.

عدد الوحدات المباعة	Number of units sold	10,000
المعدل المقدّر للوحدات المعيبة	Estimated rate of defective units	× 5%
إجمالي الوحدات المعيبة المقدرة	Total estimated defective units	500
متوسط تكلفة الإصلاح بالضمان	Average warranty repair cost	× \$80
التزامات "ديون" الضمان المقدرة	Estimated warranty liability	<u>\$40,000</u>

2. Make the required adjusting entry.

قم بعمل إدخال التعديل المطلوب

Dec. 31	Warranty Expense	مصاريف الضمان	40,000	
	Warranty Liability	التزامات الضمان		40,000
	(To accrue estimated warranty costs)	(لتراكم تكاليف الضمان المقدرة)		

3. Prepare the entry to record the repair costs incurred in 2014 to honor warranty contracts on 2014 sales

قم بإعداد الإدخال لتسجيل تكاليف الإصلاح المتكبدة في عام 2014 لإصلاح كفالات المبيعات 2014

Jan. 1– Dec. 31	Warranty Liability	التزامات الكفالة / الضمان	24,000	
	Repair Parts	قطع الغيار		24,000
	(To record honoring of 300 warranty contracts on 2014 sales)			
	تم التسجيل لإصلاح 300 عقد "غسالة / نشافة" من ضمانات المبيعات في عام 2014			

4. Assume that the company replaces 20 defective units in January 2015, at an average cost of \$80 in parts and labor.

افتراض أن الشركة استبدلت 20 وحدة معيبة في يناير 2015 ، بمتوسط تكلفة 80 دولارًا لقطع الغيار والعمالة.

Jan. 31	Warranty Liability	التزامات الضمان / المبيعات	1,600	
	Repair Parts	قطع الغيار		1,600
	(To record honoring of 20 warranty contracts on 2014 sales)			
	تم تسجيل إستبدال 20 قطعة من ضمانات المبيعات في عام 2014			

Q1. Circle the correct answer

1. To be classified as a current liability, a debt must be expected to be paid:
 - A. out of existing current assets.**
 - B. by creating other current liabilities.
 - C. within 2 years.
 - D. both (a) and (b).
2. Working capital is calculated as:
 - a. current assets minus current liabilities.**
 - b. total assets minus total liabilities.
 - c. long-term liabilities minus current liabilities.
 - d. both (b) and (c).
3. A contingent liability should be recorded in the accounts when:
 - a) it is probable the contingency will happen, but the amount cannot be reasonably estimated.
 - b) it is reasonably possible the contingency will happen, and the amount can be reasonably estimated.
 - c) it is probable the contingency will happen, and the amount can be reasonably estimated.**
 - d) it is reasonably possible the contingency will happen, but the amount cannot be reasonably estimated.

Q2: E11-1 C.S. Lewis Company had the following transactions involving notes payable.

Prepare all needed entries.

كان لدى شركة Lewis المعاملات التالية التي تتضمن أوراقاً مستحقة الدفع. قم بإعداد جميع الإدخالات المطلوبة.

- A. July 1, 2017** Borrows \$50,000 from First National Bank by signing a 9-month, 8% note.
1 يوليو 2017 يقتترض 50,000 دولار من First National Bank من خلال التوقيع على مذكرة لمدة 9 أشهر بنسبة 8%.
- B. Nov. 1, 2017** Borrows \$60,000 from Lyon County State Bank by signing a 3-month, 6% note.
1 تشرين الثاني (نوفمبر) 2017 تقتترض 60 ألف دولار من مصرف مقاطعة ليون ستيت بتوقيع عقد لمدة 3 أشهر بنسبة 6% ملاحظة.
- C. Dec. 31, 2017** Prepares adjusting entries.
31 ديسمبر 2017 تحضير إدخالات التعديل.

July 1, 2017			
Cash	50,000		
Notes Payable		50,000	
November 1, 2017			
Cash	60,000		
Notes Payable		60,000	
December 31, 2017			
Interest Expense "مصرفات الفوائد"			
(\$50,000 X 8% X 6/12)	2,000		
Interest Payable			2,000
Interest Expense			
(\$60,000 X 6% X 2/12)	600		
Interest Payable			600

D. Feb. 1, 2018 Pays principal and interest to Lyon County State Bank.

1 فبراير 2018 يدفع رأس المال والفائدة للبنك مقاطعة ليون.

E. Apr. 1, 2018 Pays principal and interest to First National Bank.

1 أبريل 2018 يدفع رأس المال والفائدة للبنك الوطني الأول.

February 1, 2018

Notes Payable	60,000
Interest Payable	600
Interest Expense	300
Cash	60,900

April 1, 2018

Notes Payable	50,000
Interest Payable	2,000
Interest Expense	1,000
Cash	53,000

Q3: In performing accounting services for small businesses, you encounter the following.

عند أداء خدمات المحاسبة للشركات الصغيرة ، تواجه ما يلي

Prepare the entry to record the sales transactions and related taxes for each client. situations pertaining to cash sales.

تحضير القيد لتسجيل معاملات المبيعات والضرائب ذات الصلة لكل عميل. المواقف المتعلقة بالمبيعات النقدية.

1. Poole Company enters sales and sales taxes separately on its cash register. On April 10, the register totals are sales \$30,000 and sales taxes \$1,500.

تقوم شركة Poole بإدخال المبيعات وضرائب المبيعات بشكل منفصل في السجل النقدي الخاص بها. في 10 أبريل إجمالي التسجيلات هو المبيعات 30000 دولار وضرائب المبيعات 1500 دولار.

2. Waterman Company does not segregate sales and sales taxes. Its register total for April 15 is \$25,680, which includes a 7% sales tax.

لا تفصل شركة Waterman بين المبيعات وضرائب المبيعات. يبلغ إجمالي سجلها في 15 أبريل 25680 دولارًا أمريكيًا ، والتي تتضمن ضريبة مبيعات بنسبة 7 %.

POOLE COMPANY

Apr.10	Cash	31,500	
	Sales Revenue		30,000
	Sales Taxes Payable		1,500

WATERMAN COMPANY

15	Cash	25,680	
	Sales Revenue ($\$25,680 \div 1.07$)		24,000
	Sales Taxes Payable		
	($\$25,680 - \$24,000$)		1,680

Q4: Betancourt Company sells automatic can openers under a 75-day warranty for defective merchandise. Based on past experience, Betancourt estimates that 3% of the units sold will become defective during the warranty period. Management estimates that the average cost of replacing or repairing a defective unit is \$15. The units sold and units defective that occurred during the last 2 months of 2017 are as follows.

تبيع شركة Betancourt فتاحات العلب الأوتوماتيكية بموجب ضمان لمدة 75 يوماً للبضائع المعيبة. بناءً على الخبرة السابقة ، تقدر Betancourt أن 3% من الوحدات المباعة ستصبح معيبة خلال فترة الضمان. تقدر الإدارة أن متوسط تكلفة إصلاح الوحدة المعيبة هو 15 دولاراً. فيما يلي الوحدات المباعة والوحدات المعيبة التي حدثت خلال الشهرين الأخيرين من عام 2017.

الشهر Month	الوحدات المباعة Units Sold	الوحدات المعيبة Units Defective Prior to December 31
November	30,000	600
December	32,000	400

التعليمات "المطلوب"

- (a) Prepare the journal entries to record the estimated liability for warranties and the costs incurred in honoring 1,000 warranty claims. (Assume actual costs of \$15,000.)
قم بإعداد قيود اليومية لتسجيل المسؤولية المقدرة عن الضمانات والتكاليف المتكبدة في إصلاح 1000 مطالبة بالضمان. (افتراض أن التكاليف الفعلية تبلغ 15000 دولار).
- (b) Determine the estimated warranty liability at December 31 for the units sold in November and December.
تحديد التزامات الضمان المقدرة في 31 ديسمبر للوحدات المباعة في نوفمبر وديسمبر.
- (c) Give the entry to record the honoring of 500 warranty contracts in January at an average cost of \$15.
ادخل التسجيل لإصلاح / استبدال 500 عقد ضمان في يناير بمتوسط تكلفة 15 دولاراً.

Answers

- (a) **Warranty Expense** مصاريف الضمان (62000X3% X \$15) 27,900
Warranty Liability ديون الضمان 27,900
- (b) **Estimated warranty liability** "التزامات الضمانات المقدرة" = 27,900- 15,000 = \$12,900.
- | | |
|-------------------------------------------|--------|
| Warranty Liability التزامات الضمان | 15,000 |
| Repair Parts قطع الغيار | 15,000 |
- (c) **Warranty Liability** التزامات الضمانات (500 X \$15) 7,500
Repair Parts قطع غيار 7,500

Q5: Gallardo Co. is involved in a lawsuit as a result of an accident that took place September 5, 2017. The lawsuit was filed on November 1, 2017, and claims damages of \$1,000,000.

شركة Gallardo متورطة في دعوى قضائية نتيجة لحادث وقع 5 سبتمبر 2017. تم رفع الدعوى في 1 نوفمبر 2017 ، والمطالبة بتعويض قدره 1,000,000 دولار.

المطلوب Instructions

- (a) At December 31, 2017, Gallardo's attorneys feel it is remote that Gallardo will lose the lawsuit. How should the company account for the effects of the lawsuit?
في 31 كانون الأول (ديسمبر) 2017 ، شعر محامو Gallardo أنه من البعيد أن يخسر Gallardo الدعوى القضائية. كيف يجب على الشركة حساب آثار الدعوى
- (b) Assume instead that at December 31, 2017, Gallardo's attorneys feel it is probable that Gallardo will lose the lawsuit and be required to pay \$1,000,000. How should the company account for this lawsuit?
افتراض بدلاً من ذلك أنه في 31 كانون الأول (ديسمبر) 2017 ، شعر محامو Gallardo أنه من المحتمل أن يخسر Gallardo الدعوى ويطلب منه دفع 1000000 دولار. كيف يجب على الشركة حساب هذه الدعوى؟
- (c) Assume instead that at December 31, 2017, Gallardo's attorneys feel it is reasonably possible that Gallardo could lose the lawsuit and be required to pay \$1,000,000. How should the company account for this lawsuit?
افتراض بدلاً من ذلك أنه في 31 كانون الأول (ديسمبر) 2017 ، شعر محامو Gallardo أنه من الممكن بشكل معقول أن يخسر Gallardo الدعوى ويطلب منه دفع مليون دولار. كيف يجب على الشركة حساب هذه الدعوى؟

Answers

- (a) If a contingency is remote (unlikely to occur), it need not be recorded or disclosed.
إذا كانت حالة الطوارئ بعيدة (من غير المحتمل أن تحدث) ، فلا داعي لتسجيلها أو الكشف عنها
- (b) Since the contingency is probable and reasonably estimable, the liability should be recorded in the accounts. In addition, the details should be disclosed in the notes to the financial statements. The journal entry is:
بما أن الطوارئ محتملة وقابلة للتقدير بشكل معقول ، يجب تسجيل الالتزام في الحسابات. بالإضافة إلى ذلك ، ينبغي الإفصاح عن التفاصيل في الملاحظات على البيانات المالية. إدخال المجلة هو:
- | | | |
|------------------------------------------|-----------|-----------|
| "خسارة الدعوى" Lawsuit Loss | 1,000,000 | |
| "الالتزامات القانونية" Lawsuit Liability | | 1,000,000 |
- (c) If a contingency is reasonably possible, it need not be recorded, but must be disclosed in the notes to the financial statements
إذا كان المخصص للطوارئ ممكنًا بشكل معقول ، فلا داعي لتسجيله ، ولكن يجب الإفصاح عنه في الملاحظات على البيانات المالية

Q6: On January 1, 2017, the ledger of Accardo Company contains the following liability accounts.
في 1 يناير 2017 ، يحتوي الدفتر لشركة Accardo على حسابات الالتزامات التالية.

"حسابات الدفع" Accounts Payable	\$52,000
"ضرائب المبيعات مستحقة للدفع" Sales Taxes Payable	7,700
"إيرادات الخدمة غير المكتسبة" Unearned Service Revenue	16,000

خلال شهر يناير ، حدثت المعاملات المحددة التالية.
Jan. 5 Sold merchandise for cash totaling \$20,520, which includes 8% sales taxes.
5 يناير - البضائع المباعة نقدًا بلغ مجموعها 20,520 دولارًا أمريكيًا ، والتي تتضمن 8٪ ضرائب مبيعات.

Jan. 12 Performed services for customers who had made advance payments of \$10,000. (Credit Service Revenue.)

12 يناير - تم تقديم الخدمات للعملاء الذين سددوا مدفوعات مقدّمة قدرها 10000 دولار. (إيرادات خدمة كدائن.)

Jan. 14 Paid state revenue department for sales taxes collected in December 2016 (\$7,700).

14 يناير - دائرة الإيرادات الحكومية المدفوعة لضرائب المبيعات المحصلة في ديسمبر 2016 (7700 دولار).

Jan. 20 Sold 900 units of a new product on credit at \$50 per unit, plus 8% sales tax.

20 يناير - بيعت 900 وحدة من منتج جديد كدائن بسعر 50 دولارًا للوحدة ، بالإضافة إلى ضريبة المبيعات 8%.

This new product is subject to a 1-year warranty. هذا المنتج الجديد خاضع لكفالة لمدة سنة واحدة.

Jan. 21 Borrowed \$27,000 from Girard Bank on a 3-month, 8%, \$27,000 note.

21 يناير - اقترض 27000 دولار من بنك جيرارد في سند لمدة 3 أشهر ، 8% ، 27000 دولار.

Jan. 25 Sold merchandise for cash totaling \$12,420, which includes 8% sales taxes.

25 يناير - البضائع المباعة نقدًا يبلغ مجموعها 12,420 دولارًا أمريكيًا ، والتي تشمل 8% ضرائب مبيعات.

المطلوب Instructions

(a) Journalize the January transactions.

تدوين معاملات يناير

(b) Journalize the adjusting entries at January 31 for

- the outstanding notes payable
- estimated warranty liability, assuming warranty costs are expected to equal 7% of sales of the new product. (Hint: Use one-third of a month for the Girard Bank note.)

السندات المستحقة الدفع
الالتزام الضمان المقدّر ، بافتراض أن تكاليف الضمان من المتوقع أن تساوي 7% من مبيعات المنتج الجديد.
(تلميح: استخدم ثلث الشهر لمذكرة بنك Girard.)

(c) Prepare the current liabilities section of the balance sheet at January 31, 2017. Assuming change in accounts payable

إعداد قسم الإلتزامات المتداولة في الميزانية العمومية في 31 يناير 2017. بافتراض التغيير في الحسابات القابلة للدفع

(a) Journalize the January transactions.

تدوين معاملات يناير

Jan. 5	Cash	20,520	
	Sales Revenue ($\$20,520 \div 108\%$)		19,000
	Sales Taxes Payable		
	($\$20,520 - \$19,000$)		1,520
12	Unearned Service Revenue	10,000	
	Service Revenue		10,000
14	Sales Taxes Payable	7,700	
	Cash		7,700
20	Accounts Receivable	48,600	
	Sales Revenue		45,000
	Sales Taxes Payable		
	($900 \times \$50 \times 8\%$)		3,600
21	Cash	27,000	
	Notes Payable		27,000

25	Cash	12,420	
	Sales Revenue ($\$12,420 \div 108\%$)		11,500
	Sales Taxes Payable		
	($\$12,420 - \$11,500$)		920

(b) Journalize the adjusting entries at January 31 for 31 يناير لـ قم بتسجيل إدخالات التعديل في دفتر اليومية في 31 يناير لـ

- the outstanding notes payable السندات المستحقة الدفع
- estimated warranty liability, assuming warranty costs are expected to equal 7% of sales of the new product. (*Hint: Use one-third of a month for the Girard Bank note.*)
التزام الضمان المقدّر ، بافتراض أن تكاليف الضمان من المتوقع أن تساوي 7٪ من مبيعات المنتج الجديد.

(1) Jan. 31 Interest Expense 60
Interest Payable 60
($\$27,000 \times 8\% \times 1/12 = \180 ; $\$180 \times 1/3$)

(2) Jan.31 Warranty Expense ($\$45,000 \times 7\%$) 3,150
Warranty Liability 3,150

(c) Prepare the current liabilities section of the balance sheet at January 31, 2017. Assuming change in accounts payable إعداد قسم الإلتزامات المتداولة في الميزانية العمومية في 31 يناير 2017. بافتراض التغيير في الحسابات القابلة للدفع

Current liabilities

Notes payable	\$27,000
Accounts payable	52,000
Unearned service revenue ($\$16,000 - \$10,000$)	6,000
Sales taxes payable ($\$1,520 + \$3,600 + \$920$)	6,040
Warranty liability	3,150
Interest payable	60
Total current liabilities	<u>\$94,250</u>

END OF CHAPTER 11

CHAPTER 12

Accounting for Partnerships المحاسبة للشراكة

Accounting for Partnerships المحاسبة للشراكة

Partnership, an association of two or more persons to carry on as co-owners of a business for profit.

الشراكة ، وهي عبارة عن اتحاد يتكون من شخصين أو أكثر للاستمرار كمالكين مشاركين لمشروع تجاري من أجل الربح.
يطلق عليهم لقب شركات التضامن

Type of Business: أنواع الأعمال التي يتضمنها الشراكة

- ◆ Small retail, service, or manufacturing companies. شركات التجزئة الصغيرة أو الخدمات أو التصنيع
- ◆ Accountants, lawyers, and doctors. محاسبون ومحامون وأطباء

Characteristics of Partnerships خصائص الشراكة

1. Association of Individuals جمعية الأفراد

- ◆ Legal entity. كيان قانوني
- ◆ Accounting entity. كيان محاسبي
- ◆ Net income not taxed as a separate entity. صافي الدخل غير خاضع للضريبة ككيان منفصل

2. Mutual Agency الوكالة المتبادلة

- ◆ Act of any partner is binding on all other partners, so long as the act appears to be appropriate for the partnership.
يعتبر فعل أي شريك ملزمًا لجميع الشركاء الآخرين ، طالما أن الفعل يبدو مناسبًا للشراكة.

3. Limited Life الحياة المحدودة

- ◆ Dissolution occurs whenever a partner withdraws or a new partner is admitted.
يحدث الحل عندما ينسحب أحد الشركاء أو يُقبل شريك جديد.
- ◆ Dissolution does not mean the business ends.
الحل لا يعني انتهاء العمل.

4. Unlimited Liability التزامات غير محدودة

- ◆ Each partner is personally and individually liable for all partnership liabilities.
كل شريك مسؤول بشكل شخصي وفردى عن جميع التزامات الشراكة.

5. Co-Ownership of Property الملكية المشتركة للممتلكات

- ◆ Each partner has a claim on total assets. لكل شريك مطالبة بإجمالي الأصول
- ◆ This claim does not attach to specific assets. لا ترتبط هذه المطالبة بأصول محددة
- ◆ All net income or net loss is shared equally by the partners, unless otherwise stated in the partnership agreement.
يتم تقاسم صافي الدخل أو صافي الخسارة بالتساوي بين الشركاء ، ما لم ينص على خلاف ذلك في اتفاقية الشراكة.

Partnership Agreement اتفاقية الشراكة

Should specify relationships among the partners: يجب تحديد العلاقات بين الشركاء

1. Names and capital contributions of partners. أسماء الشركاء ومساهماتهم الرأسمالية
2. Rights and duties of partners. حقوق وواجبات الشركاء
3. Basis for sharing net income or net loss. أساس تقسيم صافي الدخل أو صافي الخسارة
4. Provision for withdrawals of assets. (حسب الإتفاق على السحب بين الشركاء) مخصص لسحب الأصول
5. Procedures for submitting disputes to arbitration. إجراء إحالة المنازعات إلى التحكيم
6. Procedures for the withdrawal or addition of a partner. إجراء إنسحاب أو إضافة الشريك
7. Rights and duties of surviving partners in the event of a partner's death. حقوق وواجبات الشركاء الأحياء في حالة وفاة الشريك.

الشراكة " رح نتكلم في هاد الشابتير عن أربع مواضيع بشكل أساسي Partnership

1. Forming a Partnership تكوين / تأسيس شراكة
2. Dividing Net Income or Net Loss قسمة صافي الدخل أو صافي الخسارة
3. Admission of a Partner OR Withdrawal of a Partner إضافة شريك أو انسحاب الشريك
4. Liquidation of a Partnership تصفية الشراكة

1. Forming a Partnership

تكوين / تأسيس شراكة

EX: A. Rolfe and T. Shea combine their proprietorships to start a partnership named U.S. Software. Rolfe and Shea have the following assets prior to the formation of the partnership.

مثال : رولف و شيا يجمعان بين ملكيتهما لبدء شراكة باسم **U.S. Software**. يمتلك رولف و شيا الأصول التالية قبل تشكيل الشراكة.

	القيمة الدفترية Book Value		القيمة العادلة Fair Value	
	A. Rolfe	T. Shea	A. Rolfe	T. Shea
Cash	\$ 8,000	\$ 9,000	\$ 8,000	\$ 9,000
Equipment المعدات	5,000		4,000	
Accumulated depreciation—equipment الاستهلاك المتراكم - للمعدات	(2,000)			
Accounts receivable الذمم المدينة		4,000		4,000
Allowance for doubtful accounts بدل للديون المشكوك في تحصيلها		(700)		(1,000)
	<u>\$11,000</u>	<u>\$12,300</u>	<u>\$12,000</u>	<u>\$12,000</u>

Required:

1. Prepare the entry to record the investment of **A. Rolfe**.

المطلوب: قم بإعداد الإدخال لتسجيل استثمار رولف

Investment of A. Rolfe

Cash	8,000	
Equipment	4,000	
A. Rolfe, Capital		12,000
(To record investment of Rolfe)		

2. Prepare the entry to record the investment of **T. Shea**.

قم بإعداد الإدخال لتسجيل استثمار شيا

Investment of T. Shea

Cash	9,000	
Accounts Receivable	4,000	
Allowance for Doubtful Accounts		1,000
T. Shea, Capital		12,000
(To record investment of Shea)		

ملاحظة : يمكن عمل الإدخال لإستثمار شيا و رولف مرة واحدة كالتالي :

- Cash 17000
- A/R 4000
- Equipment 4000
- Allowance for Doubtful Accounts 1000
- Rolfe capital 12000
- Shea capital 12000

2. Dividing Net Income or Net Loss

قسمة صافي الدخل أو صافي الخسارة

Partners equally share net income or net loss unless the partnership contract indicates otherwise.

يتقاسم الشركاء صافي الدخل أو صافي الخسارة بالتساوي ما لم ينص عقد الشراكة على خلاف ذلك.

Closing Entries: إغلاق الحسابات

- ◆ Close all Revenue and Expense accounts to Income Summary.
- ◆ أغلق جميع حسابات الإيرادات والمصروفات إلى "ملخص الدخل".
- ◆ Close Income Summary to each partner's Capital account for his or her share of net income or loss.
- ◆ إغلاق ملخص الدخل لحساب رأس مال كل شريك لحصته من صافي الدخل أو الخسارة.
- ◆ Close each partners Drawing account to his or her respective Capital account.
- ◆ إغلاق حساب السحب "السحوبات تبعات الشركاء" لكل شريك لحساب رأس المال الخاص به.

Income Ratios نسب الدخل

Partnership agreement should specify the basis for sharing net income or net loss. Typical income ratios:

يجب أن تحدد اتفاقية الشراكة الأساس لتقاسم صافي الدخل أو صافي الخسارة. من نسب الدخل النموذجية:

- ◆ Fixed ratio. النسبة الثابتة
- ◆ Ratio based on capital balances. النسبة على أساس أرصدة رأس المال
- ◆ Salaries to partners and remainder on a fixed ratio. رواتب الشركاء و الباقي بنسبة ثابتة
- ◆ Interest on partners' capital balances and the remainder on a fixed ratio. الفائدة على أرصدة رأس مال الشركاء والباقي بنسبة ثابتة.
- ◆ Salaries to partners, interest on partners' capital, and the remainder on a fixed ratio. رواتب الشركاء والفوائد على رأس مال الشركاء والباقي بنسبة ثابتة.

Example: Ahmad, Hani, and Rami form a partnership on 1/1/2020. The information given as follows:
Beginning Capitals on 1/1/2020 (contributions):

مثال: عقد أحمد وهاني ورامي شراكة في 2020/1/1. المعلومات الواردة على النحو التالي: "رأس المال في البداية 2020/1/1"

Ahmad: \$ 60,000.

Hani: \$ 40,000.

Rami: \$ 20,000.

For the year of 2020, Total Revenue "اجمالي الإيرادات" = \$ 120,000

Total Expenses "مجموع المصاريف":

Rent "الإيجار" Expense= \$15,000

Supplies "التوريدات" expense= \$ 3,000

Salaries "رواتب" to Employees= \$ 25,000

Utilities "المرافق" Expense= \$ 12,000

Depreciation "الإستهلاك" Expense= \$ 5,000

Drawings "سحوبات" for the year: Ahmad: \$ 4,000 Hani: Zero Rami: \$ 1,000

Required: المطلوب

- Divide the Net income between the partners (using the different ways given below).
- قسّم صافي الدخل بين الشركاء (باستخدام الطرق المختلفة الواردة أدناه).
- Prepare the closing entries for the accounts on 31-12-2020.
- تجهيز الحسابات الختامية للحسابات بتاريخ 2020-12-31.
- For dividing and closing the Income Summary account, use only the last Method.
- لتقسيم وإغلاق حساب ملخص الدخل ، استخدم الطريقة الأخيرة فقط.

الإجابة Answer

Net Income "صافي الدخل" for the year = 120,000 – 60,000 = \$ 60,000.

This is to be divided as follows: يتم تقسيم صافي الدخل على النحو التالي

Method 1: If the agreement does NOT give a specific method for division

الطريقة الأولى: إذا كانت الاتفاقية لا تعطي طريقة محددة للتقسيم

Each one will get 1/3 of the net income, that is \$ 20,000 to each partner.

سيحصل كل واحد على ثلث الدخل الصافي ، أي 20000 دولار لكل شريك.

Method 2: Income to be divided in a fixed Ratio of Ahmad (40%), Hani (40%), and Rami (20%).

الطريقة الثانية: يقسم الدخل بنسبة ثابتة لأحمد (40%) وهاني (40%) ورامي (20%).

