By :- Jawad Taamallah

Intermediate accounting (1)

Ch 4 "Income Statment and related information"

income statement : هي التقرير الذي يكون مهمته الرئيسية إظهار نتائج أعمال الشركة خلال الفترة المالية المنتهية ↓

statement that Provide the result of activites and operations for the company during the last accounting Period.

فوائدها

Usefulness :-
1. Evaluate Past Performance → تقييم أعمال الشركة خلال فترة ما (ماضية معينة)
2. Predicting future Performance → توقع الأداء المستقبلي للشركة
3. Help assess the risk or uncertainty of achieving future Cash flows → تساعد في تقييم المخاطر في تحقيق الـ Cash flows المستقبلية.

STUDENTS-HUB.com
Uploaded By: anonymous

(2) Jawad taamallah

محددات (معقيدات)

Limitations :- 1- company omit items that cannot be measured reliably,

إذا كان في transaction غير مقنع لا أقوم بتسجيله ، وهذا الشيء يُضعف من قوة هذه الـ statement .

2- income is affected by the accounting methods employed

3- Income measurment involves Judgment → هناك العديد من التقديرات تكون مبنية على توقعات شخصية .

Quality of earnings (نوعية الأرباح) → companies have incentives to manage income to meet or beat wall Street expectations, so that

① market price of stock increases and value of stock option increase.

STUDENTS-HUB.com

Uploaded By: anonymous

(3) Jawad Taamallah

Note :- the best earning , ~~that~~ earning from operation activites

(*) Quality of earnings is reduced if earnings management results in information that is less useful for Predicting future earnings and cash flows → يتم تقليل جودة المكسب إذا نتج عن إدارة الكسب معلومات أقل فائدة للتنبؤ بالأرباح والتدفقات النقدية المستقبلية

Elements ~~Components~~ of Income statement :- مكونات

1- Revenues :- Inflows or other enhancements of assets or settlements of its liabilites that constitute the entity's ongoing major or central operations → أي زيادة في قيمة الـ asset الشركة يأتي من عمليات الشركة الرئيسية وتم تقليل الـ (liability).

examples → sales / fee / interest / dividend / Rent

2- expenses :- outflows or other (using up) of assets or incurrences of liabilites that constitute the entity's ongoing major or central operations → نقصان في قيمة الـ assets من عمليات رئيسية وأعمال داخل الشركة

examples → Cost of good sold / Dep / interest / taxes / Rent / salaries and wages.

3- Gains :- Increases in Equity (net assets) from Peripheral (جانبي) or incidental (أحداث غير متكررة (طارئة)) transactions. زيادات

هي زيادة في الـ (Equity) من نشاطات جانبية وأحداث غير متكررة داخل الشركة

STUDENTS-HUB.com Uploaded By: anonymous

خسائر
4- Losses:- Decreases in equity (net assets) from Peripheral or incidental transactions. نقصان في ال (equity) الحصص
من إثر عمليات جانبية أو منفردة من أعمال الشركة الرئيسية.

---

* Gains and Losses can result from :-
1) sale of investments or Plant assets. (بيع أو استثمار أو أرباح أو خسائر)
2) settlement of liabilites, تسوية الالتزامات
3) write-offs of assets. التخلص (assets) (خسائر)

موديلات ال (Income statement) :-

1) single step income statement → توصل للـ net income في خطوة واحدة، أي أنه بجمع ال (Positives) (Rev + gains) وال (Negatives) (Exp + Losses + CGS) وحدة
2) multiple step income statement → توصل للـ net income من خلال عدة خطوات، ويبين في هذه الطريقة جميع التفاصيل، وهذه الطريقة هي الأفضل وتحتوي هذه الطريقة على عدة أقسام (sections)، هذه الطريقة مفيدة أكثر لل (decision making) وال financial analysis
* for the interal environment, we use the multiple, but for the external environment, we use the single one

---

Intermediate components :-
في حال أنشأنا (Typical income statement) ، ما هي المكونات التي نعرضها فيها؟ (غير العادية)

