

(1)

by :- Jawad Tadmallah

Intermediate Accounting

Ch 5

الميزانية العمومية
Balance Sheet

البيان النقدي
Statement of Cash flows

and - Statement of Cash flows -

لبيان التغيرات لأنه أخذ

(ACC 280)
(ملف)

(*) تعرف على ما للمؤسسة وما على المؤسسة
(ممتلكات من حقوق وما عليها من واجبات)

قائمة الموضع المالي (المركز المالي)

Balance Sheet :- Statement of financial position and Provide:-

1) assets, liabilities, and equity at a specific date.

2) Provides information about resources, obligation to creditors and equity in net resources.

3) Helps in Predicting amounts, timing, and uncertainty of future Cash flow
تساعد في توقع الموضع المالي المستقبلي للشركة

(2)

by :- Jawad Taamallah

usefulness of the balance sheet :-

1) Computing rates of return

2) evaluate the Capital structure. تقييم التكوين المالي

للشركة (البيانات المحولة للشركة) مثلا لو شركة ال 100 Ass و

40 Liab وال 60 eqn ، يقع من فاي المعادلة إنه 40% من $\frac{Liab}{Ass}$

مصاريف الشركة ممول من الآثرية $\frac{Liab}{Ass}$ ، و 40% من الشركة بنفسها $\frac{Eqn}{Ass}$

وهذا ما يسمى (Capital structure) التركيب المالي

3) ~~Assess risk~~ تقييم الشركات: تختلف من جهة لأخرى حسب ال (Sector)

3) Assess risk and future cash flows. تقييم وتوقع الجاهل

المستقبلية وال (Cash flow)

(3)

by:- Jawad Taamallah

قدرة الشركة على موافاة متطلباتها
قائمة الذمم (current liabilities)

4) Analyze the company :-

1) liquidity → (current liabilities) — (current assets) — 2)
سولة الشركة

2) Solvency →
نسبة الدين إلى أصل
الشركة

~~مرونة~~

3) financial flexibility → مرونة الشركة في تغيير طريقة التمويل
المرونة المالية للشركة (related to capital structure)

القيود
Limitations of the balance sheet :-

1) Most assets and liabilities are reported at historical cost
← مسألة القيمة التاريخية وهذا الشيء يقلل من ال (relevancy) هذا يقلل من
مرونة الشركة في اتخاذ القرار

(4)

by: Jawad Tammallah

② Use of Judgments and estimates → ^{حكم بشي} ^{الشخص} تختلف باختلاف الشخص
وهذا يعني أنه جزء كبير منها من التقديرات الشخصية، وهذا يضعف من
قوتها.

③ Many items of financial value are omitted → ^{ما لم يمكننا حسابه}
بطريقة موضوعية لا نقوم بتسجيله، بل نسجله بسبب أنه تتبع ^{monetary} ^{Value Assn}
أي نرسل فقط الشيء الذي نستطيع التعبير عنه بقيمة نقدية / وسجل أيضاً
الشيء الذي يمكن قياسه.

مثلاً: إذا كان مدير مبيعات للشركة، وهذا باب بئاج الشركة، وعزاً
المدير بعد هذا Assets القيمة بالشركة، ولكن لا نقوم بتسجيله
في ال (balance sheet) لأنه ليس له قيمة نقدية (لا يقدر بثمن).

تكون موجودة شعبة كدح صابر سابق

by:- Jawad Taamallah

(sections)

Elements / of the balance sheet :-

D Assets ^{دوره} → Probable future economic benefits obtained or ^{اقتصادی و} controlled by a particular entity as a result of past transactions.

Liabilities $c = \sim 1 \rightarrow$ Probable future ^{choice} sacrifices of economic benefits arising from present obligations of a particular entity to transfer ^{to} assets or

~~Debt~~ ~~Liability~~ → Provide services to other entities in the future as a result of Past transactions or events such as

الأصول الخفية (الأصول غير tangible assets) (Contingent Liabilities) (Acc Payable)

③ Equity \rightarrow Assets - liabilities = equity (net assets) \rightarrow

this mean ^{sub} (Residual) interest in the assets of an entity that remains after deducting its liabilities / in business enterprise the equity is the ownership interest.

(6) by:- Jawad Taamallah

Assets :-

- (A) current assets.
- (B) long term investment (استثمارات طويلة الأجل).
- (C) Property, Plant and equipment.
- (D) intangible assets.
- (E) other assets → أي شيء لا ينطبق تحت الـ (4) السابقة، فهو في هذا الجزء.