So, in this case

Ahmad's Share = 40% * 60,000 = \$ 24,000

Hani's Share = 40% * 60,000 = \$ 24,000

Rami's Share = 20% * 60,000 = \$ 12,000

Method 3: If Salaries are given to partners as follows: Ahmad \$ 12,000, Hani \$ 18,000, and Rami \$ 8,000. Then the remaining in a fixed ratio of : A (50%), H (25%) and R (25%)

الطريقة الثالثة: إذا كانت الرواتب تُمنح للشركاء على النحو التالي: أحمد 12000 دولار ، هاني 18000 دولار ، ورامي 8000 دولار ، ثم الباقي بنسبة ثابتة: أحمد (50%) ، هاني (25%) ، ورامي (25%)

جدول تقسيم صافي الدخل Division of Net Income table

Item	Ahmad	Hani	Rami	Total
Income to be divided الدخل المراد تقسيمه				60,000
Salaries to partners رواتب الشركاء	12,000	18,000	8,000	(38,000)
Remaining after salaries المتبقي بعد الرواتب				22,000
Divided in a fixed ratio: مقسمة بنسبة ثابتة	11,000 22,000*50%	5,500 22,000*25%	5,500 22,000*25%	(22,000)
Share of each partner حصة لكل شريك	23,000	23,500	13,500	0

Note that the total shares must be equal to the Net Income that was divided= 60,000.

لاحظ أن إجمالي الأسهم يجب أن يساوي صافي الدخل الذي تم تقسيمه = 60.000.

Method 4: If partners are given 10% interest on their beginning capitals. Then the remaining in a fixed ratio of: A (40%), H (30%) and R (30%)

الطريقة الرابعة: إذا تم منح الشركاء فائدة بنسبة 10% على رؤوس أموالهم الأولية. ثم الباقي بنسبة ثابتة أحمد (40%) ، هاني (30%) ورامي (30%)

جدول تقسيم صافي الدخل Division of Net Income table

Item	Ahmad	Hani	Rami	Total
Income to be divided الدخل المراد تقسيمه				60,000
Salaries to partners رواتب الشركاء	6,000 10%*60,000	4,000 10%*40,000	2,000 10%*20,000	(12,000)
Remaining after salaries المتبقي بعد الرواتب				48,000
Divided in a fixed ratio: مقسمة بنسبة ثابتة	19,200 48,000*40%	14,400 48,000*30%	14,400 48,000*30%	(48,000)
Share of each partner حصة لكل شريك	25,200	18,400	16,400	0

Note that the total shares must be equal to the Net Income that was divided= 60,000.

لاحظ أن إجمالي الأسهم يجب أن يساوي صافي الدخل الذي تم تقسيمه = 60.000.

Method 5: If partners are given salaries as follows: (A) 20,000, (H) 15,000, (R) 12,000, then they are given: 10% interest on their beginning capitals, then the remaining in a fixed ratio of : A (40%), H (30%) and R (30%)

الطريقة الخامسة: إذا تم منح الشركاء رواتب على النحو التالي: (أحمد) 20000 ، (هاني) 15000 ، (رامي) 12000 ، يتم منحهم: 10 ٪ فائدة على رؤوس أموالهم الأولية ، ثم الباقي بنسبة ثابتة: أحمد (40٪) ، هاني (30٪) ، رامي (30٪)

جدول تقسيم صافي الدخل Division of Net Income table

Item	Ahmad	Hani	Rami	Total
Income to be divided الدخل المراد تقسيمه				60,000
Salaries to Partners رواتب الشركاء	20,000	15,000	12,000	(47,000)
Remaining after Salaries المتبقي بعد الرواتب				13,000
Interest on beginning capitals (10%) الفائدة على بداية رؤوس الأموال (10%)	6,000 10%*60,000	4,000 10%*40,000	2,000 10%*20,000	(12,000)
Remaining after interest المتبقي بعد الفائدة				1,000
Divided in a fixed ratio: التقسيم بنسبة ثابتة	400 1,000*40%	300 1,000*30%	300 1,000*30%	(1,000)
Share of each partner حصة كل شريك	26,400	19,300	14,300	0

Closing Entries: Case 5 numbers "للخمس حالات الي سويناهم قبل شوي" إدخالات الإغلاق

- **To close Revenue** "العوائد" أول اشي منا نسكر حساب الإيرادات "Sales revenue"

\$120,000
Income Summary account "حساب ملخص الدخل" 120,000

- **To close Expenses:** ثانيا : منسكر حسابات المصاريف

Income Summary account "حساب ملخص الدخل" 60,000
Rent "الإيجار" Expense 15,000
Supplies "التوريدات" expense 3,000
Salaries to Employees "رواتب الموظفين" Expense 25,000
Utilities "المرافق" Expense 12,000
Depreciation "الإستهلاك" Expense 5,000

- **To close Income Summary account:** ثالثا : منسكر حساب ملخص الدخل

Income Summary "ملخص الدخل" account 60,000
Ahmad's capital 26,400
Hani's capital 19,300
Rami's capital 14,300

- **To close the Drawing accounts:** لإغلاق حسابات السحب

Ahmad's capital 4,000
Rami's capital 1,000
Ahmad's drawing "سحوبات" 4,000
Rami's Drawing 1,000

طيب افترض أن الشركة لديها صافي خسارة قدره 40 ألف دولار ، شو بدي أسوي (بدي أروح أسوي بعد التعديلات على الحالة الخامسة)

Method 5: If partners are given salaries as follows: (A) 20,000, (H) 15,000, (R) 12,000, then they are given: 10% interest on their beginning capitals, then the remaining in a fixed ratio of : A (40%), H (30%) and R (30%)

الطريقة الخامسة: إذا تم منح الشركاء رواتب على النحو التالي: (أحمد) 20000 ، (هاني) 15000 ، (رامي) 12000 ، يتم منحهم: 10 ٪ فائدة على رؤوس أموالهم الأولية ، ثم الباقي بنسبة ثابتة: أحمد (40 ٪) ، هاني (30 ٪) ، رامي (30 ٪)

Item	Ahmad	Hani	Rami	Total
Income to be divided الدخل المراد تقسيمه				(40,000)
Salaries to Partners رواتب الشركاء	20,000	15,000	12,000	(47,000)
Remaining after Salaries المتبقي بعد الرواتب				(87,000)
Interest on beginning capitals (10%) الفائدة على بداية رؤوس الأموال (10%)	6,000 10%*60,000	4,000 10%*40,000	2,000 10%*20,000	(12,000)
Remaining after interest المتبقي بعد الفائدة				(99,000)
Divided in a fixed ratio: التقسيم بنسبة ثابتة	(39,600) (99,000) *40%	(29,700) (99,000) *30%	(29,700) (99,000) *30%	((99,000))
Share of each partner حصة كل شريك	(13,600)	(10,700)	(15,700)	0

Note that the total shares must be equal to the Net Income that was divided = -40,000.

لاحظ أن إجمالي الأسهم يجب أن يساوي صافي الدخل الذي تم تقسيمه = -40,000.

Closing Entries: Case 5 numbers (Loss case) (في حالة الخسارة) 5 حالات منا نسوي هون كمان لل 5 حالات

- **To close Revenue "العوائد"** أول اشي منا نسكر حساب الإيرادات

Sales revenue \$20,000
Income Summary account 20,000

ملاحظة : هون عنا Revenue قيمتها \$20,000 لانو لما ننقص منها المصروفات بطلع عنا عجز بقيمة \$40,000 وهاد المطلوب ، يعني كاتو معطينا السؤال على أساس انو العوائد هي عبارة عن \$20,000 فقط لا غير .

- **To close Expenses: ثانيا : منسكر حسابات المصاريف**

Income Summary account 60,000
Rent Expense 15,000
Supplies expense 3,000
Salaries to Employees Expense 25,000
Utilities Expense 12,000
Depreciation Expense 5,000

- **To close Income Summary account: ثالثا : منسكر حساب ملخص الدخل**

Ahmad's capital 13,600
Hani's capital 10,700
Rami's capital 15,700
Income Summary account 40,000

• To close the Drawing accounts: لإغلاق حسابات السحب

Ahmad's capital	4,000	
Rami's capital	1,000	
Ahmad's drawing		4,000
Rami's Drawing		1,000

AHR Partnership Statement of Partners' Capital For the year Ended Dec31, 2020				
	Ahmad	Hani	Rami	Total
Beginning capitals (1-1-2020) رؤوس الأموال في البداية	60,000	40,000	20,000	120,000
Add: منضيف عليهم				
Additional Investments الإستثمارات الإضافية	0	0	0	0
Share of Net income (case 5) الحصة من صافي الدخل	26,400	19,300	14,300	60,000
Subtotal المجموع الفرعي	86,400	59,300	34,300	180,000
Less: منطرح "منقص" منهم				
Partners Drawings سحبيات الشركاء	(4,000)	0	(1,000)	(5,000)
Ending Capital (31-12-2020) رؤوس الأموال النهائية	82,400	59,300	33,300	175,000

3. Admission of a Partner OR Withdrawal of a Partner

إضافة شريك أو انسحاب الشريك

Admission of a Partner قبول أو إضافة شريك

- ◆ Results in the legal dissolution of the existing partnership and the beginning of a new one. يؤدي إلى الحل القانوني للشراكة القائمة وبدء شراكة جديدة. ◆

Entry of New Partner into an existing Partnership (2 ways)

دخول شريك جديد في قائمة الشراكة

- 1- By Purchase of Interest from an Existing Partner or Partners. This is considered a personal transaction. We only replace the shares (capitals) between the partners. It is NOT important how much will be paid, how it will be paid, or when it will be paid. The only entry needed is to replace the shares sold and bought. The size of the total capital(size of company: total assets). does NOT change

بشراء فائدة من شريك أو شركاء حاليين. تعتبر هذه معاملة شخصية. نحن فقط نستبدل الأسهم (رؤوس الأموال) بين الشركاء. ليس من المهم مقدار المبلغ الذي سيتم دفعه ، أو كيف سيتم دفعه ، أو متى سيتم دفعه. الإدخال الوحيد المطلوب هو استبدال الأسهم المباعة والمشتراة. حجم رأس المال الإجمالي (حجم الشركة: إجمالي الأصول) لم يتغير.

- 2- By Investing Assets (usually cash), into the existing Partnership (company). Here the total capitals (size of company) will increase.

عن طريق استثمار الأصول (النقدية عادة) ، في الشراكة القائمة (الشركة). هنا سيزداد إجمالي رؤوس الأموال (حجم الشركة).

Ex: By Purchase of Interest from an Existing Partner or Partners

بشراء فائدة من شريك أو شركاء حاليين

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	50,000	50%
Sameer	25,000	25%
Maher	25,000	25%

- A. Assume Kamel wants to enter this company by Purchase of Interest. He agrees to buy 1/2 of Sameer's share for \$ 15,000

افترض أن كامل يريد دخول هذه الشركة عن طريق شراء الفائدة. يوافق على شراء نصف حصة سمير مقابل 15000 دولار
For the partnership, the only entry needed is to replace capitals. The money will be paid to Sameer and NOT to the company.

بالنسبة للشراكة ، المدخل الوحيد المطلوب هو استبدال رأس المال. سيدفع المبلغ إلى سمير وليس للشركة.
So, it does **NOT matter how much, when or how**. We only will deduct half of Sameer's capital and record it for Kamel.

لذلك ، لا يهم كم ومتى وكيف. سنقتطع فقط نصف رأس مال سمير ونسجله لكامل

*Sameer's capital	12,500
Kamel's Capital	12,500

الوضع بعد دخول كامل Situation after

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	50,000	50%
Sameer	12,500	12.5%
Maher	25,000	25%
Kamel	12,500	12.50%
Total	100,000	100%

- B. Assume Kamel wants to enter this company by Purchase of Interest. He agrees to buy 1/2 of Sameer's share for \$ 15,000, and 1/2 of Maher's share for \$ 15,000 For the partnership, the only entry needed is to replace capitals.

افترض أن كامل يريد دخول هذه الشركة عن طريق شراء الفائدة. وافق على شراء نصف حصة سمير مقابل 15000 دولار ، ونصف من حصة ماهر مقابل 15000 دولار للشراكة ، المدخل الوحيد المطلوب هو استبدال رؤوس الأموال.

The money will be paid to Sameer and Maher, and NOT to the company.

سيدفع المبلغ إلى سمير و ماهر وليس للشركة.

So, it does NOT matter how much, when or how. We only will deduct half of Sameer's capital and half of Maher's capital, and record that for Kamel.

لذلك ، لا يهم كم ومتى وكيف. سنقتطع فقط نصف رأس مال سمير ونصف رأس مال ماهر ونسجل ذلك لكامل.

*Sameer's capital	12,500
Maher's capital	12,500
Kamel's Capital	25,000

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	50,000	50%
Sameer	12,500	12.5%
Maher	12,500	12.5%
Kamel	25,000	25.0%
Total	100,000	100%

الوضع بعد دخول كامل Situation after

Ex2: By Investing Assets (usually cash), into the existing Partnership (company). Here the total capitals (size of company) will increase. We have 3 cases here:

عن طريق استثمار الأصول (عادةً نقدًا) ، في الشراكة القائمة (الشركة). هنا سيزداد إجمالي رؤوس الأموال (حجم الشركة). لدينا 3 حالات هنا:

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	50,000	50%
Sameer	25,000	25%
Maher	25,000	25%

A. The New partner invests an amount exactly equal to the Capital (share) to be recoded for him in the company.

أول حالة : يقوم الشريك الجديد باستثمار مبلغ مساوٍ تمامًا لرأس المال (الحصة) ليتم إعادة تسجيله له في الشركة.

e.g: if Kamel wants to enter this company, by investing \$ 25,000 cash, and gets 20% ownership share (capital).

على سبيل المثال: إذا أراد كامل دخول هذه الشركة عن طريق استثمار 25 ألف دولار نقدًا والحصول على 20٪ من حصة الملكية (رأس المال).

Total old capital= 100,000

Total New Capital=100,000 + 25,000 = 125,000

Share of Kamel= 25,000

Our Entry:

Cash 25,000
Kamel's Capital 25,000

Situation after الوضع بعد دخول كامل

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	50,000	40%
Sameer	25,000	20.0%
Maher	25,000	20.0%
Kamel	25,000	20.0%
Total	125,000	100%

B- The New partner invests an amount MORE than the Capital (share) to be recoded for him in the company.

الشريك الجديد يستثمر أكثر من رأس المال (الحصة) ليتم إعادة تسجيلها له في الشركة.

Here the old partners take the advantage, and they get a bonus on their capitals (bonus to old partners).

هنا يستفيد الشركاء القدامى ، ويحصلون على مكافأة على رأس مالهم (مكافأة للشركاء القدامى).

This bonus is added to old partners capitals, and is allocated between them according to their Profit/Loss division Ratio.

تتم إضافة هذه المكافأة إلى رؤوس أموال الشركاء القدامى ، ويتم تخصيصها بينهم وفقًا لنسبة تقسيم الربح / الخسارة.

e.g: if Kamel wants to enter this company, by investing \$ 25,000 cash, and gets only 10% ownership share (capital).

على سبيل المثال: إذا أراد كامل دخول هذه الشركة عن طريق استثمار 25000 دولار نقدًا والحصول على 10٪ فقط من حصة الملكية (رأس المال).

Assume profit/ loss division Ratio (تقسيم الربح / الخسارة) is Ahmad 40% : Samer 30% : Maher 30%

Total old capital=100,000

Total New Capital=100,000 + 25,000 = 125,000

Share of Kamel= 10% * 125,000 = 12,500

Bonus to old partners= 25,000 – 12,500 = 12,500

	Ahmad	Samer	Maher
Allocated	40%*12,500 5000	30%*12,500 3750	30%*12,500 3750

Our Entry:

Cash	25,000
Kamel's Capital	12,500
Ahmad's capital	5,000
Sameer's capital	3,750
Maher's capital	3,750

Situation after الوضع بعد دخول كامل

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	55,000	44.0%
Sameer	28,750	23.0%
Maher	28,750	23.0%
Kamel	12,500	10.0%
Total	125,000	100%

C- The New partner invests an amount LESS than the Capital (share) to be recoded for him in the company.

يستثمر الشريك الجديد مبلغ أقل من رأس المال (الحصة) ليتم إعادة تسجيله في الشركة.

Here the NEW partner takes the advantage, and he gets a bonus on his capitals (bonus to NEW partner).

هنا يستفيد الشريك الجديد ، ويحصل على مكافأة على رأس ماله (مكافأة للشريك الجديد).

This bonus is deducted from old partners' capital and is allocated between them according to their Profit/Loss division Ratio.

يتم خصم هذه المكافأة من رأس مال الشركاء القدامى ويتم تخصيصها بينهم وفقاً لنسبة تقسيم الربح / الخسارة.

e.g.: if Kamel wants to enter this company, by investing \$ 25,000 cash, and gets 40% ownership share (capital).

مثال: إذا أراد كامل الدخول في هذه الشركة باستثمار 25 ألف دولار نقداً والحصول على 40% من حصة الملكية (رأس المال).

Assume profit/ loss division Ratio (تقسيم الربح / الخسارة) is Ahmad 40% : Samer 30% : Maher 30%

Total old capital=100,000

Total New Capital=100,000 + 25,000 = 125,000

Share of Kamel= 40% * 125,000 = 50,000

Bonus to New partners= 50,000 - 25,000 = 25,000

	Ahmad	Samer	Maher
Allocated	40%*25,000 10,000	30%*25,000 7,500	30%*25,000 7,500

Our Entry:

Cash	25,000
Ahmad's capital	10,000
Sameer's capital	7,500
Maher's capital	7,500
Kamel's Capital	50,000

Situation after الوضع بعد دخول كامل

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	40,000	32.0%
Sameer	17,500	14.0%
Maher	17,500	14.0%
Kamel	50,000	40.0%
Total	125,000	100%

Withdrawal of a Partner انسحاب الشريك

- 1- By Selling of Interest to an Existing Partner or Partners. ببيع الحصة لشريك أو شركاء حاليين
- 2- By Withdrawing Assets (usually cash), from the existing Partnership (company). عن طريق سحب الأصول (النقدية عادة) من الشراكة القائمة (الشركة)

- 1- By Selling of Interest to an Existing Partner or Partners. ببيع الحصة لشريك أو شركاء حاليين

This is considered a personal transaction. We only replace the shares (capitals) between the partners.

تعتبر هذه معاملة شخصية. نحن فقط نستبدل الأسهم (رؤوس الأموال) بين الشركاء.

It is NOT important how much will be paid, how it will be paid, or when it will be paid. The only entry needed is to replace the shares sold and bought.

ليس من المهم مقدار المبلغ الذي سيتم دفعه ، أو كيف سيتم دفعه ، أو متى سيتم دفعه. الإدخال الوحيد المطلوب هو استبدال الأسهم المباعة والمشتراة.

The size of the total capital (size of company: total assets). does NOT change

حجم رأس المال الإجمالي (حجم الشركة: إجمالي الأصول). لم يتغير

FOR EX:

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	50,000	50%
Sameer	25,000	25%
Maher	25,000	25%
Total capital	100,000	100%

- A. Assume Maher wants to Exit this company by Selling of Interest. He agrees to sell his share to Ahmad for \$ 30,000

افترض أن ماهر يريد الخروج من هذه الشركة عن طريق بيع الفائدة. يوافق على بيع حصته لأحمد مقابل 30 ألف

For the partnership, the only entry needed is to replace capitals. The money will be paid to Maher by Ahmad personally, and NOT to the company.

بالنسبة للشراكة ، المدخل الوحيد المطلوب هو استبدال رؤوس الأموال . سيدفع أحمد المبلغ إلى ماهر شخصياً وليس للشركة.

So, it does NOT matter how much, when or how. We only will cancel Maher's capital and record it for Ahmad

لذلك ، لا يهم كم ومتى وكيف. سنلغي رأس مال ماهر فقط ونسجله لأحمد

** Maher's capital 25,000

Ahmad's capital 25,000

الوضع بعد خروج ماهر Situation after

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	75,000	75%
Sameer	25,000	25.0%
Total	100,000	100%

B. Assume Maher wants to Exit this company by Selling of Interest. He agrees to sell his share to his friend Ali, for \$ 40,000. The partners agree to accept Ali.

افتراض أن ماهر يريد الخروج من هذه الشركة ببيع الفائدة. يوافق على بيع حصته لصديقه علي مقابل 40 ألف دولار. يوافق الشركاء على قبول علي.

✦ For the partnership, the only entry needed is to replace capitals. The money will be paid to Maher from Ali personally, and NOT from the company.

بالنسبة للشراكة ، المدخل الوحيد المطلوب هو استبدال رؤوس الأموال . سيتم دفع المال إلى ماهر من علي شخصياً وليس من الشركة.

✦ So, it does NOT matter how much, when or how. We only will cancel Maher's capital, and record that for Ali

لذلك ، لا يهم كم ومتى وكيف. سنلغي فقط رأس مال ماهر ونسجل ذلك لعلي

** Maher's capital 25,000

Ali's capital 25,000

الوضع بعد خروج ماهر Situation after

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	50,000	50%
Sameer	25,000	25.0%
Ali	25,000	25.0%
Total	100,000	100%

2- By Withdrawing Assets (usually cash), from the existing Partnership (company).

عن طريق سحب الأصول (النقدية عادة) من الشراكة القائمة (الشركة)

Here the total capitals (size of company) will Decrease. هنا سينخفض إجمالي رؤوس الأموال (حجم الشركة)

We have 3 cases here: لدينا 3 حالات هنا

A- The leaving partner withdraws (is paid) an amount exactly equal to the his Capital (share) in the company.

أن يسحب الشريك الراحل (يدفع) مبلغاً مساوياً تماماً لرأس ماله (نصيبه) في الشركة.

B- The Leaving partner is paid (withdraws) an amount Less than his Capital (share) in the company.

يدفع للشريك الراحل (يسحب) مبلغ يقل عن رأس ماله (نصيبه) في الشركة.

C- The Leaving partner withdraws (is paid) an amount MORE than the his Capital (share) in the company.

إذا قام الشريك الراحل بسحب (مدفوع) أكثر من رأس ماله (نصيبه) في الشركة.

A- The leaving partner withdraws (is paid) an amount exactly equal to the his Capital (share) in the company.

أن يسحب الشريك الراحل (يدفع) مبلغاً مساوياً تماماً لرأس ماله (نصيبه) في الشركة.

e.g: if Maher wants to leave (exit) this company, by withdrawing \$ 25,000 cash, which is equal to his capital exactly.

مثال: إذا أراد ماهر الرحيل (الخروج) من هذه الشركة ، بسحب 25000 دولار نقدًا ، وهو ما يعادل رأس ماله بالضبط.

Total old capital= 100,000
Total New Capital= 100,000 – 25,000 = 75,000

Our Entry:

Maher's capital 25,000
Cash 25,000

Situation after الوضع بعد خروج ماهر

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	50,000	66.67%
Sameer	25,000	33.33%
Total	75,000	100%

B- The Leaving partner is paid (withdraws) an amount Less than his Capital (share) in the company.

يدفع للشريك الراحل (يسحب) مبلغ يقل عن رأس ماله (نصيبه) في الشركة.

- ▶ Here the old partners take the advantage, and they get a bonus on their capitals (bonus to remaining partners).

هنا يستفيد الشركاء القدامى ، ويحصلون على مكافأة على رؤوس أموالهم (مكافأة للشركاء المتبقين).

- ▶ This bonus is added to remaining partners capitals, and is allocated between them according to their Profit/Loss division Ratio (without the leaving partner).

تتم إضافة هذه المكافأة إلى رؤوس أموال الشركاء المتبقية ، ويتم تخصيصها بينهم وفقاً لنسبة تقسيم الربح / الخسارة (بدون الشريك المغادر).

e.g.: if Maher wants to Leave this company, by withdrawing (accepting to be paid) only \$ 20,000 cash for his share

على سبيل المثال: إذا أراد ماهر ترك هذه الشركة ، عن طريق سحب (قبول الدفع) فقط 20000 دولار نقدًا مقابل حصته

Assume profit/ loss division Ratio (نسبة تقسيم الربح / الخسارة) is A 40% : S 40% : M 20%

Total old capital= 100,000

Total New Capital= 100,000 – 20,000 = 80,000

Bonus to remaining partners= 25000 - 20,000=5,000

	A	S
Allocated	(4/8)*5,000	(4/8)*5,000
	2,500	2,500

Our Entry:

Maher's capital 25,000
Cash 20,000
Ahmad's capital 2,500
Sameer's capital 2,500

Situation after الوضع بعد خروج ماهر

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	52,500	65.63%
Sameer	27,500	34.37%
Total	80,000	100%

C- he Leaving partner withdraws (is paid) an amount MORE than the his Capital (share) in the company.

إذا قام الشريك الراحل بسحب (مدفوع) أكثر من رأس ماله (نصيبه) في الشركة.

Here the Leaving partner takes the advantage, and he gets a bonus on his capital (bonus to Leaving partner).

هنا يستفيد الشريك الراحل ، ويحصل على مكافأة على رأس ماله (مكافأة للشريك الراحل). على سبيل المثال التقاعد

This bonus is deducted from old partners capital and is allocated between them according to their Profit/Loss division Ratio (without the leaving partner).

يتم خصم هذه المكافأة من رأس مال الشركاء القدامى ويتم تخصيصها بينهم وفقاً لنسبة تقسيم الربح / الخسارة (بدون الشريك المغادر).

e.g.: if Maher wants to Leave (Exit) this company, by withdrawing (being paid) \$ 35,000 cash, for his share (capital).

على سبيل المثال: إذا أراد ماهر ترك (الخروج) من هذه الشركة ، عن طريق سحب (دفع) 35000 دولار نقدًا ، مقابل حصته (رأس المال).

Assume profit/ loss division Ratio (نسبة تقسيم الربح / الخسارة) is A 40% : S 40% : M 20%

Total old capital= 100,000

Total New Capital= 100,000 – 35,000 = 65,000

Bonus to leaving partners= 35,000 -25,000=10,000

	A	S
Allocated	(4/8)*10,000 5,000	(4/8)*10,000 5,000

Our Entry:

Maher's capital	25,000
Ahmad's capital	5,000
Sameer's capital	5,000
Cash	35,000

Situation after الوضع بعد خروج ماهر

	Capital Balances	Ownership %
Ahmad	45,000	69.23%
Sameer	20,000	30.77%
Total	65,000	100%

4. Liquidation of a Partnership

تصفية الشراكة

Liquidation of a Partnership تصفية الشراكة

Ends both the legal and economic life of the entity.

ينهي الحياة القانونية والاقتصادية للكيان.

To liquidate, it is necessary to: لتصفية الشراكة ، من الضروري

1. Sell noncash assets for cash and recognize a gain or loss on realization.
بيع الأصول غير النقدية مقابل النقد والاعتراف بالمكاسب أو الخسائر عند التحقيق.
2. Allocate gain/loss on realization to the partners based on their income ratios.
تخصيص الربح / الخسارة عند تحقيقها للشركاء على أساس نسب دخلهم.
3. Pay partnership liabilities in cash.
دفع التزامات الشراكة نقداً.
4. Distribute remaining cash to partners on the basis of their capital balances.
توزيع النقد المتبقي على الشركاء على أساس أرصدة رؤوس أموالهم.

