

Intermediate Accounting (1)

ch (2) :- "Conceptual framework for financial reporting"

Done by :- Jawad Taamallah
جواد طعم الله

الطار النظري الذي يسميها
(GAAP) المعايير المحاسبية

Chapter (2) :- Conceptual framework for financial reporting

هو عبارة عن مجموعة من المبادئ التي توضع من قبل الهيئات المعايير المحاسبية
ليتم توحيد الممارسات المحاسبية في إعداد التقارير المالية

* The need for a conceptual framework :-

- 1) to develop a coherent set of standards and rules
في وضع مجموعة من المعايير وقوانين
- 2) to solve new and emerging practical problems
كل المشاكل العملية في المستقبل

Development of Conceptual framework :-

Primary setting body of GAAP

* The FASB issued 7 [Statements of financial Acc concepts] SFAC

for business enterprise :-
الشركات التجارية

SFAC (1) → objective of financial reporting (superseded by SFAC (8))
يشرح أهداف التقارير المالية (ليست أهداف قسرية قانونية)

STUDENTS-HUB.com

Uploaded by: anonymous

SFAC (2) → Qualitative characteristics of Acc information (superseded by SFAC (8))
ما هي صفات المعلومات المحاسبية (مقابلة، متسقة، قابلة للمقارنة، موثوقة)

SFAC (3) → Elements of financial Statements (superseded by SFAC (6))
asset / liability / owner's equity / rev / exp (financial statements)

(2) Jurnal Taamallah

SFAC (4) → لنیم ذرہ لا ٲانیر مٲرہ
(business enterprise) بار

SFAC (5) → Recognition and Measurement in financial statements.
مبادی الا ٲیراف والقیا
fair value ← historical cost ← (rev) بار (exp) د

SFAC (6) → Elements of financial statements (replaces SFAC (3))
لغت رقم (3)

SFAC (7) → using cash flow information and Present Value in Acc measurements.
! لٲابل ٲرہ ٲرہ
(time value of money)

SFAC (8) → replaces [SFAC (1) + SFAC (2)]

* کذا یجب نقٲہ لٲی اٲا یٲ SFAC ٲرہ یٲا اٲا یٲا
STUDENTS-HUB.com (8) نقٲہ اٲا یٲا اٲا یٲا
(Conceptual framework for financial reporting)
ٲاٲو اٲا یٲا اٲا یٲا

* the conceptual framework for financial reporting is divided to 3 levels :-

Recognition, measurement and disclosure concepts

Assumptions

- 1 Economic entity
- 2 Going concern
- 3 Monetary unit
- 4 Periodicity

Principles

- 1 measurement
- 2 rev recognition
- 3 exp recognition
- 4 full disclosure

Constraints

- 1 Cost

third level:
the "how"
implementation
فهم التطبيق

Qualitative characteristics → وحدات

1- Fundamental qualities

- 1 Relevance أهمية
 - 1 Predictive value
 - 2 Confirmatory value
 - 3 Materiality

- 2 Faithful representation
 - 1 completeness
 - 2 Neutrality
 - 3 free from error

2- Enhancing qualities

- 1 Comparability
- 2 verifiability
- 3 Timeliness
- 4 understandability

Elements

- 1 Assets
- 2 Liabilities
- 3 equity
- 4 investment
- 5 Distribution to owners
- 6 Comprehensive income
- 7 rev
- 8 exp
- 9 gains
- 10 losses

second level: Bridge between level (1) and (3)

(3)

Jawad Taamallah

(Objective)

Provide information about the reporting entity that is useful to Present and Potential equity investors, lenders and other creditors in their capacity as capital providers

SFAC (1) الهدف
SFAC (8) الهدف

First level: the "why" Purpose of accounting

Uploaded By: anonymous

STUDENTS-HUB.com

making decisions and in

(يُقرأ الشكل من تحت لافوق)
↑

الهدف

* overview of the conceptual framework:-

- 1) First level \Rightarrow Basic objectives
- 2) Second level \Rightarrow ~~quantitative~~ qualitative characteristics and elements
- 3) Third level \Rightarrow recognition measurement and disclosure concepts

Conceptual framework \rightarrow

* هو إطار تنظيمي تستخدمه المخابر المالية بكل دول العالم

* the objectives of financial reporting for business enterprises are based on the need of the users of the information

صفات (level)

1) fundamental qualities \rightarrow

* (Second level) -
بكون هذه الصفات لا تقع
التقدير اعلاه

2) Enhancing qualities \rightarrow صفات تعزز
كلما كانت موجودة كلما كانت
المقارير ذات جودة عالية، ويمكن ان تعبر عنها بـ

* to be relevant, accounting information must be
capable of making a difference in a decision

تكون قادرة على تغيير القرار

* لكي تكون المعلومات (relevant) يجب ان تصف بلائحة صفات

1) Predictive value : هذه المعلومات يجب ان تساعد القرار
في توقع ما يحصل في المستقبل من نتائج الشركة
قيمة توقعية

2) Confirmatory value : اذا المعلومات ساعدت في تأكيد التوقعات
التي كان فيها شك
قيمة تأكيدية

(5) Jawad Taamallah

يعني اذا كنت غافلاً تأثر في القرار

③ Materiality :- ^{لازم} ~~يعني~~ ~~مهم~~ ~~مكون~~ ~~محورية~~ ↑

اذا وصفه هذه المبادئ انفقته ان يكون القرار (relevant)