Liabilities and owners equity :-

- (A) current liabilities → short term liability (ديون قصيرة الأجل)
- (B) long term liabilities → ديون طويلة الأجل
- (C) stock holder equity / owners equity → حقوق الملكية

(7)

by: Jawad Taamallah

أنواع الأصول

assets

(A) current assets: Cash and other assets a company expects to convert into cash, sell, or consume either in one year or in the operating cycle ~~whichever is longer~~.

* Presented in the balance sheet in order of liquidity.

يتم عرضهم في ال (balance sheet) بالترتيب حسب السيولة كما في

أولاً تحويلات إلى كاش

يقوم حسب (fair value)

1) Cash and cash equivalents

2) short term investments → (fair value)

3) Receivables → (estimated amount collectible)

4) inventories → (lower of cost or net realizable value)

5) Prepaid exp → (historical cost)

ترتيب السيولة
(حسب سهولة التحويل)
ordered according
to its liquidity

فلو كان لدى كاش 100 ريال، و 5% من كاشه مشكوك فيه،
صون 5% (100 x 5%) في الحساب full allowance for doubtful
وال (95%) ابقايات هي التي به فلو في ال (balance sheet)

STUDENTS HUB.com

Uploaded By: anonymous

عن بيع ال (inventory) - حفظ ال قيمته وم - ال ك نتقوات
بيعه - ك قيمته - ونحوها انما اقل وذلك لانها لم تبي
التي في ال بيها ال القيمة الاوسط لل (assets)
فلو كان كاش 100 ريال و توقع بيعه ب 800 ريال
بيعه ب (800) وال اصل القيمة الاوسط / وأصل الكسار في ال (income statement)

(8)

by:- Jawad Tammallah

Types of Current assets :-

- ① Cash → any monies available (on demand)
- ② Cash Equivalents → short term highly liquid investments that mature within three months or less → استثمار عالي السيولة قصيرة الأجل (treasury bills) والتي تتحول إلى نقد في وقت قصير جداً

* Restrictions of commitments must be disclosed

إذا كان هناك التزامات (balance sheet) يتوجب الإفصاح عنها

فيود معينة تعرف على (cash) ائتمانية الشركة ويكون كضمان
تتضمن في (balance sheet) ويجب الإفصاح عنها (disclosure) كإفصاح
لنقطة النقطة .

② Short term investment :- أي نوع من الاستثمارات المالية التي متوقع
إستحقاقها في أقل من سنة

Types of investment :-

Portfolios	Type	Valuation	Classification
Held to maturity بهدف الاحتفاظ فيه إلى الأبد	Debt دين Such as liabilities / loans	Amortized cost	Current or noncurrent
Trading التجارة	Debt or equity	fair value القيمة العادلة	Current مستثمرات عالية السيولة تتبدل في وقت قصير جداً
(available for sale) Sale مستثمرة للبيع	Debt or equity	fair value	Current or Noncurrent ↓ مستثمرة عالية السيولة

Uploaded By: anonymous

بشريا مشاة أفضلا

لعدة سنوات وليس بكمي أبيع في وقت أقل من سنة

by :- Jawad Taamallah

③- [↑] Receivables :- Major categories of receivables should be shown in the balance sheet or the related notes.

disclosure) ۱۱ اکتبر ۱۹۹۷ (۱۱/۱۰/۹۷) *

④ ~~Rises~~ Basis of valuation (lower of cost or market)

یہ آئے ہیں 'ظاہر میں' (disclosure note)

⑤ Prepaid exp:- Payment of cash that is recorded as an assets because service or benefit will be received in the future.

↓
لذا نرى أن (α, p) صنفاً قبل حوت

Before

exp recorded

Uploaded By: anonymous

insurance / supplies / rent / taxes / advertising.

112 (Section II) 112 (Current array) 112 (X)

* أنواع ال (assets) المتبقية بعد (noncurrent) → Noncurrent Assets

ⓑ Long term investments :- استثمارات الشركة طويلة المدى ، أي أن الشركة تقوم باستثمار (assets) ولا تريد تحويلها إلى cash خلال فترة زمنية زائداً زكراً من ذلك ← (Long term)

The Purpose of Long term investments :-

الهدف من قيام الشركة بعمل استثمارات طويلة المدى

- 1- الحصول على عوائد منتظمة مثل أن تقوم بشراء (stocks) ويتوزع (dividend) (الربح)
- 2- الحصول على Capital gain مثل عندما تقوم الشركة ببيع استثمار مثل أن تكون مشتركة أسهم بسعر معين ، وتقوم بعد ذلك ببيعها بسعر أعلى