سنأخذ أمثلة عن تصفية الشركات وستكون نوعين :

- 1) No Capital Deficiency أي لا يوجد نقص في رأس المال
- 2) Capital Deficiency في حال وجود نقص في رأس المال

Ex: Ace Company is liquidated when its ledger shows the following assets, liabilities, and owners' equity accounts.

على سبيل المثال: يتم تصفية شركة Ace عندما يُظهر دفتر المعاملات الخاص بها الأصول والالتزامات وحسابات حقوق الملكية التالية.

ملاحظة : سيتم البدء في المثال ع أساس No Capital Deficiency / ويوجد فرع اخر يوضح Capital Deficiency

Assets		Liabilities	
Cash	5,000	Notes Payable	15,000
Accounts receivable	15,000	Accounts Payable	16,000
Inventory	18,000		
Equipment	35,000		
Accumulated Depreciation (Equipment)	-8,000		
		Partners' Capitals:	
		Aren't Capital	15,000
		Carey Capital	17,800
		Eaton Capital	1,200
Total Assets	65,000	Total Liabilities and Partners' Capitals	65,000

المطلوب Required

The partners of Ace Company agree to liquidate the partnership on the following terms:

يوافق شركاء شركة Ace على تصفية الشراكة بالشروط التالية:

- The partnership will sell its noncash assets to Jackson Enterprises for \$75,000 cash.
ستبيع الشراكة أصولها غير النقدية إلى Jackson مقابل 75000 دولار نقدًا.
- Profit and loss Sharing Ratio (نسبة تقاسم الربح أو الخسارة بين الشركاء) A (3) : C (2) : E (1)
3/6 : 2/6 : 1/6

تصفية الشراكة : شو يعني (كيف بدنا نحل السؤال بهاي الحالة)؟؟!! حسب الخطوات الي فوق

1. Sell noncash assets for cash and recognize a gain or loss on realization.

بيع الأصول غير النقدية مقابل النقد والاعتراف بالمكاسب أو الخسائر عند التحقيق.

Ace sells the noncash assets (accounts receivable, inventory, and equipment) for \$75,000. The book value of these assets is \$60,000 (\$15,000 + \$18,000 + \$35,000 - \$8,000).

تبيع Ace الأصول غير النقدية (الذمم المدينة والمخزون والمعدات) مقابل 75000 دولار. القيمة الدفترية لهذه الأصول هي 60000 دولار (15000 دولار + 18000 دولار + 35000 دولار - 8000 دولار (الإستهلاك المتراكم)). (يعني هيك ربحنا 15,000\$ لما بعناهم على أساس قيمة الأصول حسب الدفاتر 75,000 - 60,000 القيمة الي بعناهم فيها = ربح 15,000)

قم بإعداد الإدخال لتسجيل بيع الأصول غير النقدية. Prepare the entry to record the sale of the noncash assets.

Cash	75,000	
Accumulated Depreciation	8,000	
Accounts Receivable		15,000
Inventory		18,000
Equipment		35,000
Gain on Realization		15,000

2. Allocate gain/loss on realization to the partners based on their income ratios.

تخصيص الربح / الخسارة عند تحقيقها للشركاء على أساس نسب دخلهم. (حسب معطيات السؤال الي عنا)

Gain on realization	15,000	
R. Arnet, Capital ($\$15,000 \times 3/6$)		7,500
P. Carey, Capital ($\$15,000 \times 2/6$)		5,000
W. Eaton, Capital ($\$15,000 \times 1/6$)		2,500

3. Pay partnership liabilities in cash.

دفع التزامات الشراكة نقداً.

Notes Payable	15,000	
Accounts Payable	16,000	
Cash		31,000

4. Distribute remaining cash to partners on the basis of their capital balances.

توزيع النقد المتبقي على الشركاء على أساس أرصدة رؤوس أموالهم.

R. Arnet, Capital	22,500	
P. Carey, Capital	22,800	
W. Eaton, Capital	3,700	
Cash		49,000

آخر اشي منا تلخص المعاملات (يعني منا نسوي جدول تلخص كل المعاملات الي سويناهم وفي طريقتين عنا يا منسوي كل ادخال لحالو ومنسولهم دائن و مدين (Debit & Credit) أو منسوي كل معاملة لحال cash payments schedule منسوي جدول المدفوعات النقدية و بالصفحة المقبلة موضحات الطريقتين

Cash		A/R		Equipment		Inventory		Accum. Depreciation		Notes Payable	
Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR
5,000		15,000		35,000		18,000			8,000		15,000
75,000			15,000		35,000		18,000	8,000			
	31,000	0	0	0	0	0	0	0	0	15,000	
BAL 49,000										0	0
	49,000										
0	0										
Accounts Payable		Gain on Sale on Non cash assets		Arnet Capital		Eaton Capital		Carey Capital			
Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR		
	16,000		15,000		15,000		1,200		17,800		
16,000		15,000			7,500		2,500		5,000		
0	0	0	0		22,500 BAL		3,700 Bal		22,800	Bal	
				22,500		3,700		22,800			
				0	0	0	0	0	0		

أو منسوي جدول المدفوعات النقدية زي هيك

ACE COMPANY Schedule of Cash Payments												
Item		Cash	+	Noncash Assets	=	Liabilities	+	R. Arnet, Capital	+	P. Carey, Capital	+	W. Eaton Capital
Balances before liquidation		5,000	+	60,000	=	31,000	+	15,000	+	17,800	+	1,200
Sale of noncash assets and allocation of gain	(1)&(2)	75,000	+	(60,000)	=			7,500	+	5,000	+	2,500
New balances		80,000	+	—0—	=	31,000	+	22,500	+	22,800	+	3,700
Pay liabilities	(3)	(31,000)			=	(31,000)						
New balances		49,000	+	—0—	=	—0—	+	22,500	+	22,800	+	3,700
Cash distribution to partners	(4)	(49,000)			=			(22,500)	+	(22,800)	+	(3,700)
Final balances		—0—		—0—		—0—		—0—		—0—		—0—

نفس المثال الي فوق ولكن هون في حالة نقص في رأس المال **Capital Deficiency**

Ex2 : Ace Company is on the brink of bankruptcy. They sell merchandise at substantial discounts, and sell the equipment at auction. Cash proceeds from these sales and collections from customers totals \$42,000.

شركة Ace على وشك الإفلاس. يبيعون البضائع بخصومات كبيرة ، ويبيعون المعدات في المزاد. العائدات النقدية من هذه المبيعات والتحصيلات من الزبائن يبلغ إجماليها 42000 دولار.

Note: Profit and loss Sharing Ratio (نسبة تقاسم الربح أو الخسارة بين الشركاء) : A (3) : C (2) : E (1)
3/6 : 2/6 : 1/6

Assets				Liabilities			
Cash		5,000		Notes Payable		15,000	
Accounts receivable		15,000		Accounts Payable		16,000	
Inventory		18,000					
Equipment		35,000		Partners' Capitals:			
Accumulated Depreciation (Equipment)		-8,000		Arnet Capital		15,000	
				Carey Capital		17,800	
				Eaton Capital		1,200	
Total Assets		65,000		Total Liabilities and Partners' Capitals		65,000	

نفس المثال ونبلش الحل حسب الخطوات :

1. Sell noncash assets for cash and recognize a gain or loss on realization.

بيع الأصول غير النقدية مقابل النقد والاعتراف بالمكاسب أو الخسائر عند التحقيق.

Ace sells the noncash assets (accounts receivable, inventory, and equipment) for \$75,000. The book value of these assets is \$60,000 (\$15,000 + \$18,000 + \$35,000 - \$8,000).

تبيع Ace الأصول غير النقدية (الذمم المدينة والمخزون والمعدات) مقابل 42000 دولار. القيمة الدفترية لهذه الأصول هي 60000 دولار (15000 دولار + 18000 دولار + 35000 دولار - 8000 دولار (الإستهلاك المتراكم)). (يعني هيك خسرنا 18,000\$ لما بعناهم على أساس قيمة الأصول حسب الدفاتر 60,000 - 42,000 القيمة الي بعناهم فيها = خسارة 18,000)

Prepare the entry for the realization of noncash assets.

إعداد الإدخال لتحقيق الأصول غير النقدية.

Cash	42,000	
Accumulated Depreciation	8,000	
Loss on Realization(خسارة)	18,000	
Accounts Receivable		15,000
Inventory		18,000
Equipment		35,000

2. Allocate gain/loss on realization to the partners based on their income ratios.

تخصيص الربح / الخسارة عند تحقيقها للشركاء على أساس نسب دخلهم. (حسب معطيات السؤال الي عنا)

R. Arnet, Capital (\$18,000 x 3/6)	9,000
P. Carey, Capital (\$18,000 x 2/6)	6,000
W. Eaton, Capital (\$18,000 x 1/6)	3,000
Loss on realization	18,000

3. Pay partnership liabilities in cash.

دفع التزامات الشراكة نقداً.

Notes Payable	15,000
Accounts Payable	16,000
Cash	31,000

4. Distribute remaining cash to partners on the basis of their capital balances.

توزيع النقد المتبقي على الشركاء على أساس أرصدة رؤوس أموالهم.

Now, we have a capital deficiency situation in Eaton's capital (debit balance)

الآن ، لدينا حالة عجز رأس المال في رأس مال Eaton's

إذا دفع للشركة If he pays back the company

Cash	1,800
W. Eaton, Capital	1,800

R. Arnet, Capital	6,000
P. Carey, Capital	11,800
Cash	17,800

(حالة عدم السداد من الشريك الذي لديه عجز) If he does not pay back the company

يعني الشريك الأخير الي هو Eaton ما بدو يدفع "فش معو على سبيل المثال" بتحمل الشريكين الآخرين تحمل العجز من خلال النسبة الي كان متفقين عليها في بداية الشراكة في تسديد العجز

R. Arnet, Capital	1,080
P. Carey, Capital	720
W. Eaton, Capital	1,800

R. Arnet, Capital	4,920
P. Carey, Capital	11,080
Cash	16,000

A/R		Cash		Inventory		Equipment		Notes Payable		Accum. Depreciation	
Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR
15,000		5,000		18,000		35,000			15,000	8,000	8,000
	15,000	42,000			18,000		35,000	15,000			
0	0		31,000	0	0	0	0	0	0	0	0
		Bal 16,000									
		1,800									
		Bal 17,800									
			17,800								

Accounts Payable		Loss on Sale of Assets		Arnet Capital		Carey Capital		Eaton Capital	
Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR	Dr	CR
	16,000	18,000			15,000		17,800		1,200
16,000			18,000	9,000		6,000		3,000	
0	0	0	0	6,000.00	6,000 BAL	11,800	11,800 BAL	1,800	1,800
				-	-	0	0	0	0

أسئلة إضافية

Q1. Circle the correct answer

1. All of the following are characteristics of partnerships except:
 - a. co-ownership of property.
 - b. mutual agency.
 - c. limited life.
 - d. **limited liability.**
2. When a partner invests noncash assets in a partnership, the assets should be recorded at their:
 - a. book value.
 - b. carrying value.
 - c. **fair market value or agreed upon value**
 - d. original cost.
3. Legal entity, accounting entity, and Net income not taxed as a separate entity is the:
 - a) **Association of Individuals**
 - b) Mutual Agency
 - c) Limited Life
 - d) Unlimited Liability
4. As long as the act appears to be appropriate for the partnership, the law of any partner is binding on all other partners. This statement applies to:
 - a) Association of Individuals
 - b) **Mutual Agency**
 - c) Limited Life
 - d) Unlimited Liability
5. Should specify relationships among the partners:
 - a) Association of Individuals
 - b) Mutual Agency
 - c) **Partnership Agreement**
 - d) Unlimited Liability
6. Which of the following statements is correct?
 - a) Salaries to partners and interest on partners' capital are expenses of the partnership.
 - b) Salaries to partners are an expense of the partnership but not interest on partners' capital.
 - c) Interest on partners' capital are expenses of the partnership but not salaries to partners.
 - d) **Neither salaries to partners nor interest on partners' capital are expenses of the partnership.**
7. The first step in the liquidation of a partnership is to:
 - a) allocate gain/loss on realization to the partners.
 - b) distribute remaining cash to partners.
 - c) pay partnership liabilities.
 - d) **sell noncash assets and recognize a gain or loss on realization.**

8. If a partner with a capital deficiency is unable to pay the amount owed to the partnership, the deficiency is allocated to the partners with credit balances:
- equally.
 - on the basis of their income ratios.**
 - on the basis of their capital balances.
 - on the basis of their original investments.
9. Dividing Net Income or Net Loss meaning:
- Partners equally share net income unless the partnership contract indicates otherwise.
 - Partners non-equally share net income or net loss less the partnership contract indicates otherwise.
 - Partners equally share net income or net loss unless the partnership contract indicates otherwise.**
 - Partners equally share net loss unless the partnership contract indicates otherwise.
10. Steps Closing Entries arranging:
- Close each partners Drawing, close all Revenue and Expense, Close Income Summary.
 - Close all Revenue and Expense, Close Income Summary, Close each partners Drawing.**
 - Close Income Summary, close all Revenue and Expense, Close each partners Drawing.
 - Close each partners Drawing, Close Income Summary, close all Revenue and Expense.
11. Typical income ratios:
- Fixed ratio.
 - Ratio based on capital balances.
 - Salaries to partners and remainder on a fixed ratio.
 - All answers are correct**
12. For The Leaving partner is paid (withdraws) an amount Less than his Capital (share) in the company.
- Here the New partners take the advantage, and they get a bonus on their capitals (bonus to remaining partners).
 - Here the New partners & old partners not take the advantage.
 - Here the old partners take the advantage, and they get a bonus on their capitals (bonus to remaining partners).**
 - All answers are correct
13. To liquidate, it is necessary to:
- Non-Sell noncash assets for cash and recognize a gain or loss on realization.
 - Allocate loss on realization to the partners based on their fixed ratios.
 - Pay partnership gain in cash.
 - Distribute remaining cash to partners on the basis of their gain or loss.
 - All answers are incorrect**
14. Assume Ali wants to Exit this company by Selling of Interest. He agrees to sell his share to Amir for \$ 5,000
- We only will cancel Amir's capital and record it for Ali
 - We only will cancel Amir's capital and record it for company
 - We only will cancel Ali's capital and record it for Amir**
 - We only will cancel Ali's capital and record it for company

Q 2: Diyaa and Mohammed combine their ownership to start a partnership in the name of accountants. Diyaa and Mohammed owned the following assets before forming the partnership.

سؤال: ضياء ومحمد يجمعان بين ملكيتهما لبدء شراكة باسم المحاسبين . يمتلك ضياء و محمد الأصول التالية قبل تشكيل الشراكة.

	Book value		Fair value	
	Diyaa	Mohammed	Diyaa	Mohammed
Cash	10000	11000	10000	11000
Equipment	3200		2000	
Accumulated depreciation _equipment	(1000)			
Accounts receivable		3000		3000
Allowance of doubtful accounts		(500)		(800)

Required:

1. Prepare the entry to record the investment of **Diyaa**.

قم بإعداد الإدخال لتسجيل استثمار ضياء

2. Prepare the entry to record the investment of **Mohammed**.

قم بإعداد الإدخال لتسجيل استثمار محمد

Answer:

1. Prepare the entry to record the investment of **Diyaa**.

قم بإعداد الإدخال لتسجيل استثمار ضياء

Investment of Diyaa

Cash	10,000	
Equipment	2,000	
	Diyaa, capital	12,000
	(To record investment of Diyaa)	

2. Prepare the entry to record the investment of **Mohammed**.

قم بإعداد الإدخال لتسجيل استثمار محمد

Investment of Mohammed

Cash	11,000	
Accounts receivable	3000	
	Allowance of doubtful accounts	800
	Mohammed, capital	13,200
	(To record investment of Mohammed)	

يمكن جمع الخياران المطلوبات في نفس الإدخال

- Cash 21,000
- A/R 3,000
- Equipment 2,000
- Allowance for Doubtful Accounts 800
- Diyaa capital 12,000
- Mohammed capital 13,200

Q 3: Anas, Ahmad and Ali combine their ownership to start a partnership in the name of **free. Anas, Ahmad and Ali** owned the following assets before forming the partnership.

سؤال: أنس وأحمد وعلي يجمعان بين ملكيتهما لبدء شراكة باسم **الأحرار**. يمتلك أنس وأحمد وعلي الأصول التالية قبل تشكيل الشراكة.

	Book value			Fair value		
	Anas	Ahmad	Ali	Anas	Ahmad	Ali
Cash	50000	55000	30000	50000	55000	30000
Equipment	12000			9000		
Accumulated depreciation _equipment	(6000)					
Supplies "اللوازم"			2500			3000
Accounts receivable		14000			14000	
Allowance of doubtful accounts		(6000)			(8000)	

Required:

Prepare the entry to record the investment of **Anas, Ahmad and Ali** Separately or together.

قم بإعداد الإدخال لتسجيل استثمار أنس و أحمد وعلي بشكل منفصل أو مع بعضهم البعض .

Separately بشكل منفصل

Investment of Anas

Cash 50,000
Equipment 9,000
Anas, capital 59,000
(To record investment of Anas)

Investment of Ahmad

Cash 55,000
Accounts receivable 14,000
Allowance of doubtful accounts 8,000
Ahmad, capital 61,000
(To record investment of Ahmad)

قم بإعداد الإدخال لتسجيل استثمار أحمد

Investment of Ali

Cash 30,000
Supplies 3,000
Ali, capital 33,000
(To record investment of Ali)

Together مع بعضهم البعض

- Cash 135,000
- A/R 14,000
- Equipment 9,000
- Supplies 3,000
- Allowance for Doubtful Accounts 8,000
- Anas capital 59,000
- Ahmad capital 61,000
- Ali capital 33,000

Q4: For National Co., beginning capital balances on January 1, 2017, are Nancy Payne 20,000\$ and Ann Dody 18,000\$. During the year, drawings were Payne 8,000 and Dody 5,000. Net income was 40,000\$, and the partners share income equally.

الشركة الوطنية، كانت أرصدة رأس المال في البداية (في 1 يناير 2017)، هي Nancy Payne 20.000 دولار و Ann Dody 18.000 دولار. خلال العام، كانت سحبيات Nancy Payne 8000 دولار و Ann Dody 5000 دولار. بلغ صافي الدخل 40 ألف دولار، ويتقاسم الشركاء الدخل بالتساوي.

Required: المطلوب

(a) Prepare the partners' capital statement for the year.

إعداد بيان رأس مال الشركاء للسنة

National co Partnership Statement of Partners' Capital For the year Ended Dec31, 2017			
	Nancy	Ann	Total
Beginning capitals (1-1-2017)	20,000	18,000	38,000
Add:			
Additional Investments	0	0	0
Share of Net income	20,000	20,000	40,000
Subtotal	40,000	38,000	78,000
Less:			
Partners Drawings	8,000	5,000	13,000
Ending Capital (31-12-2017)	32,000	33,000	65,000

Q5 : K. Decker, S. Rosen, and E. Toso are forming a partnership. Decker is transferring \$50,000 of personal cash to the partnership. Rosen owns land worth \$15,000 and a small building worth \$80,000, which she transfers to the partnership. Toso transfers to the partnership cash of \$9,000, accounts receivable of \$32,000, and equipment worth \$39,000. The partnership expects to collect \$29,000 of the accounts receivable.

يقوم K. Decker و S. Rosen و E. Toso بتكوين شراكة. تقوم ديكر بتحويل 50000 دولار من الأموال الشخصية إلى الشراكة. تمتلك روزن أرضًا بقيمة 15000 دولار ومبنى صغير بقيمة 80 ألف دولار، والتي تحولها إلى الشراكة. تقوم Toso بتحويل مبلغ 9000 دولار أمريكي إلى الشراكة النقدية، والذمم المدينة بمبلغ 32000 دولار أمريكي، ومعدات بقيمة 39000 دولار أمريكي. تتوقع الشراكة جمع 29000 دولار من الذمم المدينة.

(ملاحظة: هون عنا الذمم المدينة عبارة عن 32,000\$ متوقع انا نجمع منهم 29,000\$ يعني هون فعليا في 3,000\$ هي عبارة عن ذمم مدينة أو (ديون) مشكوك في تحصيلها)

Required: المطلوب

(a) Prepare the journal entries to record each of the partners' investments.

قم بإعداد إدخالات دفتر اليومية لتسجيل استثمارات كل من الشركاء.

(b) What amount would be reported as total owners' equity immediately after the investments

المبلغ الذي سيتم تسجيله باعتباره إجمالي حقوق ملكية المالكين مباشرة بعد الاستثمارات

(A) Prepare the journal entries to record each of the partners' investments.

قم بإعداد إدخالات دفتر اليومية لتسجيل استثمارات كل من الشركاء.

بشكل منفصل Separately

Investment of Decke's

Cash 50,000
Decke's Capital 50,000

Investment of Rosen's

Land 15,000
Building 80,000
Rosen's Capital 95,000

Investment of Toso's

Cash 9,000
Accounts Receivable 32,000
Equipment 39,000
Allowance for doubtful accounts 3,000
Toso's capital 77,000

مع بعضهم البعض Together

Cash	59000
Land	15000
Building	80000
A/R	32000
Equipment	39000
A.F.D.A	3000
Deckers capital	50000
Rosen capital	95000
Toso capital	77000

(b) What amount would be reported as total owners' equity immediately after the investments

المبلغ الذي سيتم تسجيله باعتباره إجمالي حقوق ملكية المالكين مباشرة بعد الاستثمارات

Balance Sheet

Assets:

Cash 59,000
Accounts Receivable 32,000
Less: Allowance for D. A -3,000
Land 15,000
Building 80,000
Equipment 39,000

Total Assets

222,000

Owners's Equity (partners' capitals):

Decker's Capital 50,000
Rosen's capital 95,000
Toso's capital 77,000

Total Owners' Equity

222,000

Q6: McGill and Smyth have capital balances on January 1 of \$50,000 and \$40,000, respectively. The partnership income-sharing agreement provides for (1) annual salaries of \$22,000 for McGill and \$13,000 for Smyth, (2) interest at 10% on beginning capital balances, and (3) remaining income or loss to be shared 60% by McGill and 40% by Smyth.

لدى McGill و Smyth أرصدة رأسمالية في الأول من يناير تبلغ 50.000 دولار و 40.000 دولار على التوالي. تنص اتفاقية الشراكة للمشاركة في الدخل على (1) رواتب سنوية قدرها 22000 دولار أمريكي ل McGill و 13000 دولار أمريكي ل Smyth ، (2) فائدة بنسبة 10٪ على أرصدة رأس المال الأولي ، و (3) الدخل المتبقي أو الخسارة التي يتعين تقاسمها بنسبة 60٪ بواسطة McGill و 40٪ من سميث.

المطلوب: Required:

1. Prepare a schedule showing the distribution of net income, assuming net income is

قم بإعداد جدول يوضح توزيع صافي الدخل ، بافتراض أن صافي الدخل هو

- a. \$50,000 and (2) \$36,000.

2. Journalize the allocation of net income in each of the situations above.

تدوين تخصيص صافي الدخل في كل حالة من الحالات المذكورة أعلاه. " يعني منا نسجل كلا الحالتين "

Answer:

(1)\$50,000

جدول تقسيم صافي الدخل Division of Net Income table

		McGill	Smyth	Total
Income to be distributed	الدخل المراد توزيعه			50,000
salaries to partners	رواتب الشركاء	22,000	13,000	-35,000
remaining after salaries	المتبقي بعد الرواتب			15,000
Interest to partners	فائدة للشركاء	5000	4000	-9,000
Remaining after Interest	المتبقي بعد الفائدة			6,000
Divided in a fixed ratio	مقسمة على نسبة ثابتة	3,600	2,400	-6,000
Share of each partner	حصة كل شريك	30,600	19,400	0

Income summary account 50,000
 Mcgail Capital 30,600
 Symth Capital 19,400

(2) \$36,000

جدول تقسيم صافي الدخل Division of Net Income table

		McGill	Smyth	Total
Income to be distributed	الدخل المراد توزيعه			36,000
salaries to partners	رواتب الشركاء	22,000	13,000	-35,000
remaining after salaries	المتبقي بعد الرواتب			1,000
Interest to partners	فائدة للشركاء	5000	4000	-9,000
Remaining after Interest	المتبقي بعد الفائدة			-8,000
Divided in a fixed ratio	مقسمة على نسبة ثابتة	-4,800	-3,200	((8000))
Share of each partner	حصة كل شريك	22,200	13,800	0

Income summary account 36,000
 Mcgail Capital 22,200
 Symth Capital 13,800

Q7: At the end of its first year of operations on December 31, 2017, NBS Company's accounts show the following.

في نهاية السنة الأولى من العمليات في 31 ديسمبر 2017 ، تظهر حسابات شركة NBS ما يلي.

Partner	Drawings	Capital
Art Niensted	\$23,000	\$48,000
Greg Bolen	14,000	30,000
Krista Sayler	10,000	25,000

The capital balance represents each partner's initial (beginning) capital investment. Therefore, net income or net loss for 2017 has not been closed to the partners' capital accounts.

يمثل رصيد رأس المال الاستثمار الأولي (الأولي) لكل شريك. لذلك ، لم يتم إغلاق صافي الدخل أو صافي الخسارة لعام 2017 في حسابات رأس المال الخاصة بالشركاء.

Required: المطلوب

(a) Journalize the entry to record the division of net income for the year 2017 under each of the following independent assumptions.

قم بتدوين الإدخال لتسجيل قسمة صافي الدخل لعام 2017 تحت كل من الافتراضات المستقلة التالية.

(1) Net income is \$30,000. Income is shared 6:3:1.

صافي الدخل هو 30 ألف دولار. يتم تقاسم الدخل 6:3:1.

(2) Net income is \$40,000. Niensted and Bolen are given salary allowances of \$15,000 and \$10,000, respectively. The remainder is shared equally.

صافي الدخل هو 40,000 دولار. يُمنح Niensted و Bolen بدل رواتب قدرها 15000 دولار و 10000 دولار على التوالي. يتم تقاسم الباقي بالتساوي.

(3) Net income is \$19,000. Each partner is allowed interest of 10% on beginning capital balances. Niensted is given a \$15,000 salary allowance. The remainder is shared equally.

صافي الدخل 19000 دولار. يسمح لكل شريك بفائدة 10% على أرصدة رأس المال الأولي. يُمنح Niensted بدل راتب قدره 15000 دولار. يتم تقاسم الباقي بالتساوي.