STUDENTS-HUB.com Uploaded By: anonymous

1) operating section → القسم الذي يعرض عليه نتائج الشركة من العمليات (operations) ويوصلنا ل (income from operations)
2) Nonoperating section → القسم الذي يعرض عليه النتائج ولكن تكون هذه النتائج ليست من العمليات داخل الشركة ويوصلنا إلى ال (rev / exp / gain / losses) ال (Non operating)

(5) Jawad Taamallah

3) Income tax → (Corporation) ~~[illegible]~~ هنا بتدفع ال

العمليات غير المستمرة

4) Discontinued operations → لا يكون موجود دائماً في القائمة وهنا ال النشاطات المتوقفة

5) Noncontrolling interest

6) Earnings per share → ربحية السهم الواحد ويفترض أن تكون موجودة في كل (income statement).

تفصيل كل وحدة منهن :-

1) 2) 3) 6) → موجودات في الصفحة المقبلة داخل ال (income statement)

4) Discontinued operations → section يكون في حال كان عند الشركة وقامت بإغلاقه

STUDENTS-HUB.com

Uploaded By: anonymous

5) (Minority) Noncontrolling interest → في الصفحات القادمة

(6) Jawad Taamallah

income Statement

~~Multiple step~~
detailed

Sales

Sales rev

Less:- Sales discounts

Sales returns and allowances

Net Sales rev

Less:- Cost of good sold →

(الربح الإجمالي (ليس صافي))

Gross Profit

~~مصاريف تشغيلية~~

Operating exp

selling exp مصاريف بيعية

* في حالة لا نستخدم ال Periodic inventory system نقوم بحساب معادلة
  - beg inventory + net Purchases = cost of good available for sale
  - cost of good available for sale − ending inventory = cost of good sold
* في حالة لا نستخدم Perpetual تكون موجودة مباشرة.

Sales salaries and commissions

Sales office salaries

Travel and ~~ent~~ entertainment

advertising exp

Freight and transportation out

shipping supplies and exp

Postage and stationery

Telephone and internet exp

Dep of sales equipment

Administrative exp مصاريف إدارية

officers salaries

office salaries

legal and Professional services

utilities exp

insurance exp

Dep of building

Dep of office equipment

stationary, supplies and Postage

miscellaneous office exp

STUDENTS-HUB.com
Uploaded By: anonymous

(7) Jawad Taamallah

gross profit − operating exp

income from ~~[illegible]~~ operations

other rev and gains

Dividends rev → operation لم يتم حسابهم في ال

Rent rev → بالرغم من أنهم rev والسبب هو لأنهم ليسوا

لا يستخدموا في العمليات (operation) التشغيلية

other exp and losses

interest on bonds and notes — كذلك الأمر

income before income tax

income tax

Net income for the Year — ربح صافي

EPS common

(*) من أول ال (income statement) إلى حد ال (income from operation)

يعرض عليي ربح الشركة من عملياتها التشغيلية ← operation system

وهو section [1] وتتكون من (rev and exp) الأعمال

ب (operation)

(*) ما بعد ذلك إلى حد ال (Net income for the Year) يعرض عليي عمليات

الشركة غير التشغيلية ← Non operation section وهو section [2]

$$EPS = \frac{\text{Net income for the Year}}{\text{Number of common share outstanding}}$$

(*) section [3] :-

وأخيراً يكون فيه ← income tax

*section [1] :- operating section

section [2] :- Nonoperating section

section [3] :- income tax

STUDENTS-HUB.com
Uploaded By: anonymous

(Condensed income statement)

↓
مضغوطة
multiple step condensed

→ هي عبارة عن الـ(multiple) ولكن بدون أن يتم عرض التفاصيل وهي لا تعد (single) إنما هي multiple ولكن مضغوطة (مصغرة).

(*) في هذا النوع من [income statement] لا يتم عرض أنواع الـ exp.