Types of Long-term investments :-

1- Securities → (bonds, common stock, long-term notes, options) مثل (financial investments) هي نفسها ، والمقصود بها

2- Tangible fixed assets → (buildings, lands) أي نوع من الاستثمارات الملموسة ، ولكن الأهم أن لا تستخدم في ال (operations) أي تعتبرها (investment)

* كما نعلم أن الأرض ممكنة أن تصنفها على أنها (Plant, Property and equipment) لماذا يمكننا تصنيف الأرض على أنها (Long term investment) ؟

تبلغ على ال (fixed assets) ، في حال كانت الشركة تستخدمها في ال (operations)

يتم تصنيفها على أنها تحت ال (Plant, Property and equipment) وفي حال لم يكن

في ال (Long term investment) ، يعني إشتريها مثل عشان نستعمله ، بينما إشتريها عشان نبيعها

ونبيع فيه ، في هذه الحالة يتم تصنيفها على أنها (Long-term investment)

* أساس التصنيف هو التشغيل ، في حال كان ال (fixed assets)

التشغيل

Plant, Property and equipment

Long-term investment

Note :- (Land held for Speculation)

أرض معلقة لكي يتم بيعها بمبلغ أعلى من سعرها

ليس فيه التشغيل (يعني لا تملكه)

البيع

مقام

(11)

by:- Jannah Taamallah

3- Special funds ^{linking fund} → صناديق تكون الشركة مخصصة لأغراض معينة / مثلاً
وتقوم الشركات بتوفير أموالها وادخولها في هذه الصناديق (صناديق توفيرية) خاصة

لماذا بعد (long-term investment) ، لأننا نقوم بتوفير المال لا لنفرد مستقبلًا

other examples :- pension fund / Plant expansion fund / cash surrender value of life insurance .
(صندوق توفير من أجل توزيع الأرباح) (صندوق تقاعد) ← مقفول الشركة يأخذ جزء من راتب الموظف ويضعه في هذا الصندوق
← القيمة بوليصة التأمين على الحياة
القيمة الإجمالية أن تقوم شركة التأمين بتسليمها لنا في حال بقاءنا على قيد الحياة

هذا أقل من (50%)

4- Nonconsolidated subsidiaries or affiliated companies
(20%) حصة في ملكية
هناك (20%) بتبين في الـ (balance sheet) تحت قسم (long-term investment) شركات حليفة

* الشرط أن تكون الشركة تابعة ، وبمجرد أن يكون الحصة (50%)
و قسم Nonconsolidated

Property, Plant and equipment : Tangible long-lived assets used in the regular operations of the business

STUDENTS-HUB.com business الشركة ولها قدر الشركة للمبيعات التشغيلية ، ولها قدر الشركة للمبيعات التشغيلية

Land , Land improvements , buildings , equipment , vehicles , computers , ...
رؤية طويلة (الأكثر من سنة) ، مثل

* ما الذي يميزها ؟
1- يجب سبب لها جميعها dep. expense ما عدا الـ Land

* types of it :- 1- Physical Property: such as buildings

② Natural resources :- Such as Petrol, forests, Natural gas

هذا النوع لا يحسب depreciation
وإنما يحسب depletion وهو
نفس طريقة الحساب ولكن للمعادن
بمختلف

Intangible assets :- Lack Physical substance and are not financial instruments → هي أصول غير مادية ، لا يوجد
Goodwill / Patents / Trademark / Franchises / Copyright
صفاة اعتبارية / صفاة اعتبارية / حقوق ملكية / حقوق ملكية
(Physical appearance) وهي عبارة عن حقوق Legal rights
مظهر جسي

amortization ← (intangible assets) (depreciation) *

* Types of intangible assets :-

① Limited Life intangible assets :- (amortization) حياة محدودة ، ونعدل

② Indefinite life intangible assets :- (amortization) حياة غير محدودة ، ولا نعدل
(impairment test) (Value) لا نعدل

Example Patrick Corporation adjusted trial balance contained the following assets
at Dec. 31, 2017 :- Prepaid Rent 12000\$, Goodwill 50000\$, Franchise
Fees Recivables 2000\$, Franchises 47000\$, Patents 33000\$, Trade marks 10000\$
Prepare the intangible assets section of the balance sheet.