Answer : (A)

1-

Shares are as follows: Art: $(60\% \times 30,000) = 18,000$
 Greg: $(30\% \times 30,000) = 9,000$
 Krista: $(10\% \times 30,000) = 3,000$

Our Entry:

Income Summary account 30,000
 Art capital 18,000
 Greg capital 9,000
 Krista capital 3,000

2-

جدول تقسيم صافي الدخل Division of Net Income table

		N	B	S	Total
Income to be distributed	الدخل المراد توزيعه				40,000
salaries to partners	رواتب الشركاء	15,000	10,000	0	-25,000
remaining after salaries	المتبقي بعد الرواتب				15,000
Divided Equally	مقسمة بالتساوي	5,000	5,000	5,000	-15,000
Share of each partner	حصة كل شريك	20,000	15,000	5,000	0

Income Summary account 40,000
 Art capital 20,000
 Greg capital 15,000
 Krista capital 5,000

3-

جدول تقسيم صافي الدخل Division of Net Income table

		N	B	S	Total
Income to be distributed	الدخل المراد توزيعه				19,000
Interest on beginning capitals (10%)	الفائدة	4,800	3,000	2500	-10300
remaining after Interest	المتبقي بعد الفائدة				8,700
salaries to partners	رواتب الشركاء	15,000	0	0	-15,000
remaining after salaries	المتبقي بعد الرواتب				-6,300
Divided equally between partners	بالتساوي	-2100	-2100	-2100	((6,300))
Share of each partner	حصة كل شريك	17,700	900	400	0

Income Summary account 19,000
 Art capital 17,700
 Greg capital 900
 Krista capital 400

Q8 : Suzy Vopat has owned and operated a proprietorship for several years. On January 1, she decides to terminate this business and become a partner in the firm of Vopat and Sigma. Vopat's investment in the partnership consists of \$12,000 in cash, and the following assets of the proprietorship: accounts receivable \$14,000 less allowance for doubtful accounts of \$2,000, and equipment \$30,000 less accumulated depreciation of \$4,000. It is agreed that the allowance for doubtful accounts should be \$3,000 for the partnership. The fair value of the equipment is \$23,500.

تمتلك Suzy Vopat ملكية وتديرها لعدة سنوات. في 1 كانون الثاني (يناير)، قررت إنهاء هذا العمل وأن تصبح شريكاً في شركة Sigma & Vopat. يتكون استثمار Vopat في الشراكة من 12000 دولار نقداً، والأصول التالية للملكية: الدفم المدينة 14000 دولار مطروحة منها بدل الحسابات المشكوك في تحصيلها 2000 دولار، والمعدات 30 ألف دولار مطروحة منها الاستهلاك المتراكم البالغ 4000 دولار. من المتفق عليه أن مخصص الحسابات المشكوك في تحصيلها يجب أن يكون 3000 دولار للشراكة. القيمة العادلة للمعدات 23500 دولار.

Required: المطلوب

Journalize Vopat's admission to the firm of Vopat and Sigma

تدوين قبول Vopat's في شركة Vopat and Sigma

	debit	credit
Cash	12000	
Accounts receivable	14000	
Equipment	23500	
	Allowance for doubtful accounts	3000
	Vopat capital	46500

Q9 : At April 30, partners' capital balances in PDL Company are **G. Donley \$52,000**, **C. Lamar \$48,000**, and **J. Pinkston \$18,000**. The income sharing ratios are 5:4:1, respectively. On May 1, the PDLT Company is formed by admitting J. Terrell to the firm as a partner.

في 30 أبريل ، كانت أرصدة رأس مال الشركاء في شركة PDL هي، **G. Donley \$52,000**، **C. Lamar \$48,000**، و **J. Pinkston \$18,000**. نسب تقاسم الدخل هي 5:4:1 على التوالي. في الأول من مايو ، تم تشكيل شركة PDLT عن طريق قبول Terrell. لفي الشركة كشريك.

Required: المطلوب

(A) Journalize the admission of Terrell under each of the following independent assumptions.
سجل قبول Terrell تحت كل من الافتراضات المستقلة التالية.

- (1) Terrell purchases 50% of Pinkston's ownership interest by paying Pinkston \$16,000
 اشترت شركة Terrell 50% من حصة ملكية Pinkston بدفع 16000 دولار أمريكي إلى Pinkston
- (2) Terrell purchases 33.3% of Lamar's ownership interest by paying Lamar \$15,000
 اشترت Terrell 33.3% من حصة ملكية Lamar بدفع مبلغ 15000 دولار لشركة Lamar
- (3) Terrell invests \$62,000 for a 30% ownership interest, and bonuses are given to the old partners.
 تستثمر Terrell مبلغ 62000 دولارًا مقابل 30% من حصة الملكية ، ويتم منح مكافآت للشركاء القداماء.
- (4) Terrell invests \$42,000 for a 30% ownership interest, which includes a bonus to the new partner.
 تستثمر Terrell مبلغ 42000 دولارًا أمريكيًا مقابل 30% من حصة الملكية ، والتي تتضمن مكافأة للشريك الجديد.

Answer:

- (1) Terrell purchases 50% of Pinkston's ownership interest by paying Pinkston \$16,000
 اشترت شركة Terrell 50% من حصة ملكية Pinkston بدفع 16000 دولار أمريكي إلى Pinkston

Pinkston Capital	9,000	
Terrell capital		9,000

- (2) Terrell purchases 33.3% of Lamar's ownership interest by paying Lamar \$15,000
 اشترت Terrell 33.3% من حصة ملكية Lamar بدفع مبلغ 15000 دولار لشركة Lamar

Lamar capital	16,000	
Terrell capital		16,000

- (3) Terrell invests \$62,000 for a 30% ownership interest, and bonuses are given to the old partners.
 تستثمر Terrell مبلغ 62000 دولارًا مقابل 30% من حصة الملكية ، ويتم منح مكافآت للشركاء القداماء.

New capital= old capital + 62,000= 118,000+ 62,000= 180,000

Share given to Terrell= 30% X 180,000 = 54,00

Bonus to old partners= 62,000 - 54,000 = 8,000

Our entry:

Cash	62,000	
Terrell capital		54,000
Donely capital		4,000
Lamar capital		3,200
Pinkston capital		800

(4) Terrell invests \$42,000 for a 30% ownership interest, which includes a bonus to the new partner.
تستثمر Terrell مبلغ 42000 دولارًا أمريكيًا مقابل 30 ٪ من حصة الملكية ، والتي تتضمن مكافأة للشريك الجديد.

New capital= old capital + 42,000= 118,000+ 42,000= 160,000

Share given to Terrell= 30% X 160,000 = 48,000

Allocated as : Donley (6,000 X (5/10))= 3,000 , Lamar (6,000 X (4/10))= 2,400, Pinkston (6,000 X(1/10))= 600

Our entry:

Cash	42,000	
Donely capital	3,000	
Lamar capital	2,400	
Pinkston capital	600	
Terrell capital		48,000

Q10: Sedgwick Company at December 31 has cash \$20,000, noncash assets \$100,000, liabilities \$55,000, and the following capital balances: Floyd \$45,000 and DeWitt \$20,000. The firm is liquidated, and \$105,000 in cash is received for the noncash assets. Floyd and DeWitt income ratios are 60% and 40%, respectively.

تمتلك شركة Sedgwick في 31 ديسمبر مبلغًا نقديًا يبلغ 20000 دولارًا أمريكيًا وأصولًا غير نقدية 100000 دولار أمريكي والتزامات تبلغ 55000 دولار أمريكي وأرصدة رأس المال التالية: فلويد 45000 دولار أمريكي وديويت 20000 دولار أمريكي. تمت تصفية الشركة ، وتم استلام 105000 دولار نقدًا للأصول غير النقدية. نسب دخل فلويد وديويت 60٪ و 40٪ على التوالي.

Required: المطلوب

Prepare the entries to record: تحضير الإدخالات للتسجيل

- The sale of noncash assets. بيع الأصول غير النقدية
- The allocation of the gain or loss on realization to the partners. تخصيص المكسب أو الخسارة عند التحقيق للشركاء
- Payment of creditors. سداد الدائنين
- Distribution of cash to the partners. توزيع النقد على الشركاء

Answer:

- The sale of noncash assets. بيع الأصول غير النقدية

Our entry:

Cash	105,000	
Non cash assets		100,000
Gain on selling assets		5,000

- The allocation of the gain or loss on realization to the partners.

تخصيص المكسب أو الخسارة عند التحقيق للشركاء

Gain on selling assets	5,000	
Floyd capital		3,000
Dewitt capital		2,000

- Pay all liabilities: سداد الدائنين

liabilities	55,000	
cash		55,000

d) Distribution of cash to the partners.

توزيع النقد على الشركاء

Our entry:

Floyd capital	48,000	
Dewitt capital	22,000	
cash		70,000

Q11: At April 30, partners' capital balances in PDL Company are G. Donley \$52,000, C. Lamar \$48,000, and J. Pinkston \$18,000. The income sharing ratios are 5:4:1, respectively. On May 1, Pinkston decides to leave (exit) the company.

في 30 أبريل ، أرصدة الشركاء في شركة PDL Donley \$52,000 ، Lamar \$48,000 ، Pinkston \$18,000 . J. نسبة تقاسم الدخل هي 5: 4: 1 على التوالي. في 1 مايو ، قرر J. Pinkston مغادرة (الخروج) من الشركة.

Required: المطلوب

Journalize the withdrawal of Pinkston under each of the following independent assumptions.
سجل انسحاب بينكستون في ظل كل من الافتراضات المستقلة التالية.

(1) Pinkston sells his share to Lamar for 20,000 cash

يبيع Pinkston حصته إلى Lamar مقابل 20000 نقدًا.

(2) Pinkston withdraws (is paid) cash of 15,300 as payment for his share.

يسحب Pinkston "مقابل أن" (يُدفع) نقدًا قدره 15300 كدفعة مقابل حصته.

(3) Pinkston withdraws (is paid) cash of 21,600 as payment for his share.

يسحب Pinkston "مقابل أن" (يُدفع) نقدًا قدره 21600 كدفعة مقابل حصته.

Answer:

(1) Pinkston sells his share to Lamar for 20,000 cash

يبيع Pinkston حصته إلى Lamar مقابل 20000 نقدًا.

Our entry:

Pinkston Capital	18,000	
Lamar capital		18,000

(2) Pinkston withdraws (is paid) cash of 15,300 as payment for his share.

يسحب Pinkston "مقابل أن" (يُدفع) نقدًا قدره 15300 كدفعة مقابل حصته.

New capital= old capital - 15,300= 118,000- 15,300= 102,700

Bonus to remaining partners= 18,000 - 15,300 = 2,700

Allocated as: Donley (2,700 X (5/9)) = 1,500, Lamar (2,700 X (4/9))= 1,200

Our entry:

Pinkston capital	18,000	
Cash		15,300
Donley capital		1,500
Lamar capital		1,200

(3) Pinkston withdraws (is paid) cash of 21,600 as payment for his share.

يسحب Pinkston "مقابل أن" (يُدفع) نقدًا قدره 21600 كدفعة مقابل حصته.

New capital = old capital - 21,600 = 118,000 - 21,600 = 96,400

Bonus to Leaving partner = 21,600 - 18,000 = 3,600

Allocated as : Donley $(3,600 \times (5/9)) = 2,000$, Lamar $(3,600 \times (4/9)) = 1,600$

Our entry:

Pinkston capital 18,000

Donley capital 2,000

Lamar capital 1,600

Cash 21,600

Q12 .Match the items below by entering the appropriate code letter in the space provided.

- | | | | |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------|
| A. Mutual agency | "الوكالة المتبادلة" | G. Purchase of an interest | شراء المصلحة |
| B. Unlimited liability | "الالتزامات غير المحدودة" | H. Partnership liquidation | تصفية الشراكة |
| C. Partnership agreement | "اتفاقية الشراكة" | I. Capital deficiency | نقص رأس المال /العجز |
| D. Income ratio | "نسبة الدخل" | J. Distribution of cash to partners in | التوزيع |
| E. Partners' capital statement liquidation of a partnership. | تصفية رأس مال الشركة | F. Admission by investment | قبول الشريك عبر الإستثمار |

- ___ 1. Each partner is personally and individually liable for partnership debts.
- ___ 2. Made on basis of partners' capital balances.
- ___ 3. Explains changes in individual partner's capital accounts during a period.
- ___ 4. Each partner can bind the partnership so long as the action appears to be appropriate for the partnership.
- ___ 5. Business terminates
- ___ 6. Results in an increase in total net assets and total capital of the partnership.
- ___ 7. Capital account with a debit balance.
- ___ 8. The basis for sharing income and losses
- ___ 9. Total net assets and total capital of the partnership do not change.
- ___ 10. Written contract establishing duties and responsibilities of partners.

Answers to Matching

- | | |
|------|-------|
| 1. B | 6. F |
| 2. J | 7. I |
| 3. E | 8. D |
| 4. A | 9. G |
| 5. H | 10. C |

End OF CHAPTER 12

CHAPTER 13

Corporations: Organization and Capital Stock Transactions

الشركات: التنظيم ومعاملات رأس المال

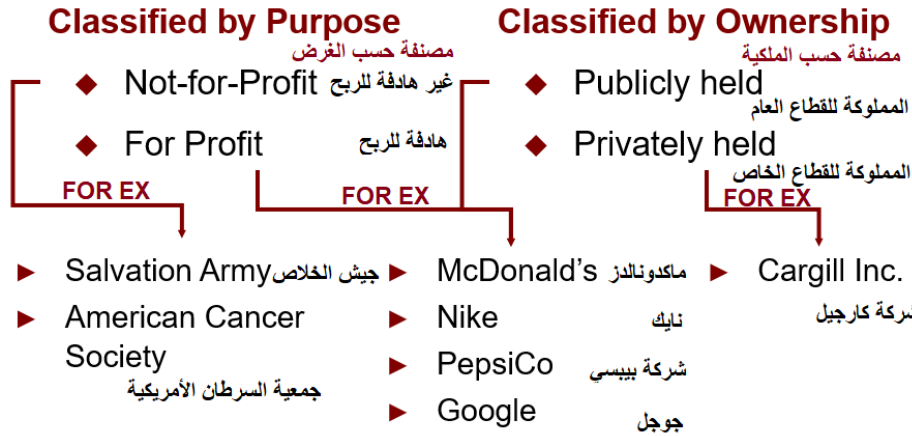
Corporations: Organization and Capital Stock Transactions

الشركات: التنظيم ومعاملات رأس المال

The Corporate Form of Organization

شكل الشركة للمؤسسة

An entity separates and distinct from its owners. كيان منفصل ومتميز عن أصحابه



ملاحظة للمعلومة ليست للحفظ : Salvation Army جيش الخلاص تعد جماعة مسيحية بروتستانتية دولية مستقلة عن الكنائس تقوم بأعمال خيرية لمساعدة الفقراء.

Alternative Terminology: **Privately held corporations** are also referred to as **closely held corporations**. مصطلحات بديلة: يشار إلى الشركات المملوكة للقطاع الخاص أيضاً باسم الشركات المملوكة بشكل وثيق.

Characteristics of an Organization خصائص المنظمة

Characteristics that distinguish corporations from proprietorships and partnerships.

الخصائص التي تميز الشركات عن الملكية والشراكات.

Advantages: المزايا

- ✓ **Separate Legal Existence:** Corporation acts under its own name rather than in the name of its stockholders. الوجود القانوني المنفصل: تعمل الشركة باسمها الخاص وليس باسم مساهميها.
- ✓ **Limited Liability of Stockholders:** Limited to their investment. المسؤولية المحدودة للمساهمين: تقتصر على استثماراتهم.
- ✓ **Transferable Ownership Rights:** Shareholders may sell their stock. حقوق الملكية القابلة للتحويل: يجوز للمساهمين بيع أسهمهم.
- ✓ **Ability to Acquire Capital:** Corporation can obtain capital through the issuance of stock. القدرة على اكتساب رأس المال: يمكن للمؤسسة الحصول على رأس المال من خلال إصدار الأسهم.
- ✓ **Continuous Life:** Continuance as a going concern is not affected by the withdrawal, death, or incapacity of a stockholder, employee, or officer. الحياة المستمرة: لا تتأثر الاستمرارية كمنشأة مستمرة بانسحاب أو وفاة أو عدم قدرة أحد المساهمين أو الموظف أو المسؤول.
- ✓ **Corporate Management:** Separation of ownership and management prevents owners from having an active role in managing the company. إدارة الشركات: الفصل بين الملكية والإدارة يمنع الملاك من القيام بدور فعال في إدارة الشركة.

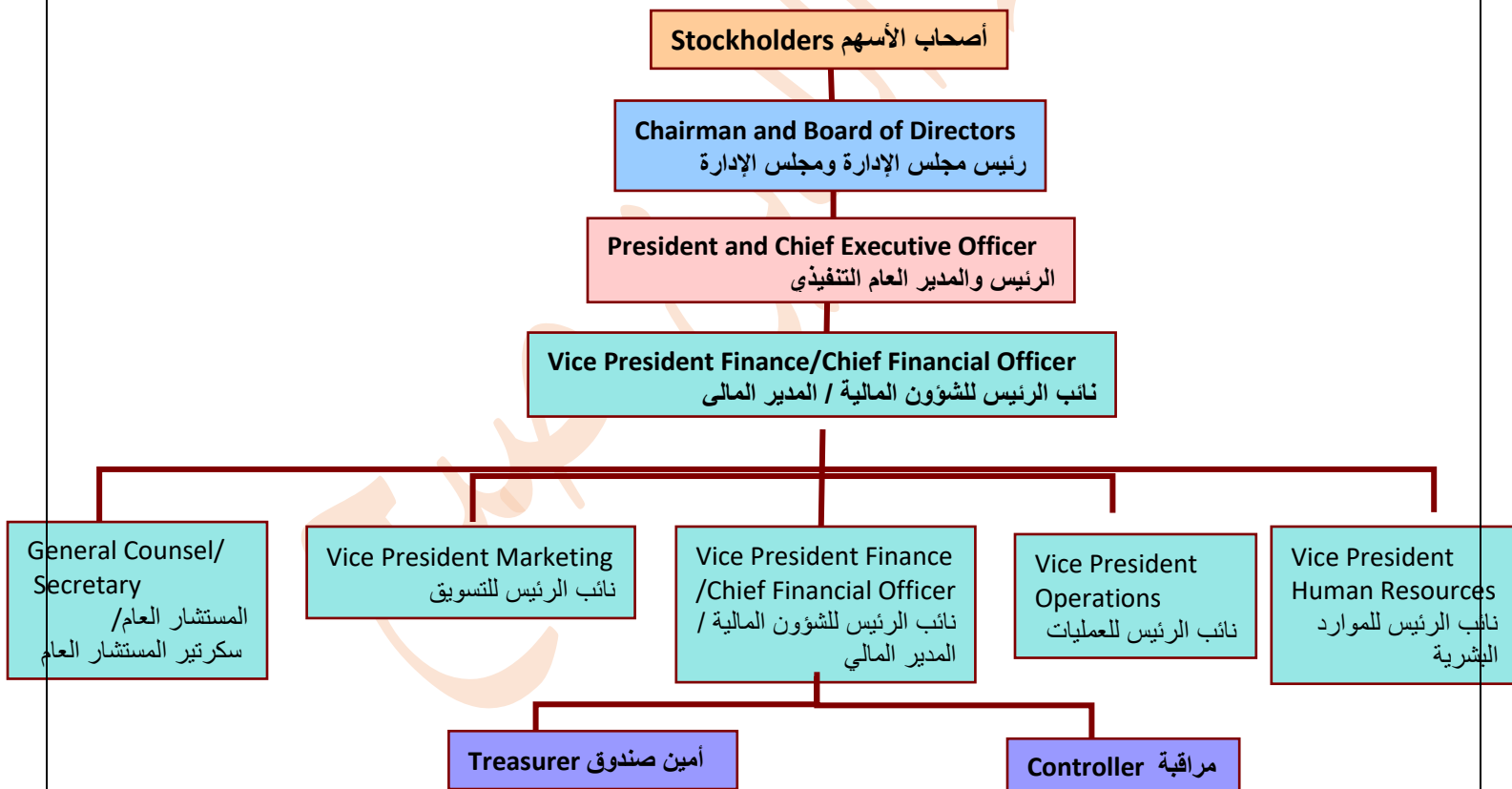
ضياء الدين صبح

Disadvantages السلبيات

- ✓ **Corporate Management:** Separation of ownership and management prevents owners from having an active role in managing the company.
إدارة الشركات: الفصل بين الملكية والإدارة يمنع الملاك من القيام بدور فعال في إدارة الشركة. تعتبر كذلك الأمر من السلبيات
- ✓ **Government Regulations:** A corporation is subject to numerous state and federal regulations.
اللوائح الحكومية: تخضع الشركة للعديد من اللوائح الحكومية والفيديرالية.
- ✓ **Additional Taxes:** Corporations pay income taxes as a separate legal entity and in addition, stockholders pay taxes on cash dividends.
الضرائب الإضافية: تدفع الشركات ضرائب الدخل ككيان قانوني منفصل ، بالإضافة إلى ذلك ، يدفع المساهمون ضرائب على أرباح الأسهم النقدية.

Ethics Note: Managers who are not owners are often compensated based on the performance of the firm. They thus may be tempted to exaggerate firm performance by inflating income figures.

ملاحظة أخلاقية: غالبًا ما يتم تعويض المديرين غير المالكين بناءً على أداء المدير. ومن ثم ، قد تميل إلى المبالغة في الأداء المالي عن طريق تضخيم موارد الدخل.

Corporation organization chart الهيكل التنظيمي للشركة

Forming a corporation تكوين الشركة

Initial Steps: الخطوات الأولية

- ◆ File application with the Secretary of State.
- ◆ State grants **charter**.
- ◆ Corporation develops by-laws.

تقديم ملف لوزارة الخارجية
شهادة تسجيل شركة المساهمة
تضع المؤسسة اللوائح الداخلية

Alternative Terminology: The charter is often referred to as the articles of incorporation.

مصطلحات بديلة : غالبًا ما يُشار إلى الميثاق "شهادة تسجيل الشركة" باسم مواد التأسيس.

Stockholders Rights حقوق المساهمين

1. **Vote** in election of board of directors and on actions that require stockholder approval.
التصويت في انتخاب مجلس الإدارة وعلى الإجراءات التي تتطلب موافقة المساهمين.
2. **Share** the corporate **earnings** through receipt of dividends.
شارك في أرباح الشركة من خلال استلام الأرباح الموزعة.
3. Keep the same percentage ownership when new shares of stock are issued (preemptive right).
الاحتفاظ بنفس النسبة المئوية للملكية عند إصدار أسهم جديدة (حق المحافظة على نسبة معينة أو ثابتة من الأسهم).

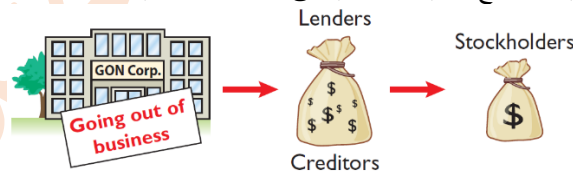


* A number of companies have eliminated the preemptive right.

*ألغى عدد من الشركات (حق المحافظة على نسبة معينة أو ثابتة من الأسهم).

4. Share in assets upon liquidation in proportion to their holdings. This is called a **residual claim**.

الحصة في الأصول عند التصفية بما يتناسب مع مقتنياتهما. هذا يسمى المطالبة المتبقية



Stock Issue Considerations اعتبارات (قضايا) إصدار الأسهم

Authorized Stock الأسهم المصرح بها

- ◆ Charter indicates the amount of stock that a corporation is authorized to sell.

يشير شهادة تسجيل الشركة إلى مقدار الأسهم الذي يحق للشركة بيعه. (يعني عدد الأسهم التي بتقدر الشركة تبيعها فقط)
على سبيل المثال الشركة طلبت من الوزارة عند تشكيل الشركة أنها بدما 1,000,000 سهم ، والوزارة سمحت فيها (وافقت عليها) يعني بقدره يبيعو 1,000,000 سهم فقط لا غير ممنوع الزيادة (في حال الزيادة يجب عمل تصريح آخر من الوزارة)

- ◆ Number of authorized shares is often reported in the stockholders' equity section.

يتم الإبلاغ عن عدد الأسهم المصرح بها غالبًا في قسم حقوق المساهمين.

رقمت مسبقاً Prenumbered

أسهم مالية Shares

Name of corporation

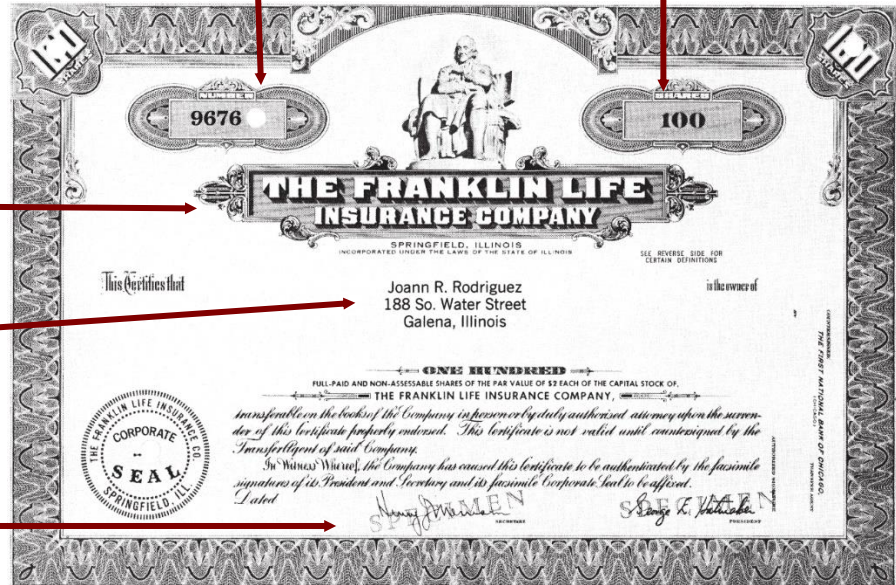
اسم الشركة

Stockholder's name

اسم المساهم

Signature of corporate official

توقيع مسؤول الشركة



ملاحظة : في هذه الصورة اسم المساهم أحيانا يبين (يعني مش ضرورة)

إصدار الأسهم Issuance of Stock

- ◆ Corporation can issue common stock يمكن للمؤسسة إصدار أسهم عادية

✓ directly to investors مباشرة إلى المستثمرين

✓ indirectly through an investment banking firm. بشكل غير مباشر من خلال شركة مصرفية استثمارية

على سبيل المثال : في عام 2015 الشركة لديها 1,000,000 سهم " رأس مال الشركة " ، يحق لها إصدار الأسهم وقت ما تريد يعني بشهر 2015/5 وكمات سنة 2016 و سنة 2018 و سنة 2022 بشرط أنو الشركة ما تتجاوز إصدار 1,000,000 سهم كمان ملاحظة : السهم لما يتم اصداره وبيعه للأشخاص ، لا علاقة لها بعمليات البيع والشراء بين المستثمرين

◆ Factors in setting price for a new issue of stock: عوامل تحديد السعر لإصدار الأسهم الجديدة

1. **Company's anticipated future earnings.** الأرباح المستقبلية المتوقعة للشركة
يعني اذا كانت التوقعات للأرباح المستقبلية عالية هذا معناه الشركة بتقدر تباع السهم فوق قيمته الاسمية
2. **Expected dividend rate per share.** نسبة الأرباح الموزعة المتوقعة للسهم الواحد
يعني اذا كانت توقعات أنو نسبة الأرباح الي رح تتوزع في المستقبل كبيرة (مثلا : توقعات الناس رح يوزعو 20% أو 30% سنويا على سعر السهم) هذا الحكي رح يادي إلى زيادة سعر السهم
3. **Current financial position.** المركز المالي الحالي
يعني هل الوضع المالي للشركة قوي أو هل الشركة في وضع مالي ضعيف ، هذا ياتر على سعر إصدار السهم
4. **Current state of the economy.** الوضع الحالي للاقتصاد
حالة الإقتصاد (هل الناس معها مصاري ، الإقتصاد نشط ، هل يوجد نمو في الإقتصاد ، أو وضع الإقتصاد مش هلقد (معناها الشراكة بتبيع أو بتصدر السهم فوق قيمته الاسمية أم لا)
5. **Current state of the securities market.** الوضع الحالي لسوق الأوراق المالية
هل السوق المالي نشيط أم لا (يعني الناس بتشتري أسهم أم لا)

Market Price of Stock "سعر بيع الأسهم للسوق"

- ◆ Stock of publicly held companies is traded on organized exchanges. يتم تداول أسهم الشركات المملوكة ملكية عامة في بورصات منظمة.
- ◆ Interaction between buyers and sellers determines the prices per share. يحدد التفاعل بين المشترين والبائعين أسعار الأسهم.
- ◆ Prices tend to follow the trend of a company's earnings and dividends. تميل الأسعار إلى اتباع اتجاه أرباح الشركة وتوزيعات الأرباح.
- ◆ Factors beyond a company's control, may cause day-to-day fluctuations in market prices. قد تؤدي العوامل الخارجة عن سيطرة الشركة إلى تقلبات يومية في أسعار السوق.

