

Accounting: - consists of three basic Activities:

1) identifies

2) records

3) communications

هي علم يحيد وتجيل كصيف  
المركان الاحداث المالية وتحيد  
تقرير يعكس هذه الاحداث المالية

The economic events of an org to interested user. <sup>اضافة</sup> بيع، الشراء، دفع، دوايت، فواير

\* ال Acc ← ليس علم لبعو العلم انما هي

من العلوم الاجتماعية التي انشأها البشر ليعطوا صياغة واضحة

اشياء صالحة في الحياة الاجتماعية. (Art)

مجموعة من الناس الذين يقيم الحسابات حسبوا صياغة واضحة

ومعايير على ان يوصلوا للمعايير كيف سجل الاحداث المالية

الى تهر الشركة كيف تصنف الخ ...

\* تحديد هذه الاحداث وتسجيلها وافتراضها كغيرها

تقارير مالية على ان يوصي وضع الشركة (بيع، شراء)

يعطى تقارير الى interested user ← المستخدمين

اول خطوة (What) 1) Identifies

اي حدث اقتصادي والى تأثيره في Economic events

بمعنى Transaction شركة مالية وبعدها

يبي + سجلوا (Record)، بعد ما سجل كل شيء

بي احاطه تقارير مالية (خلال هذا الشهر ماليًا، ماليًا)

for you <sup>عندي كذا</sup> Prepare accounting reports

reports

(1)



The accounting process includes the bookkeeping function.

المحاسب: هو الشخص الذي له قدرة على تسجيل وقيد

الارقام القوائم المالية

bookkeeping - تسجيل وقيد

Who Uses Accounting Data?

المستخدمون: Users - يستخدمون البيانات المحاسبية

1) Finance.

2) Marketing

3) Human Resources

4) Management

INTERNAL  
USERS

مستخدمون داخليون

يكونوا جزءا من الشركة، متخصصين داخلين لمعلومات مالية  
بعضها تافهة وبعضها مهم، المعلومات "تتدفق"  
بسهولة، تنزيه رواتب الخ...

1- Investors

2- Creditors

3- Owners.

EXTERNAL  
USERS

هم يكونوا خارج الشركة، ليس لديهم معلومات مالية عنها

أي حداد به يشتري + لا يرى قرارا (الوضع المالي للشركة)

Suppliers كيف يتم بيعها، وإذا كان المورد



معايير مبادئ -

\* Ethics in Financial Reporting :

\* Generally Accepted Accounting Principles

Various users need financial information

المستخدمون يحتاجون معلومات مالية متنوعة

Financial statement :- القوائم المالية

1- Balance sheet => الميزانية العمومية

2- income statement => قائمة الدخل

3- Statement of owner's Equity => قائمة حقوق المالكين

4- statement of cash flows => قائمة التدفقات النقدية

5- Note Disclosure => إيضاحات

منه المبادئ المالية التي يجب اتباعها في القوائم المالية

GAAP -> Generally Accepted

Accounting Principles. (GAAP)

المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً (المبادئ الأمريكية)

والتي تسمى أيضاً

\* في مبادئ عالمية دولية - مبادئ عالمية

IFRS -> International Financial Reporting Standards

(المعايير الدولية لتقرير المالية)

لأن يوجدوا في جميع البلدان وفقاً للتقارير ووفقاً

معاً أي أن أيا كان كل المحاسبين في العالم اتفقوا

كلوا معاً على طريقة المحاسبة التي يجب اتباعها

في هذه اللغة

3

foryou



Standard-setting bodies:-

1- Financial Accounting standard Board (FASB) Board: only

2- Securities and Exchange commission (SEC)

3- International Accounting standard Board (IASB).

①

\* Measurement principles :-

① Historical cost principle :-

② Fair value principle

Ex: Land

① Companies record assets at their cost.