Solution :-

Intangible assets	
Goodwill	50000 \$
Franchises	47000 \$
Patents	33000 \$
Trade marks	10000 \$
Total	140000 \$

(13)

by:- Jawad Taamallah

في المثال (example) ، لا نقوم بحساب ال (12000) و (2000) لأنهم يندرجوا تحت ال (current assets) ، والمطلوب في المثال تغيير ال (intangible assets) فقط .

$$\frac{\text{Cost}}{\text{useful life}}$$

← طريقة حساب ال (amortization)

تتضمن ~~أي~~ شيء لا يمكن تصنيفه تحت الأنواع السابقة ، مثل :- **other assets**

1) Long-term Prepaid expenses :- (current assets) ~~يعني~~ (Prepaid exp) ، مثلاً في حال دفعت أجرة لمدة واحدة مسبقاً ، هنا تعتبره (current assets) ، ولكن إذا دفعت أجرة لمدة 5 سنوات مسبقاً ، هنا تعتبره من ال (other assets) .

2) Non-current receivables :- (tax receivable) ، مبلغ يربط إياه من الضريبة ، ولكنهم يريدوا إعطائه لي بعد 4 سنوات ، في هذه الحالة لا يكون (current) لأنه أطول من سنة ، لذلك نصنفه تحت (Noncurrent receivables)

3) Assets in special funds :- هذا النوع يتقاطع زمانياً مع ال (Investments) أو ~~أصول~~ نضعه تحت ال (other assets) .

STUDENTS-HUB.com

4) ~~Deff~~ Deferred income taxes :- من مصلحة الضريبة ، ~~يكون~~ ^{يكون} يدفعها لي بعد 3 سنوات ، في هذه الحالة يصنفه تحت ال (other assets)

5) Property held for sale :- ~~Property~~ (discontinued operation) ، ^{معدة للبيع} (Property) ، تكون موجودة في ال (Plant, Property and equipment) ، ~~و~~ ^و ~~تكون~~ ^{تكون} توقفت عن العمل (discontinued operation) من ال (other assets) .

6- Restricted cash or securities :- (current assets)
 الجزء المقتطع من (cash) - ويتم عرضه إما في (current assets)
 في (other assets)

examples on other assets \rightarrow Prepaid Pension costs, Deferred income tax

* تفصيل رُؤوع ال (Liabilities) :-

الديون أو الالتزامات الذي يجب أن تقوم الشركة بتسديدها :- Liabilities

* (۵) قسمیں :-

أ) Current liabilities :- ديون وإلتزامات التي يجب أن تقوم بتسديدها خلال فترة زمنية أقصاها سنة أو دورة تشغيل واحدة أيها الأول من زومتها خلال (creation of other current liabilities) (Note Payable) و (Acc Payable)

الديون والاستثمارات التي يجب (non current) :- long-term liabilities
 فيقوم بتسديدها خلال فترة أكثر من سنة أو دورة تشغيل واحدة

Types of Current Liabilities :- (i) Notes Payable ^(Inter.) ^{center} [↗] ^{انگوشه يات يکونه} [↖] ^{انگوشه يات}

STUDENTS-HUB.com

Uploaded By: anonymous

Account Payable

③ Accrued Compensation → Salaries Payable (increases)

~~unearned rev~~ →

⑤- Income tax Payable

6) Current maturity of long term debt → الجارية في الموعود

Current liability = $\frac{100000}{100} \times 100$ (100%)
 (long term liability) ۶۰۰۰۰۰ (۶۰%)

* عادة يتم تسديد ال (Current liabilities) من ال (Current assets) وكافة من ال (Current liabilities) أخرى بـ (Current liabilities) أخرى / يعني آسود ديون بدين

Types of long term liabilities :- 1- long term debt :-

قد شركة بـ (long term debt) من ال (long term debt) من ال (long term debt)

2- obligations capital lease :-

3- Deferred income taxes :-

شركة أخرى لكي تقوم بشراء الشئ ، وتقوم كل سنة ببيع (شركة أخرى بـ (Deferred income taxes) من ال (Deferred income taxes) من ال (Deferred income taxes)

* تصنيف أنواع ال (owner's equity) :-

1- في حالة كانت ال (Proprietorship) من ال (owner's capital) من ال (owner's capital)

2- وهنا سنعرف ال (equity) من ال (Corporation) من ال (Corporation)

3- (Retained earnings) من ال (Paid in capital) من ال (Paid in capital)

1- Capital Stock :- The par or stated value of the shares issued.

2- Additional paid in capital :- the excess of amounts paid in over the par or stated value

* أول نوعين يندرجان تحت قسم ال (paid in capital) من ال (paid in capital)

3- Retained earnings :- the corporation's undistributed earnings ,

4- (income) من ال (income) من ال (income)

4- Accumulated other comprehensive income :- the aggregate amount of the other comprehensive income items → هو الحساب الذي يتشكل منه الدخل الأخرى (other comprehensive income)

5- Treasury stock :- the amount of shares repurchased. هذا ال (Section) ليس لأرباح الشركة الأم.