Condensed income statement

Net sales — (8) Jawad Taamallah

less cost of good sold

equal Gross Profit

less selling exp
Administrative exp

equal income from operating

add other rev and gains

less other exp and losses

equal income before income tax

less income tax

equal Net income for the year

EPS

(Single step income statement)

STUDENTS-HUB.com Uploaded By: anonymous

Rev

Net sales
Dividends rev
Rent rev
total rev

exp

CGS
Selling exp ↙

(9) Jawad Taamallah

Administrative exp

interest exp

income tax exp

total expenses

Net income

EPCS

★ في ال (single step) نجمع كل إلي إلنا ونطرح منه كل إلي علينا ويتبقى عندي ال Net income .

Rev
− exp
Net income

} single

Reporting various income items :-

companies are required to report unusual and infrequent items as part of Net income so users can better determine the long run earning power of the company.

ال (items) الي بتخرج من نطاقات (income statement) عدد ها ٤ ، وهي :

① unusual gains and losses (infrequent) :- كلمة (unusual) في انكليزي معناها (infrequent or strange) ويكونوا ليس لهم علاقة بال (operating) ونظهرهم في ال (nonoperating section) .

STUDENTS-HUB.com

Uploaded By: anonymous

★ unusual :- High degree of abnormality and of a type clearly unrelated to, or only related to the ordinary activities.

← شيء ليس له علاقة بال (operations) الرئيسية للشركة أو يكونوا له علاقة بسيطة جداً مثل (gain or loss on selling plant assets) والسبب هو لأنه ليس له علاقة بال rev ← مثلاً لما الشركة تبيع شحنة من شحونها .

بصورة مباشرة من الشركة الايرادات من عملية بيع منتجاتها الرئيسية .

(10) Jawad Taamallah

احتمالية تكراره قليلة

* infrequency of occurrence :- Type of transaction that is not reasonably expected to recur in the foreseeable →
مثل أن يبيع الشحن لا يتم كل سنة ، مثلاً السرقة لا تتم دائماً .

common types of unusual gains or losses :-

1- losses on write down of recivables .

2- Restructuring charges → عندما تقرر الشركة إعادة تنظيم هيكليتها وهذه تسبب خسارة أي losses

3- effects of a strike → آثار إضراب من الموظفين

4- gains and losses on redemption of debt obligations → أرباح أو خسائر التخلص من الديون

5- gains and losses related to casualties such as floods, fires → أرباح أو خسائر من الزلازل والفيضانات والنيران ، والأرباح في هذه الحالة يأتي من تعويضات التأمين ودائماً ما تكون أعلى من قيمة الـ (assets) .

6- gains or losses on sale of investment securities → أرباح أو خسائر الاستثمارات مثل الأسهم والسندات .

* الـ (income from continuing) نأخذه بعد الـ (Tax) وهي عنوان (discontinued)

2- Discontinued operations :- يأتي تحت الـ income tax ، ووظيفته وجودها ، إسم الـ (Net income for the year) يصبح (income from continuing operations)

→ وتأتي عندما تقرر الشركة إغلاق (section) بداخلها وينطبق عليها شرطين وهما :-

1) أن يكون السكير كجزء رئيسي (major)

Results of operations of a component of the business (Major component)
أن تكون من الـ (Component section) يكون سكشن كامل أي department كامل وليس جزء من department

2- أن يكون قرار إستراتيجي ، يعني قرار لا عودة فيه ، إغلاق كامل وليس لفترة مؤقتة

* كيف يتم عرض النتائج الخاصة بالـ (discontinued operations) في الـ (income statement) :-

STUDENTS-HUB.com
Uploaded By: anonymous

(11) Jawad Taamallah

حسب (GAAP)، فإنه يجب فصل ال ~~rev + exp~~ (exp و rev)

الذي ناتج عن ال (continued operations) عن ال (discontinued operations)

ويتم عرضه في أسفل ال (income statement) وخصوصاً في:

① ربحنا أو خسارتنا ← نتائج أعمال القسم الغير مستمر خلال فترة عمله

② ربح أو خسارة من بيع ال (assets)

ويكون عرضها تحت (Net income of the Year)

✱ ويتغير اسم ال (income tax ~~before~~ after) إلى (income from continuing operations)

ونضع (discontinuing operations)

STUDENTS-HUB.com Uploaded By: anonymous

(12) Jawad Taamallah

(*) في حال ال (discontinued) وال (Continued) نقوم بتفصيل ال (EPS) بناءً على كل سهم على حدا.

income from continued ← → ////// discontinued

outstanding shares # of outstanding

(*) لكي يستطيع القارئ التنبؤ وضع الشركة مستقبلاً يجب أن يتم فصل ال (Continued) عن ال (discontinued)

STUDENTS-HUB.com Uploaded By: anonymous

(13) Jawad Taamallah

⊗ في ال (EPS) [redacted] إذا كان لدي (loss and gain)
حالتين، نقوم بإيجاد ال EPS لكل حالة لوحدها وممكن نجمعهم مع بعض.