ضياء الدين صبح

Par and No-Par Value Stock الأسهم ذات القيمة الاسمية وغير الاسمية

- ◆ Years ago, par value determined the legal capital per share that a company must retain in the business for the protection of corporate creditors.

قبل سنوات ، حددت القيمة الاسمية رأس المال القانوني للسهم الذي يجب أن تحتفظ به الشركة في الأعمال التجارية لحماية دائني الشركات.

على سبيل المثال : القيمة الاسمية للسهم بتكون \$1 ، ممنوع الشركة تباع السهم بأقل من \$1 عشان الحكومة تحمي الناس الي اشترت الأسهم من هاي الشركة ، يعني بزبطش تباع السهم ب \$0.89 ، بينما بزبط تباع السهم ب \$1.12

- ◆ Today many states do not require a par value.

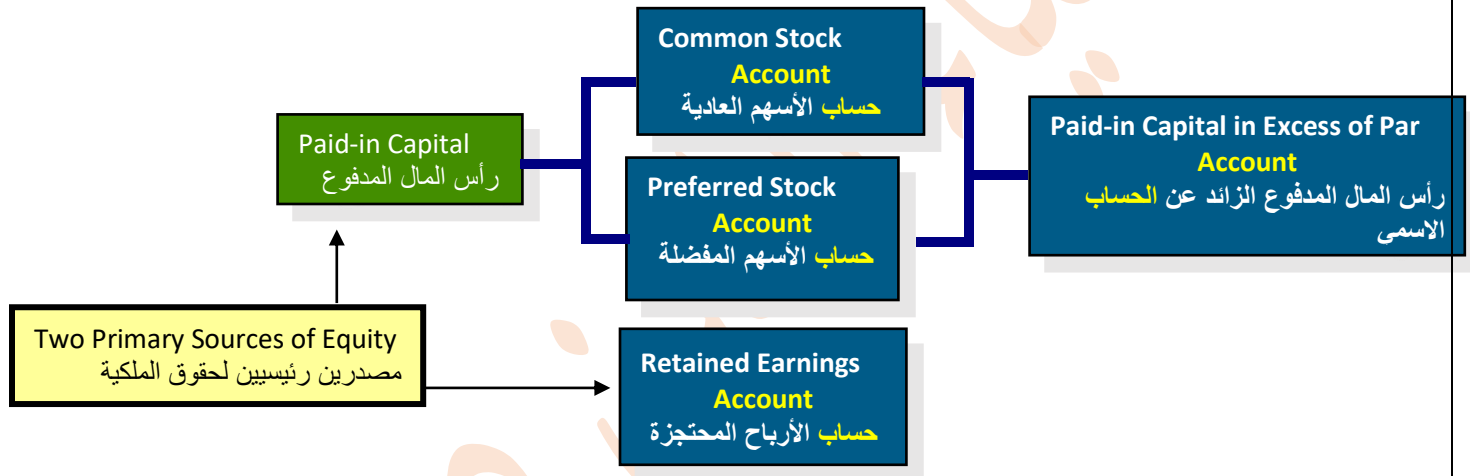
اليوم العديد من الدول لا تتطلب قيمة إسمية

- ◆ No-par value stock is quite common today.

الأسهم ذات القيمة غير الإسمية شائعة جدًا اليوم

- ◆ In many states the board of directors assigns a stated value to no-par shares.

في العديد من الولايات ، يخصص مجلس الإدارة قيمة محددة للأسهم غير الاسمية. للتوضيح (في أمريكا ، عنا في فلسطين غير مسموح أنو نصدر أسهم فاش الهم قيمة اسمية ، بينما في أمريكا بحق للشركة مثلا في التصريح انو تباع 100 سهم من 1000 دون قيمة اسمية)

Corporate Capital رأس مال الشركة

Paid-in capital is the total amount of cash and other assets paid in to the corporation by stockholders in exchange for capital stock.

رأس المال المدفوع هو المبلغ الإجمالي للنقد والأصول الأخرى التي يدفعها المساهمون للشركة في مقابل أسهم رأس المال.

Retained earnings is net income that a corporation retains for future use.

الأرباح المحتجزة (المستبقة / المجمعة) هي صافي الدخل الذي تحتفظ به الشركة للاستخدام المستقبلي.

Comparison of the owners' equity (stockholders' equity) accounts reported on a balance sheet for a proprietorship, a partnership, and a corporation.

مقارنة بين حسابات حقوق الملكية (حقوق المساهمين) التي تم الإبلاغ عنها في الميزانية العمومية للملكية والشراكة والمؤسسة.

Proprietorship	Partnership	Corporation
Owner's Capital	Able, Capital	Common Stock
Normal bal.	Normal bal.	Normal bal.
	Baker, Capital	Retained Earnings
	Normal bal.	Normal bal.

Accounting for Common Stock Issues محاسبة إصدار الأسهم العادية

Primary objectives: الأهداف الرئيسية

- ✓ Identify the specific sources of paid-in capital. تحديد المصادر المحددة لرأس المال المدفوع
- ✓ Maintain the distinction between paid-in capital and retained earnings. حافظ على التمييز بين رأس المال المدفوع والأرباح المحتجزة.

Other than consideration received, the issuance of common stock affects only paid-in capital accounts.

بخلاف المقابل المستلم ، يؤثر إصدار الأسهم العادية فقط على حسابات رأس المال المدفوعة.

Issuing Par Value Common Stock for Cash

Example: Assume that Hydro-Slide, Inc. issues 1,000 shares of \$1 par value common stock. Prepare Hydro-Slide's journal entry if (a) 1,000 share are issued for \$1 per share, and (b) 1,000 shares are issued for \$5 per share.

مثال: افترض أن شركة Hydro-Slide ، تصدر 1000 سهم بقيمة 1 دولار من الأسهم العادية. قم بإعداد إدخال دفتر اليومية لـ Hydro-Slide إذا (أ) تم إصدار 1000 سهم مقابل 1 دولار لكل سهم ، و (ب) تم إصدار 1000 سهم مقابل 5 دولارات لكل سهم.

a.	Cash	1,000	
	Common Stock (1,000 x \$1)		1,000
b.	Cash	5,000	
	Common Stock (1,000 x \$1)		1,000
	Paid-in Capital in Excess of Par Value		4,000

مثال عن إصدار الأسهم ووضعها في الميزانية العمومية مفترضة (مش مهم بس خذوا كمثال) Foe ex:

HYDRO-SLIDE, INC. Balance Sheet (partial)	
Stockholders' equity	
Paid-in capital	
Common stock	\$ 2,000
Paid-in capital in excess of par— common stock	4,000
Total paid-in capital	6,000
Retained earnings	27,000
Total stockholders' equity	\$33,000

Alternative Terminology: Paid-in Capital in Excess of Par is also called Premium on Stock.

المصطلحات البديلة: يُطلق على رأس المال المدفوع الزائد عن المعدل الاسمي أيضًا قسط على الأسهم.

Issuing Common Stock for Services or Noncash Assets إصدار أسهم عادية مقابل خدمات أو أصول مش نقدية

Corporations also may issue stock for: قد تصدر الشركة أسهم أيضا لـ

- ◆ Services (attorneys or consultants). خدمات (محامون أو مستشارون)
- ◆ Noncash assets (land, buildings, and equipment). الأصول غير النقدية (الأراضي والمباني والمعدات)

Important Rule: 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.

قاعدة مهمة: التكلفة هي إما القيمة السوقية العادلة للمقابل الذي تم التنازل عنه ، أو القيمة السوقية العادلة للمقابل المستلم ، أيهما يمكن تحديده بشكل أوضح .

ضياء الدين صبح

Ex: Attorneys have helped Jordan Company incorporate. They have billed the company \$5,000 for their services. They agree to accept 4,000 shares of \$1 par value common stock in payment of their bill. At the time of the exchange, there is no established market price for the stock. Prepare the journal entry for this transaction.

مثال : ساعد المحامون شركة الأردن في انشاء الشركة. لقد دفعوا الشركة 5000 دولار مقابل خدماتهم. وافقوا على قبول 4000 سهم من الأسهم العادية ذات القيمة الاسمية 1 دولار لدفع فائورتهم. في وقت التبادل ، لا يوجد سعر سوق محدد للسهم (لا يوجد قيمة سوقية). تحضير قيد اليومية لهذه الصفقة.

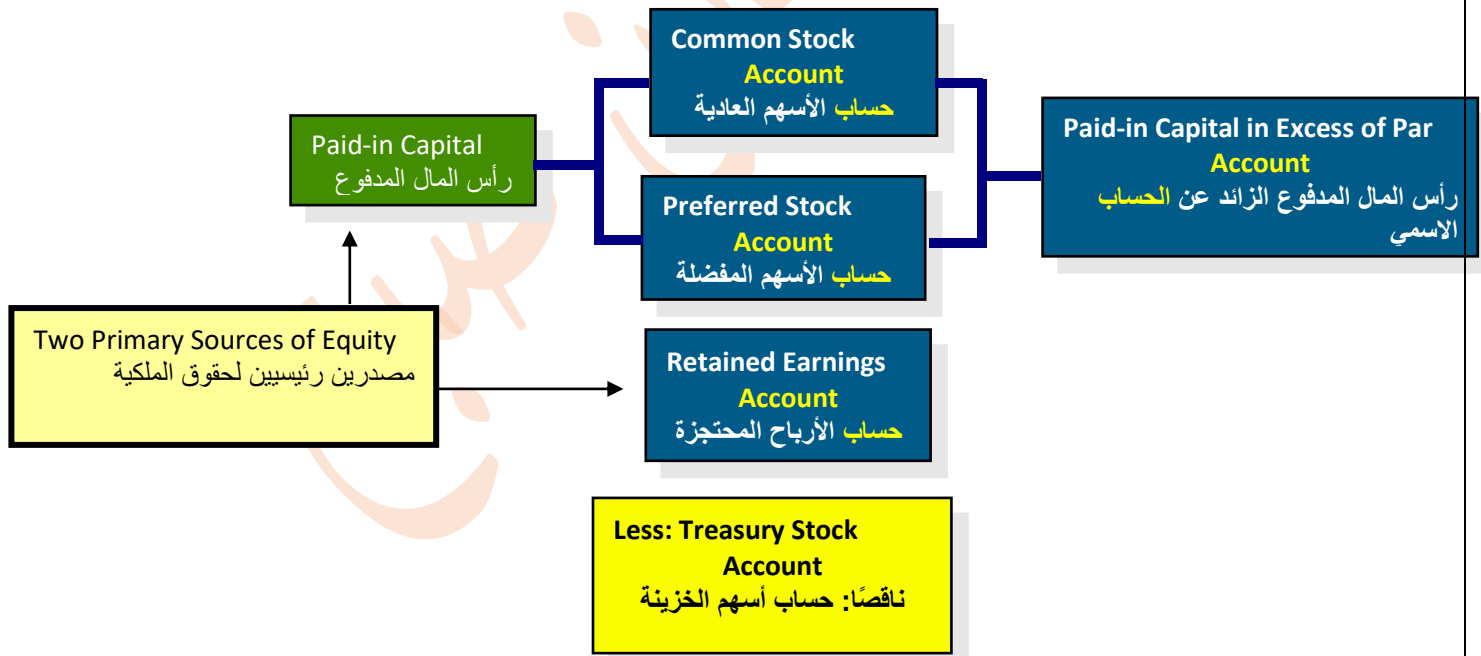
Organizational Expense "مصاريف تنظيمية"	5,000	
Common Stock "القيمة الاسمية" (4,000 x \$1)		4,000
Paid-in Capital in Excess of par "رأس المال المدفوع الذي يزيد عن المعدل الاسمي"		1,000

Ex: Athletic Research Inc. is an existing publicly held corporation. Its \$5 par value stock is actively traded at \$8 per share (this is the market price). The company issues 10,000 shares of stock to acquire land recently advertised for sale at \$90,000. Prepare the journal entry for this transaction.

مثال : شركة Athletic Research هي شركة عامة حالية. يتم تداول أسهمها ذات القيمة الاسمية البالغة 5 دولارات بنشاط بسعر 8 دولارات للسهم (هذا هو سعر السوق). تصدر الشركة 10000 سهم من الأسهم للحصول على أرض تم الإعلان عنها مؤخرًا للبيع بسعر 90 ألف دولار. تحضير قيد اليومية لهذه الصفقة.

Land (10,000 x \$8)	80,000	
Common Stock (10,000 x \$5)		50,000
Paid-in Capital in Excess of Par		30,000

Accounting for Treasury Stock محاسبة أسهم الخزينة



Treasury stock - corporation's own stock that it has reacquired from shareholders, but not retired.

أسهم الخزينة - أسهم الشركة التي استحوذت عليها من المساهمين ، ولكن لم يتم تقاعدها. (أعاد شراء الأسهم مرة أخرى من السوق ، يعني بعد ما أصدرها ، عاود اشتراها وكأنها مخبئة بخزينة)

Corporations purchase their outstanding stock: الشركات تشتري مخزونها المعلق

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

إعادة إصدار الأسهم للمسؤولين والموظفين بموجب خطط المكافآت وتعويضات الأسهم.

يعني إذا الشركة بدها تعطي الموظفين تبعينها أسهم وما معها مصاري وما معها أسهم لانها أصدرتهم كلهم ، بتلجا بهاي الحالة إلى توزيع الأسهم الي بالخرينة

2. To enhance the stock's market value.

يعني اذا الشركة شافت أنو سوق الأسهم تبعها مش ماشي ، مش نشط بتلجأ انها تسوي هيك حركة "تشتري شوية أسهم وتحطهم في الخزينة لتنشيط السوق ، يعني الشركة بدھا تحرك سوقھا أو أسھمھا" ، طبعاً ھاي الحركة مش أخلاقية "لكن قانونية"

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

الحصول على أسهم إضافية متاحة للاستخدام في الاستحواذ على شركات أخرى.

مرات الشركات بدها تشتري أصل :عمارة مثلا وما معها كاش ، بدها تدفع أسهم وما معها أسهم ، بدها أسهم يشتري أسهم من خلال السوق ، أو بدها تشتري شركة أخرى ، بدها تعمل تبادل أسهم ، وما معها أسهم فينتظر الشركة انها تشتري أسهم لتستحوذ على الشركة الأخرى

4. To increase earnings per share.

إذا أنا اشتريت أسهم وحطيتهم في الخزانة ، بزيد ربحية السهم ، ويتم خدع المستثمرين وبشئرو السهم

Note: Treasury shares do not have dividend rights or voting rights.

ملاحظة : لا تملك أسهم الخزينة حقوق توزيع أرباح أو حقوق تصويت.

ملاحظة 2 : INC اختصار ل IN Corporation يعني شركة مساهمة

Ex:

MEAD, INC.	
Balance Sheet (partial)	
Stockholders' equity	
Paid-in capital	
Common stock, \$5 par value, 400,000 shares authorized, 100,000 shares issued and outstanding	\$500,000
Retained earnings	200,000
Total stockholders' equity	<u>\$700,000</u>

شركة اسمها MAAd عنا جزء من ميزانية عمومية كان عندها أسهم عادية \$ 5 ، معها تصريح تصدر 400000 سهم ، أصدرت فقط منهم 100000 ، وعندها أرباح محتجزة أو مستبقة 200000 فبطلع مجموع حقوق المساهمين 700000

Required: On February 1, 2014, Mead acquires 4,000 shares of its stock at \$8 per share.

مطلوب: في 1 فبراير 2014 ، استحوذت Mead على 4000 سهم من أسهمها بسعر 8 دولارات لكل سهم. مناسوي إدخال

****Treasury Stock (4,000 x \$8) 32,000**

Cash	32,000
------	--------

بعد عملية الإدخال الى سويتها منعاد نعدل على الميزانية العمومية (حسب مهور موضح)

MEAD, INC.	
Balance Sheet (partial)	
Stockholders' equity	
Paid-in capital	
Common stock, \$5 par value, 400,000 shares authorized, 100,000 shares issued, and 96,000 shares outstanding	\$500,000
Retained earnings	<u>200,000</u>
Total paid-in capital and retained earnings	700,000
Less: Treasury stock (4,000 shares)	<u>32,000</u>
Total stockholders' equity	<u>\$668,000</u>

ضياء الدين صبح

Both the number of shares issued (100,000), outstanding (96,000), and the number of shares held as treasury (4,000) are disclosed.

تم الإفصاح عن عدد الأسهم المصدرة (100,000) والقائم (الي ظل) (96,000) وعدد الأسهم المملوكة كخزينة (4,000).

التصرف (التخلص من) من أسهم الخزينة Disposal of Treasury Stock

Sale of Treasury Stock

✚ Above Cost فوق التكلفة

✚ Below Cost أقل من التكلفة

Both increase total assets and stockholders' equity كلاهما يزيد من إجمالي الأصول وحقوق المساهمين

Note Treasury stock transactions are classified as capital stock transactions. As in the case when stock is issued, the income statement is not involved.

ملاحظة يتم تصنيف حركات أسهم الخزينة على أنها معاملات الأسهم الرأسمالية. كما في حالة إصدار الأسهم ، لا يتم تضمين بيان الدخل.

✚ Above Cost فوق التكلفة

Ex: A. On July 1, Mead sells for \$10 per share 1,000 shares of its treasury stock, previously acquired at \$8 per share.

في 1 يوليو ، باعت Mead مقابل 10 دولارات أمريكية للسهم الواحد 1000 سهم من مخزون الخزينة الخاص بها ، والتي تم الحصول عليها مسبقًا بسعر 8 دولارات للسهم الواحد.

Our entry of July 1:

Cash	10,000	
Treasury Stock		8,000
Paid-in Capital Treasury Stock		2,000

✚ Below Cost أقل من التكلفة

B. On Oct. 1, Mead sells an additional 800 shares of treasury stock at \$7 per share.

في الأول من أكتوبر ، باعت Mead 800 سهم إضافي من أسهم الخزينة بسعر 7 دولارات للسهم الواحد.

Our entry of Oct. 1:

Cash	5,600	
Paid-in Capital Treasury Stock	800	
Treasury Stock		6,400

للتوضيح : الإدخال هون عنا صار لما بعنا السهم الي كان بالخزينة بأقل من سعر السهم الاسمي الي هو 8 \$ يعني خسرنا في كل سهم 1 \$ ، منحسب الكاش الي أخذناهم والي هم $7 \times 800 = 5600$ \$ ، و 1 \$ الي خسرنا في 800 سهم الي بعناهم بطلع عنا خسارة منقدر نحكيها والي هي 800 \$

C. On Dec. 1, assume that Mead, Inc. sells its remaining 2,200 shares at \$7 per share.

في الأول من كانون الأول (ديسمبر) ، افترض أن شركة Mead تباع أسهمها المتبقية البالغ عددها 2200 بسعر 7 دولارات للسهم الواحد

Our entry of Dec. 1:

Cash	15,400	
Paid-in Capital Treasury Stock	1,200	
Retained Earnings	1,000	
Treasury Stock		17,600

Limited to
balance on hand
يقتصر على الميزانية
في متناول اليد

A corporation does not realize a gain or suffer a loss from stock transactions with its own stockholders.

لا تدرك الشركة مكسبًا أو تعاني من خسارة من معاملات الأسهم مع مساهميها.

الأسهم الممتازة / المفضلة Preferred Stock

غالبًا ما ترتبط الميزات بالسهم المفضل. Features often associated with preferred stock.

1. Preference as to dividends.

الأفضلية على أرباح الأسهم

هون يكون الي عندو أسهم ممتازة الأفضلية من الي عندو الأسهم العادية في أرباح الأسهم

2. Preference as to assets in liquidation.

الأفضلية على الأصول عند التصفية

يعني هون الأفضلية اذا تم تصفية الشركة الحصول على الأصول لمالكي الأسهم الممتازة

3. Nonvoting.

عدم التصويت

ليس لمن يملك الأسهم الممتازة الحق في التصويت "تعتبر إحدى سيئات هذا النوع من الأسهم"

Accounting for preferred stock at issuance is similar to that for common stock.

محاسبة الأسهم المفضلة عند الإصدار مماثلة لتلك الخاصة بالأسهم العادية.

Ex: Stine Corporation issues 10,000 shares of \$10 par value preferred stock for \$12 cash per share.

Journalize the issuance of the preferred stock.

على سبيل المثال: تصدر شركة Stine Corporation 10000 سهم من الأسهم الممتازة بقيمة 10 دولارات أمريكية مقابل 12 دولارًا أمريكيًا نقدًا لكل سهم. تدوين إصدار السهم المفضل.

Cash	120,000	
Preferred Stock (10,000 x \$10)		100,000
Paid-in Capital in Excess of —Preferred Stock Par		20,000

Preferred stock may have a par value or no-par value.

قد يكون للسهم المفضل قيمة اسمية أو قيمة غير اسمية

Dividend Preferences تفضيلات توزيع الأرباح

◆ Right to receive dividends before common stockholders.

الحق في استلام الأرباح قبل المساهمين العاديين.

◆ Per share dividend amount is stated as a percentage of the preferred stock's par value or as a specified amount.

يتم تحديد مبلغ أرباح الأسهم كنسبة مئوية من القيمة الاسمية للسهم المفضل أو كمبلغ محدد.

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

توزيعات الأرباح التراكمية - يجب أن يتم دفع توزيعات الأرباح السنوية لأصحاب الأسهم الممتازة بالإضافة إلى أي أرباح متأخرة قبل أن يحصل المساهمون العاديون على أرباح الأسهم.

Cumulative Dividend العائد التراكمي

Ex: Scientific Leasing has 5,000 shares of 7%, \$100 par value, cumulative preferred stock outstanding.

Each \$100 share pays a \$7 dividend (.07 x \$100). The annual dividend is \$35,000 (5,000 x \$7 per share).

If dividends are two years in arrears, preferred stockholders are entitled to receive the following dividends in the current year.

على سبيل المثال: تمتلك شركة Scientific Leasing 5000 سهم بنسبة 7% (نسبة الربح السنوي على السهم)، وقيمة اسمية 100 دولار، وسهم ممتاز متراكم قائم. يدفع كل سهم بقيمة 100 دولار أمريكي توزيعات أرباح قدرها 7 دولارات (0.07 x 100 دولار أمريكي). العائد السنوي هو 35000 دولار (5000 x 7 دولارات لكل سهم). إذا كانت توزيعات الأرباح متأخرة لمدة عامين، فيحق لحملة الأسهم الممتازة تلقي الأرباح التالية في العام الحالي. (يعني السنتين المتراكمتين و السنة الحالية)

Dividends in arrears (\$35,000 × 2)	\$ 70,000
Current-year dividends	35,000
Total preferred dividends	\$105,000

Liquidation Preferences تفضيلات التصفية

- ◆ Most preferred stocks have a preference on corporate assets if the corporation fails.
معظم الأسهم الممتازة لها تفضيل على أصول الشركة إذا فشلت الشركة.
- ◆ Provides security for the preferred stockholder.
يوفر الأمان لحامل الأسهم المفضل
- ◆ Preference to assets may be for the par value of the shares or for a specified liquidating value.
قد تكون الأفضلية على الأصول من أجل القيمة الاسمية للأسهم أو لقيمة تصفية محددة.

Statement Presentation عرض البيان الي بوضحلنا الفكرة من شركات المساهمة

CONNALLY INC. Balance Sheet (partial)	
Stockholders' equity	
Paid-in capital	
Capital stock	
9% preferred stock, \$100 par value cumulative, 10,000 shares authorized, 6,000 shares issued and outstanding	\$ 600,000
Common stock, no par, \$5 stated value, 500,000 shares authorized, 400,000 shares issued, and 390,000 shares outstanding	2,000,000
Total capital stock	2,600,000
Additional paid-in capital	
In excess of par—preferred stock	\$ 30,000
In excess of stated value—common stock	860,000
From treasury stock	140,000
Total additional paid-in capital	1,030,000
Total paid-in capital	3,630,000
Retained earnings	1,058,000
Total paid-in capital and retained earnings	4,688,000
Less: Treasury stock (10,000 common shares) (at cost)	80,000
Total stockholders' equity	<u>\$4,608,000</u>

أسئلة إضافية

Q1: Match the items below by entering the appropriate code letter in the space provided.