④ faithful representation :- means that the numbers and ^{المعاني}

descriptions match what really existed or happened →
يعني ان يكون مطابق لما حصل فعلياً ~~والواقع~~

~~من المبادئ~~ ~~34~~ ~~في الميزانية~~

تمثيل صادق (مراقبة)
أي توافيق المعلومات بـ (faithful representation) يعني ان تكون

⑤ Completeness → ^{Comprehensive} ~~بمعنى~~ ~~ان تكون~~ ~~المعلومات~~ ~~كاملة~~

⑥ Neutrality → ^{STUDENTS HUB.com} ~~ان لا تميز~~ ~~لرفعت~~ ~~طرف~~ :- حيادية
المدين (creditor) / المدين (debtor) / المدين (owner)

⑦ Free from error → ان يكون خالصة من الأخطاء
والقصود بال (error) :- ~~هو~~ ~~الخطأ~~ ~~المتعمد~~ (deliberate error)
وايسه (التزوير)

(6) Jawad Taamallah

صفات حسنة

* Enhancing Qualities: هي الصفات التي يمكن أن تكون موجودة كان أفضل للشركة وهذه الصفات :-

1) Comparability: أن تكون المعلومات قابلة للمقارنة
بمعنى جعل مقارنة

2) Verifiability: قابل للتوثيق
(يمكن توثيقه)

3) Timeliness: أن تقوم بإصدار المعلومات لأصحاب الأوراق في الوقت المناسب (مثل يومي ولا متأخر) ويكون كحد أقصر
والأجلى 12 شهر

4) Understandability: مفهوم
أن تكون مفهومة
التي لا تكون مفهومة
Reasonably informed
مفهوم
STUDENTS-HUB.com
Uploaded By: anonymous

هذا لا يعني أن تكونوا كذلك
لأنه ليس

(7) Jawad Taamallah

* Elements :- المكونات

• (income statement) and (balance sheet) ↓
المكونات

~~المكونات~~

في وقت محدد

(elements)

في فترة * ~~المكونات~~

1) Moment in time

2) Period of time

1- Moment in time

انه ياتخصر فيها فقط (تخصر عليه)

② اصل کا حوالہ
(balance sheet)
↓
رابطہ الایجز

3- Liability

Equity

مرتبة فترة حاليه

2) Period of time

المطلوبات تكون هكذا لفترة

5/

(Dividends)

Divertment by owners

2) Distribution to owners,

2) Comprehensive income
الدخل الشامل

4. Rev

5) exp

① gains $\frac{2L}{1+2L}$

7 Losses

الاول (third level) - هو (level of application)

- 1] Assumptions :-
- A) economic entity → company keeps its activity separate from its owners and other business.
 - B) Going concern → company to last long enough to fulfill objective, and commitment.
 - C) Monetary unit → money is the common denominator.
 - D) Periodicity → company can divide its economic activities into time periods.

* متى ممكن ان تغير قوائم مالية بدون ان يكون لدينا مبدأ استمرارية ؟
نعم ما يكون الشركة قد انتهت انفاقها المتوقعة (liquidation)

* المبدأ الثالث المعروف به مبدأ الاستمرارية

2] Measurement principle → the most commonly used measurements are based on :-

- A) Historical cost :- Provides a reliable benchmark for measuring historical trends.

STUDENTS NUB.com information may be more useful →
المعلومات التاريخية قد تكون اكثر فائدة من المعلومات الحالية

* الشركات قد تستخدم التكلفة التاريخية (historical cost)

* Recently the FASB has taken the step of giving companies the option to use fair value in financial assets and financial liabilities (investments)

* Reporting of fair value information is increasing → التزايد في الإبلاغ بالقيمة العادلة (fair value) يزيد مع مرور الوقت، يعني لو افترضنا أن هناك زيادة في الإبلاغ سنة عن سنة بفارق من ناحية السعر.

عندما يكون الميزان (satisfied) بسبل الإيراد ونعترف به

3- Recognition Principles :-

A) Rev Recognition Principle :- requires that companies recognize rev in the accounting period in which the performance obligations is satisfied → تقوم بتسجيل الإيراد (rev) عندما تقوم ببيع سلعك للزبون أو كنت قد قدمته

B) exp Recognition Principle :- let the exp follow the rev (exp as incurred) (matching principle)
 لا تتبع المصاريف الإيراد (exp as incurred)
 مبدأ المصاريف بالمعروف

type of exp (cost) :-

1- Product costs → material / labor / overhead → تكاليف إنتاجية (assets) و مصروفات (exp)

2- period costs → salaries / administrative costs → مصروفات دورية
 when they are incurred we record it

⊗ Direct relationship between cost and rev / No direct relationship between cost and rev.

4- Full disclosure :- Providing information that is of sufficient importance to influence the judgment and decisions of an informed user.

5. Constraints →

القيود والحدود في كلفة توفير القيود

* Cost Constraints :- Cost of providing information must be weighed against the benefits that can be derived from using it (Cost - benefiting)

كلفة توفير المعلومات المستجدة يجب أن توازن الفائدة المستمدة من استخدامها

لا يقدمها

$$\text{benefit} < \text{cost}$$

وفي حال كانت

أقدمها

$$\text{cost} < \text{benefit}$$

وفي حال كانت

* دائماً عندما نريد تقديم معلومة للمستخدم يجب أن نأخذ في الاعتبار

معرفة وإذا كانت تفيد ، وفي حال لم تكن المعلومة موجودة سابقاً

أن نقدمها ، وعند توفيرها إذا كانت $(\text{benefit} < \text{cost})$

لا نقدمها