6- Noncontrolling interest (Minority interest) :- a portion of the equity of subsidiaries not wholly owned by the reporting company.
 في حال وجهه فلر بجزء (contra assets acc)
 هذا ال (Section) ليس لأرباح الشركة الأم.
 Long-term investment
 (assets)
 (short term investment)
 (Mother company)
 (Minority interest)
 (Mother company)
 (Minority interest)

*
 (Statement) consolidated ←
 (Mother company) (Minority interest)
 (Mother company) (Minority interest)

[]

We can prepare the balance sheet in two forms :-

1- Account form

2- Report form

* الفرق بين التوزيع هو طريقة التوزيع فقط

in the report form :-
 Section (1) assets
 Section (2) liability
 Section (2) owner/equity

يكونوا تحت بعض

(17)

by:- Jawad Tammallah

⊗ in the account form

صاحبونزا ئىت بىلەن ۋاپا

Account form

Assets

Liabilities and owners equity

Report form

Assets

Liabilities

owners equity

- Notes:** * **Leasehold improvements** :- that's mean → تحسينات على المأجور
 استأجر المأجور
 * **Capital Leases** :- عندما يتم إبراء إتفاقية ، يكون هناك option بأن يتم
 الشراء لهذا ال (asset) **مثلاً** :- استأجرت مبنى لمدة ٧ أعين ، وكان مفصول
 بالإتفاقية أنه بعد ال ٧ أعين يكون هناك خيار بالشراء ، ينتهي بالتملك
 استأجر التشغيل
 * **Operating Leases** :- يكون مستأجر مشغلة ولكن لا ينتهي بالتملك

Additional Information :- هي المعلومات التي لا تظهر على وجه ال (balance sheet)
 معلومات الإفصاح
 وهي معلومات توضيحية ويتم عرضها في قسم ال (Supplemental disclosure)
 * أنواع المعلومات الموجودة في الإفصاحات

* We have four types of information that are supplemental to account titles and amounts presented in the balance sheet :-

① **Contingencies** :- material events that have an uncertain outcome.
 أمور رئيسية حصلت ولكننا لا نعرف ما هي النتيجة ، ونتوقعها ستقام مستقبلاً

② **Accounting Policies** :- ^{السياسات المحاسبية} explanations of the valuation methods used or the basic

STUDENT'S HUB.COM concerning inventory valuations, depreciation methods, investment in
 Subsidiaries → ^{السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة ، مثل طرق حساب} ال (dep) ، استثمارات في شركات (أقل من 50%)
 Uploaded By: anonymous

③ **Contractual Situations** :- ^{أوضاع ناشئة عن عقود} explanation of certain restrictions or covenants
 attached to specific assets or more likely to liabilities. **مثلاً** :-
 الشركة موقعة عقد قرض مع بنك ، وهذا العقد يتطلب منها أنفاق (رهونك معينة)
 إذا أذا الشركة دافلة في عقد مع شركة أخرى لكي يقدموا خدمة معينة

4) Fair values :- Disclosures of fair values, particularly for financial instruments → القيمة السوقية ، وعلوب من توضع (fair value) القيمة (Financial Instruments) في ال

أنواع الإفصاحات

* Types of disclosure (Techniques of disclosure) :-

1) Parenthetical explanations :- توضيح بين أقواس →

2) Notes :- ملاحظات

3) Cross reference and Contra items :- (cross) من (item) للاشارة (See current assets) (ارجع للنقطة رقم X) أو هكذا

4) Supporting schedules :- such as tables → جداول توضيحية

5) Terminology :- تعريفات

* Contra Items :- ^(يؤخذ من الbalance sheet) reduces either an asset, liability or owners equity acc. for examples → Acc dep / equipment and discount on bonds Payable

* Adjunct account :- ^(زيادة في الbalance sheet) increases either in assets, liabilities or owners equity acc. for example → Premium on bonds Payable

* ال (disclosure) توضع في جداول - الإفصاح عن ال (balance sheet)

* دالاً في ال (balance sheet) قائم ال (current) يتم كونه المعلومات المالية على مدار سنين متتالية والمقارنة بينها

* في ال (GAAP) يتم كونه ال (Current) قبل ال (noncurrent) دالاً ال (balance sheet)

(20)

by :- Jaukel Tuamallah

* في ال (IFRS) يتم عرض ال (non current) قبل ال (current).

Good Luck !