- | | | | |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| A. Limited liability | "الالتزامات المحدودة" | F. Preemptive right | الحق الوقائي |
| B. Capital stock | "رأس مال السهم" | G. Par value | القيمة الإسمية |
| C. Board of directors | "مجلس الإدارة" | H. Legal capital | رأس المال القانوني |
| D. Paid-in capital | "رأس المال المدفوع" | I. Treasury stock | أسهم الخزينة |
| E. Retained earnings | "الأرباح المحتجزة" | J. Cumulative feature | الميزة التراكمية |

- ____ 1. Net income retained in the corporation.
- ____ 2. The amount that must be retained in the business for the protection of creditors.
- ____ 3. Preferred stockholders have a right to receive current and unpaid prior-year dividends before common stockholders receive any dividends.
- ____ 4. Creditors only have corporate assets to satisfy their claims.
- ____ 5. Responsible to stockholders for corporate activity.
- ____ 6. The amount assigned to each share of stock in the corporate charter.
- ____ 7. Unit of ownership in a corporation.
- ____ 8. Enables stockholders to maintain their same percentage ownership when new shares are issued.
- ____ 9. Corporation's own stock that has been reacquired by the corporation but not retired.
- ____ 10. Total amount paid-in on capital stock.

Answers to Matching

- | | |
|------|-------|
| 1. E | 6. G |
| 2. H | 7. B |
| 3. J | 8. F |
| 4. A | 9. I |
| 5. C | 10. D |

Q2: Identify (by letter) each of the following characteristics as being an advantage, a disadvantage, or not applicable to the corporate form of business organization.

A = Advantage

D = Disadvantage

N = Not Applicable

Characteristics:

- ____ 1. Separate legal entity
- ____ 2. Taxable entity resulting in additional taxes
- ____ 3. Continuous life
- ____ 4. Unlimited liability of owners
- ____ 5. Government regulation
- ____ 6. Separation of ownership and management
- ____ 7. Ability to acquire capital
- ____ 8. Ease of transfer of ownership

Answers to Matching

- | | |
|------|------|
| 1. A | 5. D |
| 2. D | 6. D |
| 3. A | 7. A |
| 4. N | 8. A |

Q3. Circle the correct answer

1. Which of these statements is *false*?
 - a. Ownership of common stock gives the owner a voting right.
 - b. The stockholders' equity section begins with paid-in capital.
 - c. The authorization of capital stock does not result in a formal accounting entry.
 - d. Legal capital is intended to protect stockholders.**
2. On January 2, 2011, Valente Corporation issued 60,000 shares of 6% cumulative preferred stock at \$100 par value. On December 31, 2014, Valente Corporation declared and paid its first dividend. What dividends are the preferred stockholders entitled to receive in the current year before any distribution is made to common stockholders?
 - a. \$0
 - b. \$360,000
 - c. \$1,080,000
 - d. \$1,440,000**
3. Additional paid-in capital includes all of the following except
 - a. paid-in capital from treasury stock.
 - b. paid-in capital in excess of par.
 - c. paid-in capital in excess of stated value.
 - d. paid-in capital in excess of book value.**
4. Rubio Corporation began business by issuing 300,000 shares of \$5 par value common stock for \$25 per share. During its first year, the corporation sustained a net loss of \$50,000. The year-end balance sheet would show
 - a. Common stock of \$1,500,000.**
 - b. Common stock of \$7,500,000.
 - c. Total paid-in capital of \$7,450,000.
 - d. Total paid-in capital of \$1,550,000.
5. Ten thousand shares of treasury stock of E. Marcos, Inc., previously acquired at \$14 per share, are sold at \$20 per share. The entry to record this transaction will include a
 - a. credit to Treasury Stock for \$200,000.
 - b. debit to Paid-In Capital from Treasury Stock for \$60,000.
 - c. debit to Treasury Stock for \$140,000.
 - d. credit to Paid-In Capital from Treasury Stock for \$60,000.**
6. Treasury stock should be reported in the financial statements of a corporation as a(n)
 - a. investment.
 - b. liability.
 - c. deduction from total paid-in capital.
 - d. deduction from total paid-in capital and retained earnings.**
7. Which of the following represents the largest number of common shares?
 - a. Treasury shares
 - b. Issued shares
 - c. Outstanding shares
 - d. Authorized shares**

Q4: Indicate whether each of the following statements is true or false.

- False** 1. Similar to partners in a partnership, stockholders of a corporation have unlimited liability.
True 2. It is relatively easy for a corporation to obtain capital through the issuance of stock.
False 3. The separation of ownership and management is an advantage of the corporate form of business.
False 4. The journal entry to record the authorization of capital stock includes a credit to the appropriate capital stock account.
False 5. All states require a par value per share for capital stock.
True 6. Preferred stock has contractual preference over common stock in certain areas.
False 7. Dividends in arrears on cumulative preferred stock are considered a liability.
True 8. Treasury stock should not be classified as a current asset.
True 9. Dividends are declared out of retained earnings.
False 10. As soon as a corporation is authorized to issue stock, an accounting journal entry should be made recording the total value of the shares authorized.

Q5: accountants Corporation issued 2,000 shares of stock.

أصدرت شركة المساهمة الي اسمها المحاسبون 2000 سهم من الأسهم.

Required: Prepare the entry for the issuance under the following assumptions.

المطلوب: تحضير الإدخال للإصدار وفق الافتراضات التالية.

- (a) The stock had a par value of \$5 per share and was issued for a total of \$52,000.
 كان للسهم قيمة اسمية قدرها 5 دولارات أمريكية للسهم الواحد وتم إصداره بمبلغ إجمالي قدره 52000 دولار أمريكي.
 (b) The stock had a stated value of \$5 per share and was issued for a total of \$52,000.
 كان للسهم قيمة معلنة قدرها 5 دولارات أمريكية للسهم وتم إصداره بمبلغ إجمالي قدره 52000 دولار أمريكي.
 (c) The stock had no par or stated value and was issued for a total of \$52,000.
 لم يكن للسهم قيمة اسمية أو محددة وتم إصداره بمبلغ إجمالي قدره 52000 دولار.
 (d) The stock had a par value of \$5 per share and was issued to attorneys for services during incorporation valued at \$52,000.
 كان للسهم قيمة اسمية قدرها 5 دولارات للسهم وتم إصداره للمحامين مقابل الخدمات أثناء التأسيس بقيمة 52000 دولار.
 (e) The stock had a par value of \$5 per share and was issued for land worth \$52,000.
 كانت القيمة الاسمية للسهم 5 دولارات للسهم وتم إصدارها للأرض بقيمة 52000 دولار.

Answer:

تم اختصار الوقت وعمل المطلوب كجدول "يمكن عمله هكذا في الإمتحان"

	Account Title	Debit	Credit
a-	Cash	52,000	
	Common stock		10,000
	Paid in capital in excess of Par		42,000
b-	Cash	52,000	
	Common stock		10,000
	Paid in capital in excess of stated value		42,000
c-	Cash	52,000	
	Common stock		52,000
d-	Organization costs	52,000	

ضياء الدين صبح

	Common stock	10,000
	Paid in capital in excess of Par	42,000
e-	Land	52,000
	Common stock	10,000
	Paid in capital in excess of Par	42,000

Q6: On January 1, 2017, the stockholders' equity section of free Corporation shows common stock (\$5 par value) \$1,500,000; paid-in capital in excess of par \$1,000,000; and retained earnings \$1,200,000. During the year, the following treasury stock transactions

Q4: في 1 كانون الثاني (يناير) 2017 ، يُظهر قسم حقوق المساهمين في شركة الأحرار المساهمة الأسهم العادية (القيمة الاسمية 5 دولارات) 1,500,000 دولار ؛ رأس المال المدفوع الذي يزيد عن 1,000,000 دولار اسمي ؛ والأرباح المحتجزة \$ 1,200,000. خلال العام ، المعاملات المالية للأسهم الخزينة التالية

Mar. 1 Purchased 50,000 shares for cash at \$15 per share.

1 مارس ، تم شراء 50,000 سهم نقدًا بسعر 15 دولارًا للسهم الواحد.

July 1 Sold 10,000 treasury shares for cash at \$17 per share.

1 يوليو بيع 10000 سهم خزينة نقدًا بسعر 17 دولارًا للسهم الواحد.

Sept. 1 Sold 8,000 treasury shares for cash at \$14 per share.

1 سبتمبر بيع 8000 سهم خزينة نقدًا بسعر 14 دولارًا للسهم الواحد.

Required: المطلوب

1. Journalize the treasury stock transactions. تدوين معاملات أسهم الخزينة في الدفتر
2. Restate the entry for September 1, assuming the treasury shares were sold at \$12 per share أعد الإدخال ليوم 1 سبتمبر ، بافتراض بيع أسهم الخزينة بسعر 12 دولارًا للسهم

هسا أنا بدي أحل على أساس انو حقوق الملكية للمساهمين من دون ولا اشئ ، وبدي أفرض الحالتين ..

أول اشئ حقوق الملكية للمساهمين من دون أي حالة افترضناها

Stockholders Equity:

Paid in capital:

Capital stock:

Common stock, \$ 5 par value 1,500,000

Additional paid in Capital:

paid in capital in excess of par 1,000,000

Total paid in capital 2,500,000

Retained Earnings 1,200,000

Total stockholders' Equity 3,700,000

A.

	Account	Debit	Credit
Mar. 1	Treasury stock	750,000	
	Cash		750,000

ضياء الدين صبح

July 1	Cash	170,000	
	Treasury stock		150,000
	paid in capital: Treasury stock		20,000
Sep 1	Cash	112,000	
	paid in capital: Treasury stock	8,000	
	Treasury stock		120,000

حقوق الملكية بعد الادخلات الأولى

Stockholders' Equity:

Paid in capital:

Capital stock:

Common stock, \$ 5 par value 1,500,000

Additional paid in Capital:

paid in capital in excess of par 1,000,000

paid in capital: Treasury stock 12,000

Total paid in capital 2,512,000

Retained Earnings 1,200,000

Less: Treasury stock -480,000

Total stockholders 'Equity 3,232,000

B-

Sep 1. 2017	Cash	96,000	
	paid in capital: Treasury stock	20,000	
	Retained Earnings	4,000	
	Treasury stock		120,000

حقوق الملكية بعد التعديل الي سويها على الحالة الأولى

Stockholders Equity:

Paid in capital:

Capital stock:

Common stock, \$ 5 par value 1,500,000

Additional paid in Capital:

paid in capital in excess of par 1,000,000

Total paid in capital 2,500,000

Retained Earnings 1,196,000

Less: Treasury stock -480,000

Total stockholders 'Equity 3,216,000

Q7: DeLong Corporation was organized on January 1, 2017. It is authorized to issue 10,000 shares of 8%, \$100 par value preferred stock, and 500,000 shares of no-par common stock with a stated value of \$2 per share. The following stock transactions were completed during the first year.

ضياء الدين صبح

تم تنظيم شركة DeLong Corporation في 1 يناير 2017. وهي مخولة بإصدار 10000 سهم بنسبة 8٪ ، وسهم مفضل بقيمة اسمية 100 دولار أمريكي ، و 500000 سهم من الأسهم العادية غير الإسمية بقيمة 2 دولار أمريكي للسهم الواحد. تم الانتهاء من معاملات الأسهم التالية خلال السنة الأولى.

Jan. 10 Issued 80,000 shares of common stock for cash at \$4 per share.

10 يناير أصدرت الشركة 80000 سهم من الأسهم العادية مقابل 4 دولارات أمريكية للسهم الواحد.

Mar. 1 Issued 5,000 shares of preferred stock for cash at \$105 per share.

1 مارس أصدرت 5000 سهم من الأسهم الممتازة مقابل 105 دولارات أمريكية للسهم الواحد.

Apr. 1 Issued 24,000 shares of common stock for land. The asking price of the land was \$90,000. The fair value of the land was \$85,000.

1 أبريل إصدار 24000 سهم من الأسهم العادية للأرض. كان السعر المطلوب للأرض 90.000 دولار. كانت القيمة العادلة للأرض 85000 دولار.

May 1 Issued 80,000 shares of common stock for cash at \$4.50 per share.

صدر 1 مايو 80000 سهم من الأسهم العادية نقدًا بسعر 4.50 دولارًا أمريكيًا للسهم الواحد.

Aug. 1 Issued 10,000 shares of common stock to attorneys in payment of their bill of \$30,000 for services performed in helping the company organize.

1 أغسطس أصدر 10000 سهم من الأسهم العادية للمحامين لدفع فاتورتهم البالغة 30 ألف دولار للخدمات المقدمة لمساعدة الشركة على التنظيم.

Sept. 1 Issued 10,000 shares of common stock for cash at \$5 per share.

1 سبتمبر أصدرت 10000 سهم من الأسهم العادية مقابل 5 دولارات أمريكية للسهم الواحد.

Nov. 1 Issued 1,000 shares of preferred stock for cash at \$109 per share.

1 نوفمبر أصدر 1,000 سهم من الأسهم الممتازة نقدًا بسعر 109 دولارًا أمريكيًا للسهم الواحد.

Required: المطلوب

(a) Journalize the transactions.

اعمل ادخالات للمعاملات

(b) Post to the stockholders' equity accounts.

الترحيل إلى حسابات حقوق المساهمين

(c) Prepare the stockholders' equity at December 31, 2017, if Retained earnings = 150,000

قم بإعداد حقوق المساهمين في 31 ديسمبر 2017 ، إذا كانت الأرباح المحتجزة = 150000

(A)

	Account title	Debit	Credit
Jan. 10	Cash	320,000	
	Common stock		160,000
	Paid in capital in excess of stated value:		160,000
Mar. 1	Cash	525,000	
	Preferred stock		500,000
	Paid in capital in excess of par value: preferred		25,000
Apr. 1	land	85,000	
	Common stock		48,000
	Paid in capital in excess of stated value:		37,000
May 1	Cash	360,000	

	Common stock	160,000
	Paid in capital in excess of stated value:	200,000
Aug. 1	Organization (legal) costs 30,000	
	Common stock	20,000
	Paid in capital in excess of stated value:	10,000
Sept. 1	Cash 50,000	
	Common stock	20,000
	Paid in capital in excess of stated value:	30,000
Nov. 1	Cash 109,000	
	Preferred stock	100,000
	Paid in capital in excess of par value:	
	preferred	9,000

(b)+(C)

Stockholders Equity:	
Paid in capital:	
Capital stock:	
8%, Preferred stock , \$ 100 par value, authorized 10,000 share, issued and outstanding 6000 share	600,000
Common stock , \$ 2 stated value, authorized 500,000 share, issued and outstanding 204,000 share	408,000
Total capital stock	1,008,000
Additional paid in Capital:	
paid in capital in excess of par: preferred	34,000
paid in capital in excess of stated: common	437,000
Total additional paid in capital	471,000
Total paid in capital	1,479,000
Retained Earnings	150,000
Total stockholders 'Equity	1,629,000

سؤال بلخص كل فكرة الشابتير من ناحية الحل

Q8: Assume Suboh Corporation was organized early in 2022**افترض أنو في شركة اسمها صبح تم تنظيمها في وقت مبكر في عام 2022****The Corporation was authorized to issue 1,000,000 common stocks at 1\$ par value****تم التصريح للمؤسسة بإصدار مليون سهم عادي بقيمة اسمية قدرها 1 دولار****During the first 2 months of the year, the company issued 400,000 shares at follows:****خلال أول شهرين من العام ، أصدرت الشركة 400.000 سهم على النحو التالي:****A. On 15/1/2022, 200,000 shares were issued for cash @par value****في 2022/1/15 تم إصدار 200.000 سهم مقابل نقدي للقيمة الاسمية****B. On 15/2/2022, 200,000 shares were issued for cash @1.5\$/par value****في 2022/2/15 تم إصدار 200 ألف سهم نقدا بقيمة 1.5 دولار / القيمة الاسمية****After 4 months, the market price of the share went up of 4.00\$****بعد 4 أشهر ، ارتفع سعر السوق للسهم بمقدار (أصبح) 4.00\$****C. On 15/6/2022, the company purchased (required) 20,000 shares to its common from market at 4.00\$/share (cost)****في 2022/6/5 ، قامت الشركة بشراء (الحصول على) 20000 سهم من السوق بسعر 4.00 دولار / سهم (التكلفة)****D. On 15/8/2022, the company sold (لما نشوف هاي الكلمة منعرف انو أسهم خزينة) 6,000 share of its Treasury stock for cash @6.00\$/share****في 2022/8/15 باعت الشركة 6000 سهم من خزيتها مقابل 6.00 دولار / سهم.****E. On 1/12/2022, the share price in the market become 2.00\$ and management decided to sell all its remining Treasury stock****في 2022/12/1 أصبح سعر السهم في السوق 2.00 دولار وقررت الإدارة بيع جميع أسهم الخزينة المتبقية.****Assume the Retained earnings 16,000****افترض أن الأرباح المحتجزة / المجمعة هي 16000****Required: Journalize the transactions.****المطلوب: اعمل ادخالات للمعاملات**

Our entry	Date	Debit	credit
A.	15/1/2022	Cash 200,000	Common stock 200,000
B.	15/2/2022	Cash 300,000	Common stock 200,000 paid in capital in excess of par 100,000
C.	15/6/2022	Treasury stock 80,000	Cash 80,000
D.	15/8/2022	Cash 36,000	Treasury stock 24,000 paid in capital: Treasury stock 12,000
E.	1/12/2022	Cash 28,000 paid in capital: Treasury stock 12,000 Retained earnings 16,000	Treasury stock 56,000

End Of CHAPTER 13

CHAPTER 14

Corporations: Dividends, Retained Earnings, and Income Reporting

الشركات : توزيعات الأرباح والأرباح المحتجزة وتقارير الدخل

ملاحظة : هاد الت شابتر بعتمد اعتماد كامل على تشابتر 13 ، فإذا ما درست
تشابتر 13 ما تدرس وتفتح هاد الت شابتر نصيحة 😊

Corporations: Dividends, Retained Earnings, and Income Reporting

الشركات : توزيعات الأرباح والأرباح المحتجزة وتقارير الدخل

ملاحظة : هاد التشابتر يعتمد اعتماد كامل على تشابتر 13 ، فإذا ما درست تشابتر 13 ما تدرس وتفتح هاد التشابتر نصيحة 😊

Dividends الأرباح

Distribution of cash or stock to stockholders on a pro rata (proportional) basis.

توزيع النقد أو الأسهم على المساهمين على أساس تناسبي (نسبي).

Types of Dividends: أنواع توزيعات الأرباح

- | | |
|-----------------------------|--------------------|
| 1. Cash dividends. | أرباح نقدية |
| 2. Property dividends. | أرباح ممتلكات |
| 3. Stock dividends. | أرباح كأسهم |
| 4. Scrip (promissory note). | كمبيالات مستقبالية |

Dividends expressed: (1) as a percentage of the par or stated value, or (2) as a dollar amount per share.

توزيعات الأرباح المعبر عنها: (1) كنسبة مئوية من القيمة الاسمية أو القيمة المعلنة ، أو (2) كمبلغ بالدولار لكل سهم.

طبعا اكثر اشئ مستخدم هي الأرباح النقدية والأرباح كأسهم فاحنا بهاد التشابتر مطلوب معنا بس هذول الموضوعين .

Cash Dividends أرباح نقدية

For a corporation to pay a cash dividend, it must have:

لكي تدفع الشركة أرباحاً نقدية ، يجب أن يكون لديها

- 1. Retained earnings** - Payment of cash dividends from retained earnings is legal in all states.
الأرباح المحتجزة (المتركمة) - يعتبر دفع توزيعات الأرباح النقدية من الأرباح المحتجزة قانونيًا في جميع الولايات.
- 2. Adequate cash.**
النقد الكافي
- 3. A declaration of dividends by the Board of Directors.**
إعلان توزيعات الأرباح من قبل مجلس الإدارة

Three dates: ثلاث تواريخ مهمة

	December							January						
	S	M	Tu	W	Th	F	S	S	M	Tu	W	Th	F	S
يوم إعلان الأرباح Declaration date		1	2	3	4	5	6					1	2	3
Board authorizes dividends	7	8	9	10	11	12	13	4	5	6	7	8	9	10
مجلس الإدارة صرح بالأرباح	14	15	16	17	18	19	20	11	12	13	14	15	16	17
	21	22	23	24	25	26	27	18	19	20	21	22	23	24
	28	29	30	31				25	26	27	28	29	30	31
Record date السجل Registered shareholders are eligible for dividend														
تاريخ الدفع Payment date The company issues dividend checks														

Ex: On Dec. 1, the directors of Media General declare a 50¢ per share cash dividend on 100,000 shares of \$10 par value common stock. The dividend is payable on Jan. 20 to shareholders of record on Dec. 22.

على سبيل المثال في الأول من كانون الأول (ديسمبر) ، أعلن مديرو شركة Media General عن توزيع أرباح نقدية قدرها 50 سنتاً للسهم الواحد على 100,000 سهم بقيمة اسمية قدرها 10 دولارات أمريكية. يستحق توزيع الأرباح في 20 يناير للمساهمين المسجلين في 22 ديسمبر.

December 1 (Declaration Date) (يوم الإعلان)

Cash Dividends	50,000	
Dividends Payable		50,000

ضياء الدين صبح

December 22 (Date of Record السجل) **No entry لا يوجد ادخال هنا**

January 20 (Payment Date الدفع)

Dividends Payable	50,000	
Cash		50,000

Allocating Cash Dividends Between Preferred and Common Stock

تخصيص أرباح نقدية بين الأسهم الممتازة والأسهم العادية

Holders of cumulative preferred stock must be paid any unpaid prior-year dividends and their current year's dividend before common stockholders receive dividends.

يجب أن يُدفع لحاملي الأسهم الممتازة التراكمية أي أرباح غير مدفوعة عن العام السابق وأرباح السنة الحالية قبل أن يتلقى المساهمون العاديون أرباحاً.

Ex: 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.

على سبيل المثال: في 31 ديسمبر 2014 ، تمتلك شركة IBR 1000 سهم بنسبة 8% ، وسهم مفضل تراكمي بقيمة اسمية 100 دولار. كما أن لديها 50000 سهم من الأسهم العادية المعلقة بقيمة 10 دولارات.

A. At December 31, 2014, the directors declare a \$6,000 cash dividend. Prepare the entry to record the declaration of the dividend.

في 31 ديسمبر 2014 ، أعلن أعضاء مجلس الإدارة عن توزيع أرباح نقدية بقيمة 6000 دولار. تحضير الإدخال لتسجيل إعلان الأرباح.

Cash Dividends - preferred	6,000	
Dividends Payable		6,000

Preferred Dividends: 1,000 shares x \$100 par x 8% = \$8,000

الأسهم المفضلة يجب ان يتم دفع ارباح لهم بقيمة 8000 دولار بينما تم اعلان 6000 دولار فيتم توزيعها فقط على أصحاب الاسهم المفضلة ويبقى لهم أموال للسنة القادمة 2000 دولار

B. At December 31, 2015, IBR declares a \$50,000 cash dividend. Show the allocation of dividends to each class of stock.

في 31 ديسمبر 2015 ، أعلن البنك الدولي للإنشاءات عن توزيع أرباح نقدية بقيمة 50,000 دولار. عرض توزيع أرباح الأسهم على كل فئة من فئات الأسهم.

	2014	2015	
Dividends declared	\$ 6,000	\$ 50,000	
Dividends in arrears		2,000	**
Allocation to preferred	6,000	8,000	*
Remainder to common	\$ -	\$ 40,000	

* 1,000 shares x \$100 par x 8% = \$8,000 هون يستحق اصحاب الأسهم الممتازة التراكمية 8000 دولار لسنة 2015

** 2014 Pfd. dividends \$8,000 – declared \$6,000 = \$2,000

الباقى من سنة 2014 لأصحاب الأسهم الممتازة التراكمية هي 8000 – 6000 = 2000 دولار يتم دفعهم

Dec, 2015

Cash Dividends	"توزيعات أرباح نقدية"	50,000	
Dividends Payable	"توزيعات أرباح مستحقة للدفع"		50,000

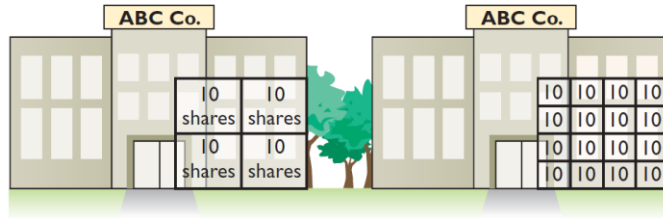
Stock Dividends توزيعات أرباح الأسهم

Pro rata distribution of the corporation's own stock.

التوزيع التناسبي لأسهم الشركة

Before stock dividend or split

After stock dividend or split



Number of shares owned increases, but percentage of company owned remains the same.

Results in decrease in retained earnings and increase in paid-in capital.

ينتج عن ذلك انخفاض في الأرباح المحتجزة وزيادة رأس المال المدفوع.

Reasons why corporations issue stock dividends: أسباب إصدار الشركات لأرباح الأسهم

- 1) Satisfy stockholders' dividend expectations without spending cash. إرضاء توقعات توزيعات أرباح المساهمين دون إنفاق نقود.
- 2) Increase marketability of the corporation's stock. زيادة قابلية تسويق أسهم الشركة
- 3) Emphasize a portion of stockholders' equity has been permanently reinvested in the business. التأكيد على إعادة استثمار جزء من حقوق المساهمين بشكل دائم في الأعمال التجارية.

Type Stock Dividends: أنواع توزيعات أرباح الأسهم

- ✓ **Small stock dividend** (less than 20–25% of the corporation's issued stock, recorded at fair market value) أرباح الأسهم الصغيرة (أقل من 20-25% من الأسهم المصدرة للشركة والمسجلة بالقيمة السوقية العادلة)
- ✓ **Large stock dividend** (greater than 20–25% of issued stock, recorded at par value) أرباح الأسهم الكبيرة (أكبر من 20-25% من الأسهم المصدرة ، مسجلة بالقيمة الاسمية)

Accounting based on the assumption that a small stock dividend will have little effect on the market price of the outstanding shares.

المحاسبة على أساس افتراض أن توزيعات أرباح الأسهم الصغيرة سيكون لها تأثير ضئيل على سعر السوق للأسهم القائمة.

Ex: Midland 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. Record the entry on the declaration date:

مثال: تعلن شركة Midland Corporation عن توزيع أرباح بنسبة 10% على أسهمها البالغ عددها 50000 سهم بقيمة اسمية قدرها 10 دولارات. تبلغ القيمة السوقية العادلة الحالية لأسهمها 15 دولارًا لكل سهم. سجل الإدخال في تاريخ الإعلان:

Stock Dividends (50,000 x 10% x \$15)	75,000
Common Stock Dividends Distributable	50,000
Paid-in Capital in Excess of Par	25,000

Paid-in capital	
Common stock	\$500,000
Common stock dividends distributable	50,000
Paid-in capital in excess of par—common stock	25,000
Total paid-in capital	\$575,000

Record the journal entry when Midland issues the dividend shares.

سجل إدخال دفتر اليومية عندما تصدر ميدلاند الأسهم الموزعة.