⊗ في حال كان لدي (EPS) لـ Continued و discontinued
↓
gain and loss تحديد

يكون الحل كما يلي :-

1 بجد ← EPS from Continuing operation
2 بجد ← " " dis " " loss
3 بجد ← " " dis " " gain
4 وممكن بجد ← " " loss + " gain
5 وممكن أن بجد ← خطوة 1 + خطوة 4

⊗ أو ممكن إيجاده مباشرة من خلال
↓

$$\frac{\text{Net income from continued and discontinued}}{\text{\# of [redacted] outstanding shares}}$$

3- Noncontrolling interest (minority) حقوق أقلية :- حقوق جهات غير مسيطرة
هم الأطراف التي [redacted] يمتلكوا أقل
الحصص في الشركات أو بنايات أو أي شيء
10% B · شركة A تمتلك 80%
C 10% هنا شركة B و C يسموا (Noncontrolling interest).

* share of ownership for other company :-

Below 20% → other investment تكون شركة أخرى
between 20% - 50% → Affiliate or Associate تكون حليفة
More than 50% → Subsiary تابعة تكون (Parent company) (Mother company)

موحد
Consolidated income statement → عندما تكون الشركة تمتلك شركة
أخرى بنسبة أكثر من 50% يجب أن تدمج حساباتها معاً وجميع
كما هكذا!

STUDENTS-HUB.com
Uploaded By: anonymous

(14) Jawad Taamallah

* ال (EPS) تحسب فقط لل (Parent company)، يتم إدخال الأرقام الخاصة في ال Parent company فقط في عملية حساب (EPS)، ولا أقوم بإدخال حصص الأقليات..

* يجب أن يتحقق شرط السيطرة لإجراء عملية ال (Consolidation) مثلاً، شركة تمتلك 40٪ فقط من شركة ما، ولكنها هي من يتحكم فيها، هنا يحق لهذه الشركة أن تعمل Consolidation لتلك الشركة بالرغم من أنها لا تمتلك (More than 50%).

EPS calculated only for common shareholders.

$$EPS = \frac{\text{Net income} - \text{Preferred dividends}}{\text{weighted average \# of common shares}}$$

* weighted average :- هو المعدل المرجح للأسهم المتداولة خلال العام وليس العدد المرجح
العدد النهائي. في حال تغير عدد الأسهم خلال العام نحسب كالتالي :-

مثال :- شركة كان لديها مليون سهم في 1-1-2019 ثم أصدرت 500000 سهم إضافي في 1-7-2019، كم يكون العدد المرجح للأسهم خلال العام :-

$= (1000000 \times \frac{6}{12}) + (1500000 \times \frac{6}{12})$

$= 500000 + 750000$

$= 1250000$ shares

STUDENTS-HUB.com
Uploaded By: anonymous

(15) Jawad Taamallah

(income statement) سبب دراستنا للتغيرات و لأنها تؤثر على الأرباح الموجودة في ال

other reporting issues

(Methodology) تغيير في طريقة محاسبية

Accounting changes and errors → 1- Change in acc principle

هذا يؤدي ل (Retrospective adjustment) وهو معناه تعديل لـ ما مضى من قوائم

for ex → 1- Change from FIFO to average cost

2) Change from the percentage of completion to the completed contract method.