Common Stock Dividends Distributable	50,000	
Common Stock		50,000

Effects of Stock Dividends آثار توزيعات أرباح الأسهم

	Before Dividend	After Dividend
Stockholders' equity		
Paid-in capital		
Common stock, \$10 par	\$ 500,000	\$ 550,000
Paid-in capital in excess of par—common stock	—	25,000
Total paid-in capital	500,000	575,000
Retained earnings	300,000	225,000
Total stockholders' equity	\$800,000	\$800,000
Outstanding shares	50,000	55,000
Par value per share	\$10.00	\$10.00

ملاحظة مهمة : الي منقسمو من الأرباح المجمعة / المحتجزة منحطو في رأس المال المدفوع
توضيح : هون لما وزعنا الأرباح كأسهم منا نعرف شغلة وحدة صارت والي هي انو الأسهم الموجودة Outstanding بتزيد بمقدار 5000 سهم ، بينما هون رأس المال المدفوع بنزيد الأسهم العادية الي كانت 500000 بتصير 550000 بمقدار 50000 الي وزعناهم ، ورأس المال المدفوع الي بزيد عن القيمة الاسمية هو 25000 الي بنزيدهم في مجموع رأس المال المدفوع الأرباح المجمعة أو المحتجزة Retained earning نقصت هون 75000 الي وزعناهم فصارت 225000 (كانت قبل 300000) بس مجموع حقوق أصحاب الأسهم تبقي كما هي ما بتتغير (يعني قمنا بتقليص الأسهم من الأرباح المحتجزة وحطيناهم في رأس المال المدفوع)

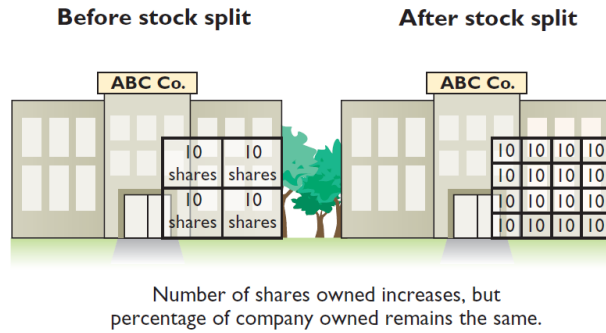
Stock Splits قسمة الأسهم

- Issuance of additional shares to stockholders according to their percentage ownership. إصدار أسهم إضافية للمساهمين حسب نسب ملكيتهم.
- Reduces the market value of shares. يقلل من القيمة السوقية للأسهم
- No entry recorded for a stock split. لا يوجد تسجيل إدخال لتقسيم الأسهم
- Decrease par value and increase number of shares. إنقاص القيمة الاسمية وزيادة عدد الأسهم

Note: A stock split changes the par value per share but does not affect any balances in stockholders' equity.

يؤدي تجزئة/تقسيم الأسهم إلى تغيير القيمة الاسمية للسهم الواحد ولكنها لا تؤثر على أي أرصدة في حقوق المساهمين

ضياء الدين صبح



توضيح الشكل ما قبل وما بعد تقسيم الأسهم : زيادة في عدد الأسهم ولكنها لا تؤثر على أي أرصدة في حقوق المساهمين
Effects for Midland Corporation, assuming that it splits its 50,000 shares of common stock on a 2-for-1 basis.

التأثيرات على الشركة، بافتراض أنها تقسم 50000 سهم من الأسهم العادية على أساس 2 مقابل 1.

	Before Stock Split	After Stock Split
Stockholders' equity		
Paid-in capital		
Common stock	\$ 500,000	\$ 500,000
Paid-in capital in excess of par—common stock	—0—	—0—
Total paid-in capital	500,000	500,000
Retained earnings	300,000	300,000
Total stockholders' equity	\$800,000	\$800,000
Outstanding shares	50,000	100,000
Par value per share	\$10.00	\$5.00

لما نقسم الأسهم هون بنسبة 2 إلى واحد يعني بدنا نقسم السهم لسهمين ، فلذلك في هاي الحالة ما بصير اشي في الأسهم و لا في الأرباح المحتجزة ومجموع حقوق الملكية ، الإشي الي بصير عنا هون الأسهم الموجودة في السوق بتصير الضعف بدل 50000 صار 100000 سهم / وبنفس الوقت القيمة الاسمية بتتقسم لإثنين فبصير عنا السعر من \$10.00 إلى \$5.00

الأرباح المحتجزة / المتبقاة Retained Earnings

- Net income increases Retained Earnings and a net loss decreases Retained Earnings.
يزيد صافي الدخل من الأرباح المحتجزة (أرباح الشركة) ويقلل صافي الخسارة من الأرباح المحتجزة (خسائر الشركة).
- Part of the stockholders' claim on the total assets of the corporation.
جزء من مطالبة المساهمين بإجمالي أصول الشركة.
- Debit balance in Retained Earnings is identified as a **deficit**.
حدد رصيد Debit في الأرباح المحتجزة على أنه عجز (إذا في خسارة يكون الرصيد Debit) .

Balance Sheet (partial)	
Stockholders' equity	
Paid-in capital	
Common stock	\$800,000
Retained earnings (deficit)	(50,000)
Total stockholders' equity	<u>\$750,000</u>

توضيح لهاد الشكل : احنا عنا \$800000 كإسهم عادية ولكن الأرباح المحتجزة عنا فيها عجز بقيمة \$50000 فحقوق الملكية بتتخفض هون ببين عنا الشركة انها عندها تراكم خسارة (خسائر الشركة) بقيمة 50000

ضياء الدين صبح

Retained Earnings Restrictions قيود الأرباح المحتجزة

Restrictions can result from: يمكن أن تنجم القيود عن

1. Legal restrictions.

القيود القانونية

يعني احيانا يوجد مبالغ يمنع انها تطلع من الشركة / هون قيد قانوني ويعتبر اجباري

2. Contractual restrictions.

القيود التعاقدية

قيود بسبب العقود الي سوتها الشركة : مثلا الشركة اخذت قرض من البنك بشرط يمنع توزيع ارباح لمدة 4 سنين

3. Voluntary restrictions.

القيود الطوعية

الشركة بتتطوع انها تحط قيد عليها يعني مثلا بدها توزع 3 مليون بس حطت قيد على حالها انو منها 600000 الها .

Prior Period Adjustments تعديلات الفترة السابقة

Correction of an error in previously issued financial statements.

تصحيح خطأ في البيانات المالية الصادرة سابقاً

منعدل الأخطاء الي بسويها المحاسب (عادي بني ادم)

Result from: نتيجة من

✖ mathematical mistakes.

أخطاء رياضية

✖ mistakes in application of accounting principles.

أخطاء في تطبيق مبادئ المحاسبة

✖ oversight or misuse of facts.

الرقابة أو إساءة استخدام الحقائق

Adjustment made to the beginning balance of retained earnings.

التعديل الذي تم إجراؤه على رصيد بداية الأرباح المحتجزة.

Woods, Inc. Statement of Retained Earnings For the Year Ended December 31, 2014	
Balance, January 1	\$ 1,050,000
Net income	360,000
Dividends	(300,000)
Balance, December 31	<u>\$ 1,110,000</u>

Before issuing the report for the year ended December 31, 2014, you discover a \$50,000 error (net of tax) that caused the 2013 inventory to be overstated (overstated inventory caused COGS to be lower and thus net income to be higher in 2013. Would this discovery have any impact on the reporting of the Statement of Retained Earnings for 2014?

قبل إصدار التقرير للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ، تكتشف خطأ بقيمة 50000 دولار (صافي الضرائب) تسبب في المبالغة في تقدير مخزون 2013 (تسبب المخزون المبالغ فيه في انخفاض تكلفة البضائع المباعة وبالتالي ارتفاع صافي الدخل في عام 2013. هل هذا الاكتشاف له أي تأثير على الإبلاغ عن بيان الأرباح المحتجزة لعام 2014؟ طبعاً هون عنا خطأ وتعديله كالتالي / لما نيجي نسكر

حسابات 2014 ونحضر الأرباح المحتجزة في هاي السنة منقص منها 50000 قيمة الخطأ الي سويناه في 2014

Woods, Inc. Statement of Retained Earnings For the Year Ended December 31, 2014	
Balance, January 1, as previously reported	\$ 1,050,000
Prior period adjustment - error correction	(50,000)
Balance, January 1, as restated	1,000,000
Net income	360,000
Dividends	(300,000)
Balance, December 31	<u>\$ 1,060,000</u>

Debits and Credits to Retained Earnings

الأرباح المحتجزة Retained Earnings	
بزيد الأرباح المحتجزة / المجمعة / المتبقية من خلال	بتقل الأرباح المحتجزة من خلال
1. Net income صافي الدخل	1. Net loss صافي الخسارة
2. Prior period adjustments for understatement of net income تعديلات الفترة السابقة لخسارة (تم تقليله) صافي الدخل	2. Prior period adjustments for overstatement of net income تعديلات الفترة السابقة للمبالغة (للزيادة) في صافي الدخل
	3. Cash dividends and stock dividends التوزيعات النقدية وأرباح الأسهم
	4. Some disposals of treasury stock بعض التصرفات في مخزون الخزينة

Statement Presentation عرض البيان

الشكل النهائي لحقوق أصحاب الأسهم / مطلوب منك انك تعرف كيف تحضرها وتقرأ المعلومات الي فيها

GRABER INC. Balance Sheet (partial)	
Stockholders' equity	
Paid-in capital	
Capital stock	
9% Preferred stock, \$100 par value, cumulative, callable at \$120, 10,000 shares authorized, 6,000 shares issued and outstanding	\$ 600,000
Common stock, no par, \$5 stated value, 500,000 shares authorized, 400,000 shares issued and 390,000 shares outstanding	\$2,000,000
Common stock dividends distributable	50,000
Total capital stock	2,050,000
Additional paid-in capital	
In excess of par—preferred stock	30,000
In excess of stated value—common stock	1,050,000
Total additional paid-in capital	1,080,000
Total paid-in capital	3,730,000
Retained earnings (see Note R)	1,160,000
Total paid-in capital and retained earnings	4,890,000
Less: Treasury stock (10,000 common shares)	80,000
Total stockholders' equity	\$4,810,000

Note R: Retained earnings is restricted for the cost of treasury stock, \$80,000.

✓ توضيح الشكل : حقوق أصحاب الأسهم تقسم الى قسمين : Paid in capital & Retained earnings

✓ أول جزء paid in capital يقسم إلى قسمين : capital stock & Additional paid in capital

✓ كيفية قراءة الجزء الأول من paid in capital الي هو capital stock :

✓ في Capital stock ينقسم إلى قسمين : Common Stock & Preferred Stock

9% Preferred stock, \$100 par value, cumulative, 10,000 shares authorized, 6,000 shares issued and outstanding \$ 600,000 Common stock, **no par**, \$5 stated value, 500,000 shares authorized, 400,000 shares issued and 390,000 shares outstanding **Common stock dividends distributable**

هون عنا 9% نسبة الأسهم المفضلة بقيمة اسمية \$100 ونوعها تراكمي ، مصرح انها تصدر 10,000 سهم أصدرت 6,000 منهم (يعني عنا 6,000 سهم * 100 دولار قيمة كل سهم فبطلع عنا القيمة \$600,000 ، لما ما يكون عنا قيمة اسمية \$5 قيمة كل سهم مصرح الشركة تصدر 500,000 سهم أصدرت منهم 400,000 والمتداول والمصدر في السوق 390,000 يعني منستج هون انو عنا أسهم خزينة Treasury Stock بقيمة 10,000 سهم فعنا 400,000 سهم * \$5 لكل سهم يكون عنا قيمة الأسهم هي \$2,000,000 وهون عنا منزيد منهم قيمة أرباح الأسهم الي اعلنا عنهم رح نوزعهم (القابلة للتوزيع) لما يصدروا فالمجموع 2,050,000 + 600,000 فبصير المجموع لرأس مال الأسهم هو \$2,650,000

☞ كيفية قراءة الجزء الثاني من Paid in capital الى هو Additional paid in capital:

Additional paid-in capital in excess of par—preferred stock 30,000 In excess of stated value—common stock 1,050,000 **Total additional paid-in capital 1,080,000 Total paid-in capital 3,730,000**

هون عنا رأس المال الإضافي المدفوع الزائد عن الأسهم الممتازة 30,000 ، وما يزيد عن القيمة المعلنة - الأسهم العادية هون 1,050,000 ، فهون عنا إجمالي رأس المال الإضافي المدفوع هو 1,080,000 واخر اشئ إجمالي رأس المال المدفوع هو مجموع رأس المال + المال الإضافي عن رأس المال = 3,730,000 = 1,080,000 + 2,650,000

☞ قراءة الجزء الثاني من حقوق ملكية المساهمين **Retained earning** :

Retained earnings 1,160,000 Total paid-in capital and retained earnings 4,890,000 **Less: Treasury stock (10,000 common shares) 80,000**

هون عنا الأرباح المجمعة/ المحتجزة / المستبقة هي 1,160,000 فهسا عنا مجموع رأس المال المدفوع + الأرباح المحتجزة هو $4,890,000 = 1,160,000 + 3,730,000$ \$ منقص منهم قيمة 10,000 سهم من الأسهم من غير قيمة اسمية الي ذكرناها فوق وقيمة السهم \$8 (قيمة السوق ذكرت في مثال قبل) بتطلع عنا قيمة أسهم الخزينة هي 80,000

قيمة حقوق ملكية المساهمين النهائية : مجموع رأس المال المدفوع + الأرباح المجمعة - أسهم الخزينة = **\$ 4,810,000**

Note: Retained earnings is restricted for the cost of treasury stock, \$80,000.

ملاحظة :الأرباح المحتجزة مقيدة بتكلفة مخزون الخزنة ، \$ 80,000.

Return on Common Stockholders' Equity = Net Income Available to Common Stockholders

العائد على حقوق المساهمين العاديين

Average Common Stockholders' Equity

صافي الدخل المتاح للمساهمين العاديين / متوسط حقوق المساهمين العادية

Ratio shows how many dollars of net income the company earned for each dollar invested by the stockholders.

تُظهر النسبة عدد الدولارات من صافي الدخل الذي حققته الشركة مقابل كل دولار يستثمره المساهمون

Income Statement Presentation عرض بيان الدخل

LEADS INC. Income Statement For the Year Ended December 31, 2014	
Sales revenue	\$ 800,000
Cost of goods sold	600,000
Gross profit	200,000
Operating expenses	50,000
Income from operations	150,000
Other revenues and gains	10,000
Other expenses and losses	(4,000)
Income before income taxes	156,000
Income tax expense	46,800
Net income	<u>\$109,200</u>

هون ملاحظ انو Corporation فقط عندو ضريبة

Earnings Per Share = Net Income minus Preferred Dividends

عائد السهم

Weighted-Average Common Shares Outstanding

صافي الدخل مطروحًا منه توزيعات الأرباح المفضلة / متوسط مرجح للأسهم المشتركة القائمة

Ratio indicates the net income earned by each share of outstanding **common stock**.

تشير النسبة إلى صافي الدخل الذي تحققه كل حصة من الأسهم العادية القائمة.

Q1. Circle the correct answer

1. Which of the following statements about small stock dividends is true?
 - a. A debit to Stock Dividends for the par value of the shares issued should be made.
 - b. A small stock dividend decreases total stockholders' equity.
 - c. **Market value per share should be assigned to the dividend shares.**
 - d. A small stock dividend ordinarily will have no effect on book value per share of stock.
2. In the stockholders' equity section, Common Stock Dividends Distributable is reported as a(n):
 - a. deduction from total paid-in capital and retained earnings.
 - b. current liability.
 - c. deduction from retained earnings.
 - d. **addition to capital stock.**
3. All *but one* of the following is reported in a retained earnings statement. The exception is:
 - a. cash and stock dividends.
 - b. net income and net loss.
 - c. some disposals of treasury stock below cost.
 - d. **sales of treasury stock above cost.**
4. The income statement for Nadeen, Inc. shows income before income taxes \$700,000, income tax expense \$210,000, and net income \$490,000. If Nadeen has 100,000 shares of common stock outstanding throughout the year, earnings per share is:
 - a. \$7.00.
 - b. **\$4.90. (\$490,000 / 100,000 = \$4.90)**
 - c. \$2.10.
 - d. No correct answer is given.
5. Which one of the following is not necessary in order for a corporation to pay a cash dividend?
 - a. Adequate cash
 - b. **Approval of stockholders**
 - c. Declaration of dividends by the board of directors
 - d. Retained earnings
6. Solaris, Inc. has 2,000 shares of 5%, \$10 par value, cumulative preferred stock and 50,000 shares of \$1 par value common stock outstanding at December 31, 2014. What is the annual dividend on the preferred stock?
 - a. \$5 per share
 - b. **\$1,000 in total**
 - c. \$10,000 in total
 - d. \$.05 per share
7. Eggers Inc. has retained earnings of \$1,600,000 and total stockholders' equity of \$4,000,000. It has 400,000 shares of \$5 par value common stock outstanding, which is currently selling for \$30 per share. If Eggers declares a 10% stock dividend on its common stock:
 - a. net income will decrease by \$200,000.
 - b. retained earnings will decrease by \$200,000 and total stockholders' equity will increase by \$200,000.
 - c. retained earnings will decrease by \$1,200,000 and total stockholders' equity will increase by \$1,200,000.
 - d. **retained earnings will decrease by \$1,200,000 and total paid-in capital will increase by \$1,200,000.**

Q2: Indicate whether each of the following statements is true or false.

- False** 1. Cash dividends are not a liability of the corporation until they are declared by the board of directors.
- False** 2. A 10% stock dividend will increase the number of shares outstanding but the par value per share will stay the same.
- False** 3. A debit balance in the Retained Earnings account is identified as a deficit.
- False** 4. Retained earnings that are restricted are unavailable for dividends.
- False** 5. Earnings per share indicates the net income earned by each share of outstanding common stock.
- True** 6. Retained earnings represents the amount of cash available for dividends.
- True** 7. Prior period adjustments to income are reported in the current year's income statement.
- True** 8. A detailed stockholders' equity section in the balance sheet will list the names of individuals who are eligible to receive dividends on the date of record.
- True** 9. Return on common stockholders' equity is computed by dividing net income by ending stockholders' equity.
- True** 10. Earnings per share is calculated by dividing net income by the weighted-average number of shares of preferred stock and common stock outstanding.

Q3: Match the items below by entering the appropriate code letter in the space provided.

- | | |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------|
| A. Deficit "العجز" | F. Return on common stockholders' equity |
| B. Prior period adjustment "تعديل الفترة السابقة" | G. Cash dividend "توزيع الأرباح نقدياً" |
| C. Liquidating dividend "تصفية الأرباح" | H. Declaration date "يوم الإعلان" |
| D. Retained earnings restrictions "قيود الأرباح" | I. Stock dividend "توزيع أرباح كأشهم" |
| E. Earnings per share "ربحية الأسهم" | J. Stock split "قسمة الأسهم" |

- ___ 1. A dividend declared out of paid-in capital.
- ___ 2. Retained earnings currently unavailable for dividends.
- ___ 3. The correction of an error in previously issued financial statements.
- ___ 4. A pro rata distribution of cash to stockholders.
- ___ 5. A debit balance in retained earnings.
- ___ 6. A pro rata distribution of the corporation's own stock to stockholders.
- ___ 7. Shows how many dollars of net income were earned for each dollar invested by the owners.
- ___ 8. The date the board of directors formally declares the dividend and announces it to stockholders.
- ___ 9. The issuance of additional shares of stock to stockholders accompanied by a reduction in the par or stated value per share.
- ___ 10. Widely used by stockholders and potential investors in evaluating the profitability of a company.

Answers to Matching

- | | |
|------|-------|
| 1. C | 6. I |
| 2. D | 7. F |
| 3. B | 8. H |
| 4. G | 9. J |
| 5. A | 10. E |

Q4: During 2017, Roblez Corporation had the following transactions and events.

خلال عام 2017 ، أجرت شركة Roblez المعاملات والأحداث التالية.

1. Declared a cash dividend. إعلان توزيع أرباح نقدية
2. Issued par value common stock for cash at par value. إصدار الأسهم العادية ذات القيمة الاسمية للنقد بالقيمة الاسمية.
3. Completed a 2-for-1 stock split in which \$10 par value stock was changed to \$5 par value stock. تم إكمال تقسيم الأسهم 2 مقابل 1 حيث تم تغيير مخزون القيمة الاسمية 10 دولارات إلى 5 دولارات بقيمة اسمية للمخزون.
4. Declared a small stock dividend when the market price was higher than par value. الإعلان عن توزيع أرباح أسهم صغيرة عندما كان سعر السوق أعلى من القيمة الاسمية.
5. Made a prior period adjustment for overstatement of net income. أجرى تعديل الفترة السابقة للمبالغة (لزيادة) في صافي الدخل.
6. Issued the shares of common stock required by the stock dividend declaration in item no. 4 above. إصدار الأسهم العادية التي يتطلبها إعلان توزيع أرباح الأسهم في البند رقم 4 أعلاه.
7. Paid the cash dividend in item no. 1 above. دفع التوزيعات النقدية في البند رقم 1 أعلاه.
8. Issued par value common stock for cash above par value. إصدار الأسهم العادية ذات القيمة الاسمية للنقد فوق القيمة الاسمية.

Required: Indicate the effect(s) of each of the foregoing items on the subdivisions of stockholders' equity.

المطلوب: حدد تأثير (تأثيرات) كل عنصر من العناصر السابقة على التقسيمات الفرعية لحقوق المساهمين.

	Capital stock (\$) رأس المال الأسهم	Additional paid in capital إضافي رأس المال المدفوع	Retained Earning الأرباح المحتجزة
1.	NE	NE	Decrease
2.	Increase	NE	NE
3.	NE	NE	NE
4.	Increase	Increase	Decrease
5.	NE	NE	Decrease
6.	NE	NE	NE
7.	NE	NE	NE
8.	NE	NE	NE

NE: يعني لا زيادة ولا نقصان رح تبقى كما هي ما في تغيير عليها

Q5: On January 1, 2017, Eddy Corporation had retained earnings of \$650,000. During the year, Eddy had the following selected transactions.

في 1 يناير 2017 ، احتفظت شركة إيدي بأرباح قدرها 650 ألف دولار. خلال العام ، أجرى إيدي المعاملات المختارة التالية.

1. Declared cash dividends \$120,000. أرباح نقدية معلنه بمبلغ 120.000 دولار أمريكي
2. Corrected overstatement of 2016 net income because of inventory error \$40,000. تصحيح مبالغة في تقدير صافي الدخل لعام 2016 بسبب خطأ في المخزون 40.000 دولار.
3. Earned net income \$350,000. الدخل الصافي المحقق 350.000 دولار
4. Declared stock dividends \$90,000. توزيعات أرباح الأسهم المعلنه 90.000 دولار

Required: Prepare a retained earnings statement for the year.

المطلوب: قم بإعداد بيان الأرباح المحتجزة للسنة.

Eddy Corporation بيان الأرباح المحتجزة For the year ended Dec31, 2017 لسنة 2017 المنتهية في 31/ديسمبر		
Beginning Balance (as reported)	بداية الرصيد كما ورد	650,000
Prior period adjustment (error correction)	تعديل الفترة السابقة (تصحيح الخطأ)	-40,000
Beginning Balance (adjusted)	بداية الرصيد (المعدل)	610,000
Add: Net Income	منضيف عليه صافي الدخل	350,000
Deduct: Cash dividends	يقطع من هدول المبالغ الأرباح النقدية	-120,000
Stock dividends	الأرباح على أسهم	-90,000
Ending Balance (DEC 31, 2017)	الرصيد النهائي في 31/12/2017	750,000

Q7: On January 1, 2017, Geffrey Corporation had the following stockholders' equity accounts.
في 1 يناير 2017 ، كان لدى شركة جيفري حسابات حقوق المساهمين التالية.

Common Stock (\$20 par value, 60,000 shares issued and outstanding)	1,200,000
الأسم العادية (القيمة الاسمية 20 دولارًا أمريكيًا ، إصدار 60 ألف سهم وقائمت في السوق)	
Paid-in Capital in Excess of Par—Common Stock	200,000
رأس المال المدفوع الزائدة عن الاسمية - الأسهم العادية	
Retained Earnings	600,000
الأرباح المحتجزة	
Total المجموع	2,000,000

During the year, the following transactions occurred.

- Feb. 1** Declared a \$1 cash dividend per share to stockholders of record on February 15, payable March 1
أعلن 1 فبراير عن توزيع أرباح نقدية قدرها 1 دولار لكل سهم للمساهمين المسجلين في 15 فبراير ، واجبة الدفع في 1 مارس
- Mar. 1** Paid the dividend declared in February.
1 مارس دفع توزيعات الأرباح المعلنة في فبراير
- Apr. 1** Announced a 2-for-1 stock split. Prior to the split, the market price per share was \$36.
أعلن 1 أبريل عن تجزئة سهم 2 مقابل 1. قبل الانقسام ، كان سعر السوق للسهم الواحد 36 دولارًا.
- July 1** Declared a 10% stock dividend to stockholders of record on July 15, distributable July 31. On July 1, the market price of the stock was \$13 per share.
أعلن 1 يوليو عن توزيع 10% من الأسهم على المساهمين المسجلين في 15 يوليو ، قابلة للتوزيع في 31 يوليو. 1 يوليو ، كان سعر السوق للسهم 13 دولارًا للسهم الواحد.
- July 31** Issued the shares for the stock dividend.
أصدر 31 يوليو الأسهم لتوزيعات أرباح الأسهم
- Dec. 1** Declared a \$0.50 per share dividend to stockholders of record on December 15, payable January 5, 2018
أعلن 1 كانون الأول (ديسمبر) عن توزيع 0.50 دولار لكل سهم على المساهمين المسجلين في 15 كانون الأول (ديسمبر) ، مستحق الدفع في 5 يناير 2018
- Dec. 31** Determined that net income for the year was \$350,000.
تقرر 31 ديسمبر أن صافي الدخل للسنة كان 350,000 دولار.

Required:

- (a) Journalize the transactions and the closing entries for net income and dividends.
 قم بتدوين المعاملات والمدخلات الختامية لصافي الدخل وأرباح الأسهم.
- (b) Enter the beginning balances, and post the entries to the stockholders' equity accounts.
 أدخل أرصدة البداية ، وقم بترحيل الإدخالات إلى حسابات حقوق المساهمين.
- (Note: Open additional stockholders' equity accounts as needed.)
 (ملاحظة: افتح حسابات الأسهم الإضافية للمساهمين حسب الحاجة.)
- (c) Prepare a stockholders' equity section at December 31.
 قم بإعداد قسم حقوق المساهمين في 31 ديسمبر

ضياء الدين صبح

Answer:

A.

Date	Account	Debit	Credit
Feb. 1	Cash dividends "أرباح نقدية" Dividends payable "مستحقة للدفع"	60,000	60,000
Mar. 1	Dividends payable "مستحقة للدفع" Cash "نقدا"	60,000	60,000
Apr. 1	No Entry: Number of common shares issued and outstanding becomes 120000 share, and par value becomes \$10. لا إدخال هنا: عدد الأسهم العادية المصدرة والقائمة (الموجودة في السوق) يصبح 120000 سهم والقيمة الاسمية \$10		
July 1	Stock dividends "أرباح الأسهم" Common stock dividends distributable "أرباح الأسهم القابلة للتوزيع" Paid in capital in excess of par "رأس المال بما يزيد عن القيمة الاسمية"	156,000	120,000 36,000
July 31	Common stock dividends distributable "أرباح الأسهم العادية القابلة للتوزيع" Common stock "الأسهم العادية المباعة"	120,000	120,000
Dec. 1	Cash dividends "أرباح نقدية" dividends payable "أرباح مستحقة للدفع"	66,000	66,000
Dec. 31	Income summary account "حساب ملخص الدخل" Retained earnings "الأرباح المحتجزة"	350,000	350,000

B. هون بدنا نقوم بتجهيز الأرقام الي بدنا نخطها في قسم حقوق المساهمين

في عنا الأرباح المحتجزة عبارة عن \$600,000 منزيد عليهم ملخص الدخل الي هم \$350,000 ومنقص منهم \$286,000 الي هم الأرباح النقدية 126,000 (الي وزعناهم في 2/1 وكمان 12/1) وكمان أرباح الأسهم العادية (وزعناهم 9/1) يعني الأرباح المحتجزة بتطلع عنا 286,000 ومنسوي الإدخالية لهم كالتالي :

Retained Earnings	282,000
Cash dividends	126,000
stock dividends	156,000

End Retained Earnings	
Beginning Retained Earnings	600,000
+ Income summary account	350,000
-cash dividends	126,000
-stock dividends	156,000
Total Retained Earnings	668,000

C.

Stockholders' Equity: حقوق المساهمين	
Common Stock (\$10 par value, 132,000 shares issued and outstanding) الأسهم العادية (القيمة الاسمية 10 دولارات ، 132000 سهم تم إصدارها وقائمة)	1,320,000
Paid-in Capital in Excess of Par—Common Stock رأس المال المدفوع الزائدة عن الاسمية - الأسهم العادية	236,000
Retained Earnings / الأرباح المجمعة / المحتجزة	668,000
Total stockholders' equity مجموع حقوق المساهمين	2,224,000

Q: 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 December 31, the company declared the following cash dividends:

تم تنظيم شركة Knudsen في 1 يناير 2016. خلال عامها الأول، أصدرت الشركة 2000 سهم بقيمة اسمية 50 دولاراً للأسهم الممتازة و 100000 سهم بقيمة اسمية 10 دولارات من الأسهم العادية. في 31 ديسمبر، أعلنت الشركة عن توزيعات الأرباح النقدية التالية:

2016, \$5,000; 2017, \$12,000; and 2018, \$28,000.

Required: المطلوب

- Show the allocation of dividends to each class of stock, assuming the preferred stock dividend is 6% and **noncumulative**.
إظهار توزيع أرباح الأسهم لكل فئة من فئات الأسهم، بافتراض أن عائد الأسهم المفضل هو 6% وغير تراكمي.
- Show the allocation of dividends to each class of stock, assuming the preferred stock dividend is 7% and **cumulative**.
إظهار توزيع أرباح الأسهم لكل فئة من فئات الأسهم، بافتراض أن عائد الأسهم المفضل هو 7% وتراكمي.
- Journalize the declaration of the cash dividend at December 31, 2018, under part (b).
تدوين إعلان توزيع الأرباح النقدية في 31 ديسمبر 2018، تحت الجزء (ب).

Answer: الإجابة

A.	Preferred dividends توزيع أرباح الأسهم الممتازة	Common Dividends توزيع أرباح الأسهم العادية	Total dividends مجموع الأرباح (كلا النوعين)
Year 2016	5,000	0	5,000
Year 2017	6,000	6,000	12,000
Year 2018	6,000	22,000	28,000

هون توزيعات الأرباح في الحالة A كالتالي : انو احنا وزعنا أرباح أسهم ممتازة **سنة 2016 بنسبة عائد 6%** يعني $2,000 * 6\% = 12,000$ ، فاحنا فعليا بدنا ندفع كمان 1,000 ولكن هون السهم مش تراكمي (يعني الشركة ما بتدفع اشي) ، بينما ما منوزع أرباح على اصحاب الأسهم العادية لانو 5,000 كلهم راحو للأسهم الممتازة **بينما في 2017** على الأسهم الممتازة (طبعا نسبة الأرباح ما بتتغير من سنة لسنة) فلذلك الأسهم الممتازة يستحقوا 6,000 والباقي من 12,000 الي وزعناهم الي هم 6,000 منوزعهم على اصحاب الأسهم العادية **في 2018** كانت الأسهم الممتازة 6,000 والباقي من 28,000 والي هي 22,000 منوزعهم للأسهم العادية

B.	Preferred dividends توزيع أرباح الأسهم الممتازة	Common Dividends توزيع أرباح الأسهم العادية	Total dividends مجموع الأرباح (كلا النوعين)
Year 2016	5,000	0	5,000
Year 2017	2,000+7,000	3,000	12,000
Year 2018	7,000	21,000	28,000

هون توزيعات الأرباح في الحالة B كالتالي : انو احنا وزعنا أرباح أسهم ممتازة **سنة 2016 بنسبة عائد 7%** يعني $2,000 * 7\% = 14,000$ ، فاحنا فعليا بدنا ندفع كمان 2,000 وهون السهم تراكمي (يعني الشركة بدنا تدفع الـ 2,000 في السنة الي وراها) ، بينما ما منوزع أرباح على اصحاب الأسهم العادية لانو 5,000 كلهم راحو للأسهم الممتازة **بينما في 2017** على الأسهم الممتازة (طبعا نسبة الأرباح ما بتتغير من سنة لسنة) فلذلك الأسهم الممتازة يستحقوا 7,000 و 2,000 من السنة الماضية لانو **السهم تراكمي** والباقي من 12,000 الي وزعناهم الي هم 3,000 منوزعهم على اصحاب الأسهم العادية **في 2018** كانت الأسهم الممتازة 7,000 والباقي من 28,000 والي هي 21,000 منوزعهم للأسهم العادية

c. our Entry: هون منسوي الإدخال فقط لسنة 2018 على أساس الحالة ب

Cash dividends	28,000	
Dividends payable: Preferred		7,000
Dividends payable: Common		21,000

END OF CHAPTER 14

CHAPTER 15

Long-Term Liabilities مطلوبات/التزامات طويلة الأجل

ملاحظة : هاد التشابتر مشروح فيه فقط الأسند حسب الفصل الثاني



2023/2022

Long-Term Liabilities مطلوبات/التزامات طويلة الأجل

Bond Basics أساسيات السند/الأسند

Bonds are a form of interest-bearing notes payable. الأسند / السند هي شكل من أشكال السندات بفائدة مستحقة الدفع

Three advantages over common stock: ثلاثة مزايا على الأسهم العادية

1. **Stockholder control is not affected.** لا تتأثر مراقبة المساهمين
2. **Tax savings result.** نتيجة وفورات الضرائب (بقلها)
3. **Return on common stockholders' equity may be higher.** قد يكون العائد على حقوق المساهمين العاديين أعلى

Note: Besides corporations, governmental agencies and universities also issue bonds to raise capital.

ملاحظة: إلى جانب الشركات ، تُصدر الهيئات الحكومية والجامعات أيضًا سندات لزيادة رأس المال... هذا الكلام غير متوفر في فلسطين

Effects on earnings per share—stocks vs. bonds. التأثيرات على ربحية السهم - الأسهم مقابل السندات
هون بيبين الك خطتين احدهما اصدار أسهم والثانية إصدار سندات / أسند وما هي الآثار على ربحية السهم

	Plan A Issue Stock	Plan B Issue Bonds
Income before interest and taxes	\$1,500,000	\$1,500,000
Interest (8% × \$5,000,000)	—	400,000
Income before income taxes	1,500,000	1,100,000
Income tax expense (30%)	450,000	330,000
Net income	\$1,050,000	\$ 770,000
Outstanding shares	300,000	100,000
Earnings per share	\$3.50	\$7.70

توضيح الشكل :

شرح الخطأ A : هون عنا لما نصدر أسهم (لا توجد عليها فائدة بالطبع لانو لأصحابها بينما الأسند هي كانها دين رح يترجع بتاريخ معين لصاحبو) بقيمة \$1,500,000 منقص منهم قيمة الضرائب الي هي \$450,000 فيظل عنا \$1,050,000 والأسهم المتواجدة في السوق هي 300,000 فلذلك يكون عنا قيمة السهم الواحد هو \$3.50

شرح الخطأ B : هون لما نصدر أسند / سندات (يكون عليهم فائدة بتم افتراضها في السؤال ، والي هي هون 8% فينقص من \$1,500,000 قيمة 400,000 (طبعاً \$5,000,000 * 8/100 افتراضاً من السؤال بطلع عنا الجواب \$400,000) بظل عنا 1,100,000 منقص منهم الضرائب المفترضة من السؤال بقيمة 30% يعني \$330,000 بطلع الجواب \$770,000 ل 100,000 سند موجود فعلياً في السوق ففعلياً هون عنا العائد على حقوق المساهمين العاديين قد ارتفع .

Types of Bonds أنواع الأسند

◆ Secured and Unsecured (debenture) bonds. السندات المؤمنة وغير المؤمنة

السندات المؤمنة: يعني صاحب الشركة بحكي للي يحب يشتري انو السندات مؤمنة من خلال قطعة أرض فذلك يزيد من شراءها فذلك سعرها يكون عالي وهون قيمة المخاطرة Risk منخفضة ، بينما السندات الغير مؤمنة هي سندات ما فيها اشي مؤمن (فذلك سعرها منخفض وما حد يحب يشتريها لانو قيمة المخاطرة Risk عالية) ومنسيميا debenture

◆ Term and Serial bonds. السندات الآجلة والمتسلسلة

هون السندات الآجلة يعني طويلة المدى (مثلاً بتحكي الشركة انو رح أرجع السندات بعد 5 سنوات) ، بينما السندات المتسلسلة يعني السندات الي الي بتصدرهم الشركة وبتسد مصاريهم خلال الفترات (على أقساط)

◆ Registered and Bearer (or coupon) bonds. السندات المسجلة وحاملها (أو القسيمة)

السندات المسجلة : يعني هون الشركة بتكون حاطة اسم الي اشترا السندات ، بينما السجلات الي ما منحت اسم (لحامله)

◆ Convertible and Callable bonds. السندات القابلة للتحويل والاستدعاء

السندات المحولة : هون الشركة بتكتب على شروط انو بتقدر تحول السند الي أسهم ، يعني بصير الي اشترا السندات بدل مدين الشركة بصير أحد أصحابها ، طبعاً التحويل يكون الو تاريخ ونسبة معينة وهاد منسيمي قابل للتحويل ، بينما الأسهم القابلة للإستدعاء يعني الشركة أصدرت السندات ويرجعوا المصاري بعد 5 سنين ولكن مكتوب عليه يمكن استدعائه (بعد سنتين) يعني بتقدر تستدعيه

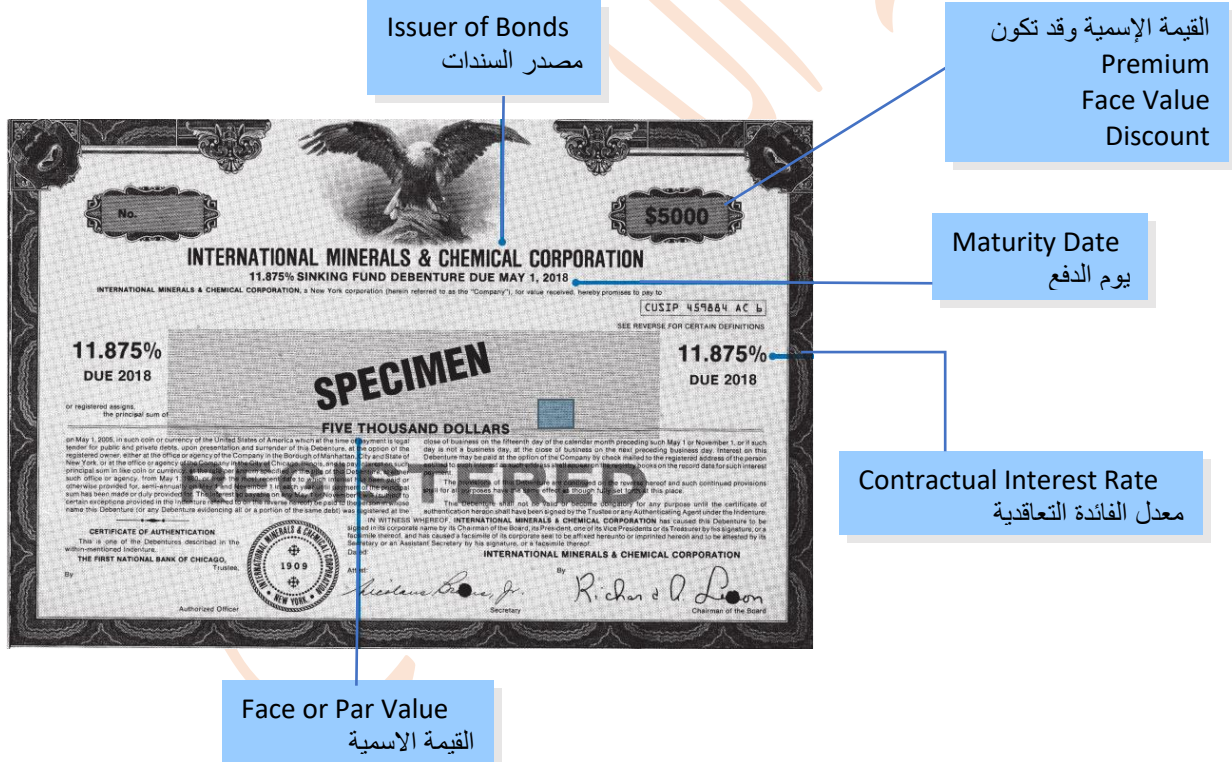
ضياء الدين صبح

Issuing Procedures إصدار السندات

- ◆ laws grant corporations the power to issue bonds. تمنح القوانين الشركات سلطة إصدار السندات
- ◆ Board of directors and stockholders must approve bond issues. يجب أن يوافق مجلس الإدارة والمساهمون على إصدارات السندات.
- ◆ Board of directors must stipulate number of bonds to be authorized, total face value, and contractual interest rate. يجب أن يحدد مجلس الإدارة عدد السندات التي سيتم الترخيص بها ، وإجمالي القيمة الاسمية ، ومعدل الفائدة التعاقدية.
- ◆ Bond contract known as a bond indenture. عقد السندات المعروف باسم عقد السندات
- ◆ Paper certificate, typically a \$1,000 face value. شهادة ورقية ، عادة بقيمة اسمية قدرها 1000 دولار

كذلك الأمر من إجراءات إصدار الأسند

- ◆ Represents a promise to pay: يمثل وعدا بالدفع
 - ▶ sum of money at designated maturity date مبلغ من المال في تاريخ الاستحقاق المحدد
 - ▶ periodic interest at a contractual (stated) rate on the maturity amount (face value). فائدة دورية بسعر تعاقدى (محدد) على مبلغ الاستحقاق (القيمة الاسمية).
- ◆ Interest payments usually made semiannually. تسدد مدفوعات الفائدة عادة بشكل نصف سنوي
- ◆ Generally issued when the amount of capital needed is too large for one lender to supply. تصدر بشكل عام عندما يكون مبلغ رأس المال المطلوب أكبر من أن يقوم مقرض واحد بتوريده.



Determining the Market Value of a Bond تحديد القيمة السوقية للسند

Market value is a function of the three factors that determine present value:

1. dollar amounts to be received المبالغ الدلارية التي سيتم استلامها
2. length of time until the amounts are received طول الفترة الزمنية حتى استلام المبالغ
3. market rate of interest. سعر السوق للفائدة

ضياء الدين صبح

The features of a bond (callable, convertible, and so on) affect the market rate of the bond.

تؤثر ميزات السند (القابل للاستدعاء والقابل للتحويل وما إلى ذلك) على سعر السوق للسند.

Accounting for Bond Issues محاسبة قضايا السندات

Corporation records bond transactions when it

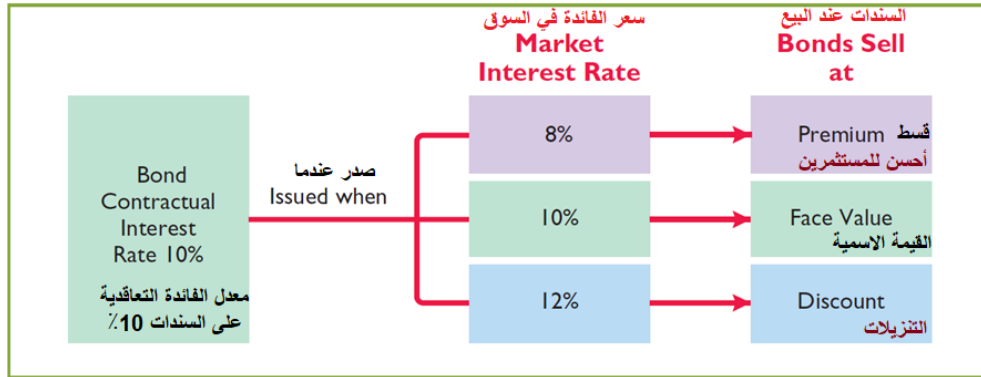
تسجل الشركة معاملات السندات عندما

- ◆ issues (sells) إصدارات (تبيع)
- ◆ retires (buys back) bonds المتقاعدين- تقاعد السندات (إعادة الشراء) السندات
- ◆ when bondholders convert bonds into common stock. عندما يحول حملة السندات السندات إلى أسهم عادية

NOTE: If bondholders sell their bond investments to other investors, the issuing firm receives no further money on the transaction, nor does the issuing corporation journalize the transaction.

ملاحظة: إذا قام حاملو السندات ببيع استثماراتهم في السندات إلى مستثمرين آخرين، فلن تتلقى الشركة المُصدرة أي أموال أخرى في المعاملة، ولا تقوم الشركة المُصدرة بتسجيل المعاملة.

Issue at Par/face, Discount, or Premium? الإصدار هل قيمة اسمية، التزيلات أو القسط



Ex: On January 1, 2014, Candlestick, Inc. issues \$100,000, five-year, 10% bonds at 100 (100% of face value). The entry to record the sale is:

على سبيل المثال: في 1 كانون الثاني (يناير) 2014، أصدرت شركة Candlestick سندات بقيمة 100,000 دولار لمدة خمس سنوات و 10% بسعر 100 (100% من القيمة الاسمية). القيد لتسجيل البيع هو:

Jan. 1 Cash 100,000
 Bonds Payable 100,000

Ex2: On January 1, 2014, Candlestick, Inc. issues \$100,000, five-year, 10% bonds at 100 (100% of face value). Assume that interest is payable semiannually on January 1 and July 1. Prepare the entry to record the accrual of interest on December 31, 2014, assume no previous accrual.

في 1 يناير 2014، أصدرت شركة Candlestick سندات بقيمة 100,000 دولار لمدة خمس سنوات و 10% بسعر 100 (100% من القيمة الاسمية). افترض أن الفائدة مستحقة الدفع بشكل نصف سنوي في 1 يناير و 1 يوليو. قم بإعداد القيد لتسجيل استحقاق الفائدة في 31 ديسمبر 2014، وافترض عدم وجود استحقاق سابق.

Dec. 31 Interest Expense 5,000
 Interest Payable 5,000

On 1/1/2015

Interest payable 5000
 cash 5000

ضياء الدين صبح

- This continues until we reach 1-1-2019, the maturity date. On this date,
يستمر هذا حتى نصل إلى 2019-1-1 ، تاريخ الاستحقاق. في هذا التاريخ،

Bonds payable 100,000

Cash

100,000

ضياء الدين صبح

أسئلة إضافية

Q1. Circle the correct answer

1. Major disadvantages resulting from the use of bonds are:
 - a. that interest is not tax deductible and the principal must be repaid.
 - b. that the principal is tax deductible and interest must be paid.
 - c. that neither interest nor principal is tax deductible.
 - d. that interest must be paid and principal repaid.**
2. The rate of interest investors demand for loaning funds to a corporation is the:
 - a. contractual interest rate.
 - b. face value rate.
 - c. market interest rate.**
 - d. stated interest rate.
3. Karson Inc. issues 10-year bonds with a maturity value of \$200,000. If the bonds are issued at a premium, this indicates that:
 - a. the contractual interest rate exceeds the market interest rate.**
 - b. the market interest rate exceeds the contractual interest rate.
 - c. the contractual interest rate and the market interest rate are the same.
 - d. no relationship exists between the two rates.
4. Bonds that are issued in the name of the owner are
 - a. coupon bonds.
 - b. bearer bonds.
 - c. serial bonds.
 - d. registered bonds.**
5. The party who has the right to exercise a call option on bonds is the
 - a. investment banker.
 - b. bondholder.
 - c. bearer.
 - d. issuer.**
6. Bonds that are not registered are
 - a. bearer bonds.**
 - b. debentures.
 - c. registered bonds.
 - d. transportable bonds.
7. Bonds that are subject to retirement at a stated dollar amount prior to maturity at the option of the issuer are called
 - a. callable bonds.**
 - b. early retirement bonds.
 - c. options.
 - d. debentures.

Q2: Indicate whether each of the following statements is **true** or **false**.

- False 1. Each bondholder may vote for the board of directors in proportion to the number of bonds held.
- True 2. Bond interest paid by a corporation is an expense, whereas dividends paid are not an expense of the corporation.
- False 3. Registered bonds are bonds that are delivered to owners by U.S. registered mail service.
- True 4. A debenture bond is an unsecured bond which is issued against the general credit of the borrower.
- True 5. Bonds are a form of interest-bearing notes payable.
- False 6. Neither corporate bond interest nor dividends are deductible for tax purposes.
- False 7. The holder of a convertible bond can convert an interest payment received into a cash dividend paid on common stock if the dividend is greater than the interest payment.
- True 8. The board of directors may authorize more bonds than are issued.
- False 9. The contractual interest rate is always equal to the market interest rate on the date that bonds are issued.
- True 10. If \$800,000, 6% bonds are issued on January 1, and pay interest semiannually, the amount of interest paid on July 1 will be \$24,000.

Q3: Match the items below by entering the appropriate code letter in the space provided.

- | | |
|------------------------------|------------------------------------|
| A. Bonds | السندات |
| B. Discount on bonds payable | التخفيضات على السندات المستحقة |
| C. Bond indenture | السندات الملزمة |
| D. Premium on bonds payable | أقساط السندات المستحقة للدفع |
| E. Registered bonds | السندات المسجلة |
| F. Face on bonds payable | السندات بقيمة اسمية المستحقة للدفع |

- ☐ 1. A legal document that sets forth the terms of a bond issue.
- ☐ 2. Bonds issued in the name of the owner.
- ☐ 3. A form of interest-bearing notes payable used by corporations.
- ☐ 4. Occurs when the contractual interest rate is greater than the market interest rate.
- ☐ 5. Occurs when the contractual interest rate is less than the market interest rate.
- ☐ 6. Occurs when the contractual interest rate equal than the market interest rate.

Answers to Matching

1. C 2. E 3. A 4. D 5. B 6. F

Q4: On January 1, 2014, Gunne Corporation issued \$800,000, 8%, 10-year bonds at face value. Interest is payable semiannually **on July 1 and January 1**. Gunne Corporation has a calendar year end.

في 1 كانون الثاني (يناير) 2014، أصدرت شركة Gunne سندات بقيمة 800 ألف دولار، 8٪، لمدة 10 سنوات بالقيمة الاسمية. يتم دفع الفائدة بشكل نصف سنوي في 1 يوليو و 1 يناير. شركة Gunne لها نهاية سنة تقويمية.

Required: المطلوب

تجهيز كافة القيود المتعلقة بإصدار السندات لعام 2014. Prepare all entries related to the bond issue for 2014.

2014

Jan. 1 Cash	800,000
--------------------------	---------

Bonds Payable	800,000
---------------------	---------

July 1 Interest Expense	32,000
--------------------------------------	--------

Cash	32,000
------------	--------

$$(\$800,000 \times 8\% \times 1/2 = \$32,000)$$

ضياء الدين صبح

Dec. 31 Interest Expense 32,000
Interest Payable 32,000

Q5: On January 1, Focus Corporation issued \$500,000, 6%, 5-year bonds at face value. Interest is payable semiannually on July 1 and January 1.

س 5: في 1 يناير، أصدرت شركة Focus Corporation سندات بقيمة 500000 دولار أمريكي، 6%، لمدة 5 سنوات بالقيمة الاسمية. الفائدة تدفع نصف سنوي في 1 يوليو و 1 يناير.

Required: المطلوب

Prepare journal entries to record the قم بإعداد إدخالات دفتر اليومية لتسجيل

(a) Issuance of the bonds. إصدار السندات

(b) Payment of interest on July 1, assuming no previous accrual of interest.

دفع الفائدة في 1 يوليو، بافتراض عدم وجود استحقاق سابق للفائدة.

(c) Accrual of interest on December 31.

استحقاق الفائدة في 31 ديسمبر

Answer:

(a) Cash..... 500,000
Bonds Payable..... 500,000

(b) Interest Expense..... 15,000
Cash (\$500,000 × 3%) 15,000

(c) Interest Expense..... 15,000
Interest Payable..... 15,000

Q6: On January 1, 2014, Borse Company issued bonds with a face value of \$800,000. The bonds carry a stated interest of 7% payable each January 1 and July 1.

في 1 يناير 2014، أصدرت شركة بورس سندات بقيمة اسمية 800 ألف دولار. السندات تحمل فائدة معلنة بنسبة 7% مستحقة الدفع في كل من 1 يناير و 1 يوليو.

Required: المطلوب

a. Prepare the journal entry for the issuance assuming the bonds are issued at 95.

قم بإعداد قيد اليومية للإصدار بافتراض أن السندات تصدر في 95.

b. Prepare the journal entry for the issuance assuming the bonds are issued at 105.

قم بإعداد قيد اليومية للإصدار بافتراض أن السندات تصدر في 105.

Answer:

(a) Cash..... 760,000
Discount on Bonds Payable..... 40,000
Bonds Payable..... 800,000

(b) Cash..... 840,000
Bonds Payable..... 800,000
Premium on Bonds Payable..... 40,000

End OF CHAPTER 15

END OF Financial Accounting 2 Summary

نهاية تلخيص المحاسبة المالية 2

ACCT 230 ❤️

مع التوفيق 🌸

زميلكم : ضياء الدين صبح 😍