★ عندما أقوم بعمل (Retrospective adjustment) لـ اقوم بعمل (Statements) جداد / إنما أقوم بعمل (Cumulative effect adjustment to beginning retained earning)

إما بنزيد أو بننقص ال (retained earning)

(ليس له أثر على income statement السنوات السابقة)

(التغيير في التقديرات المحاسبية)

2) Change in accounting estimate → لا يترتب عليه تعديل ما مضى من قوائم كما ذكرنا فوق ومثال عليه ↓

change the salvage value and useful life of depreciable assets.

ويؤثر فقط على ما يأتي في المستقبل.

in this type of changes there is not handled retrospectively and not considered errors.

3- Accounting Errors → result from :- 1- Mathematical errors.

2- Mistakes in application of acc principle.

3- oversight or misuse of facts.

STUDENTS-HUB.com
Uploaded By: anonymous

(16) Jawad Taamallah

Statement of retained earning :- في ال Proprietorship

balance sheet تظهر في

وهو الصندوق الذي تتجمع فيه أرباح الشركة (Statement of owner equity) تسمى

أو خسائرها المتراكمة وإذا بدفع dividends تقوم بتوزيعها منه ويزداد

ينقص

increase	decrease
Net income	Net loss
Change in acc Principle (methodology) → تأثير (+) في حال كان	dividends
Prior Period adjustment → في حال تصليح الأخطاء بزيادة مبلغ معين (+)	Change in acc Principle (Methodology) → تأثير (-) في حال كان
	Prior Period adjustment → في حال كان تصليح أخطاء بطرح مبلغ معين (-)

(*) شكل ال (retained earing) :

Beg balance (beg of year)
+ Net income
less dividends
= ending balance (end of year)

↑ شكلها في حال لا يوجد تعديلات

STUDENTS-HUB.com Uploaded By: anonymous

* Restrictions (قيود) on retained earnings :-

1- Voluntry restrictions → تفرض من الشركة كأنها دون أن يجبرها أحد قيود طوعية

(17) Jawad Taamallah

compulsry
2- قيود إجبارية :- يجب أن تحتفظ الشركة بمبلغ معين بالإحتياط (مجبرة من القانون)

contractual
3- قيود وفقاً إتفاقية (تعاقدية) :- تحتفظ الشركة بمبلغ معين بالإحتياط وفقاً لإتفاقية مع جهة ما

(*) الشركة ليست حرة بجميع المبالغ الموجودة في ال(retained earning) .
لا تظهر في ال (income statement)

الدخل الشامل
Comprehensive income :- All changes in equity during a period except those resulting from investment by owners and distributions to owners.
ما عدا

هو عبارة عن 1) Net income
2) other comprehensive income

ممكن أن تؤثر على ال(owners equity) ولكن لا تظهر في ال(income statement)

وهي :

ربح غير متحقق أو خسارة
1- unrealized gains and losses on available for sale securities

الأرباح والخسائر الناتجة عن فروقات العملة الأجنبية
2- Translation gains and losses on foreign currency
الشركة لعائدة ورح وتكون تحضير الحسابات الفرعية هذه يتم ترجمتها لعملة واحدة ويترتب عليها ربح أو خسارة ولا يبين في ال(income st)

~~3- Plus others~~

ما يبين في ال (income statement) بينما يظهر في (comprehensive income)

يظهر التغير الكلي للأرباح

(*) هذه الأنواع تظهر في ال (stockholder equity) .

كيف نعرض هذه الأنواع :-

by use two ~~[illegible]~~ approach :-

1- one statement approach
تكون مثل ال income statement ولكن يضاف عليها (other comprehensive income)

و (unrealized holding gain) وتعطيني في النهاية comprehensive income

(*) ويكونوا الواضحين مدموجات في نفس ال (statement) .

STUDENTS-HUB.com
Uploaded By: anonymous

(18) Jawad Taamallah

② Two statement approach :- تتكون من نفس مكونات

ال one statement ولكن يكونوا منفصلين تحت بعضهم البعض .

* ال (Comprehensive) في ال (balance sheet) يكون cumulative

بينما في ال (income Statement ~~of equity~~) فقط للسنة التي يتم حسابها وليس تراكمي .

⊛ ال (comprehensive) يكون لكل الشركات

↓

أنواع

STUDENTS-HUB.com
Uploaded By: anonymous