Assets:-

Any Economic Resources that company owns or has the right to use for you and can Generally provide Future Benefits



سعر السوق = من البورصة

\* اي مورد مالي تملكه الشركة وله حق استئجار  
وحق الاستفادة من حصة مستقبلية

Ex: Land, building.

منافعة لتأجير الاموال باطريقة

(2) assets and liabilities should be reported  
at fair value (The price received  
to sell an asset or settle a liability)

\* المصوح في بعض ال Assets والقيمة ان المصوح  
هناك السوق حسب السعر العادل والحق في  
Market Value  $\Rightarrow$  سعر السوق

مثلا: - تم شراء في اوا الشركة مثلا 1000  
سعر الم دولار = 4 دفعت الف دولار  
فقدت تكلفة الم 29 = الف دولار

شريت مثلا في 1/4/2020 بتسجيل as 600  
cost

آخر السنة نحاسبه احوال القوائم في 31 ديسمبر  
كم 1000 + 1000 ربح خالص القيمة  
الم الواف دولار 20 سنت حصة لوبيدي  
اي 1000 م ربحي 200 سهم يعني ربح  
200 دولار

Fair value  $\Rightarrow$  assets

ممتلكات في بعض ال  
انه اذا في سعر وامنح و معروف ومساو في السوق

ممتلكات لا توضع في القوائم المالية ان تكلفة

for you \$1000 ويطا ليضاح في القيمة 1000  
5) 1000 دولار ايا 2, 1 \$



سود جيد ليس في التاريخ ما حدث

اما Fair

في Fair في السوق واصل Market valve

صفت طار، صداول، صفت

انما احفارا احيد بين التكلفة والقيمة

اما التادول لان الاخر هو في السوق غير موجود

صفت على واصل صفت صفت

الووم بالسوق لا يحس صفتين في

Assumption : افتراضات

① Monetary unit assumption :-

افتراضية وحدة القياس النقدي

requires that companies included

in the accounting records only

Transaction data that can be

expressed in terms of money

كيف التسجيل في دفاتر المحاسبة جميع المركات

المحاسبة التي يمكن ان يعبر عنها في وحدة قياسية

وحدة لا تعني حلة (مجموع) بل بالبيع والشراء

المطلوب بال (Money) تسجيل المركات

في اسجلات اي انها قياسية وحدة معروفة متداولة

foryou

6



## ② Economic ENTITY Assumption:-

that activities of the entity be kept separate and distinct from the activities of its owner and all other economic entities.

فرضية الكيان الاقتصادي المستقل! - كل بزنس

نشاطات هذا البزنس منفصلة عن أي نشاطات بزنس

أخرى يعني إذا شخص يملك دويرة ماركيت +

عمل بيع الأقمشة ~~التي~~ كما سمي كبير البوبر

صايات الخالو والمواليدات كان (صايات بفرعواته

أجار كل بزنس مختلف عن الثاني كل شيء ثاني.

البزنس لا يتم يكون منفصل عن صاحبه نشاطات البزنس

المحروقات المستطعية كل صايات البزنس نفسو

المحروقات السوية تبعه! - Drawing account

## Forms of Business ownership:-

1- proprietorship ملكية فردية

2- partnership → الشراكة

3- corporation → الشركة

هو الشكل القانوني لتأسيس بزنس

الملكية والشكل التأسيسي (البذرية، ربحية) أو

عند اهتامي (شراكة)

for you شركة م اسمية (أخوة البزنس في شركة)   
 ملكية فردية شخص (Family Business) شركة



Accounting Equation  $\Rightarrow$   $\text{Assets} = \text{Liabilities} + \text{Owner's Equity}$   
 Basic Accounting Equation

1- provides the underlying framework for recording and economic events.

2- Assets claimed by either creditors or owner

(8)

3- if a business is claim of creditors must be paid before ownership

Assets claimed by creditors must be paid before ownership

Assets: Any Economic Resources that

The company owns or has the right to use and can provide Future benefits

Liabilities: - (الديون) - واجب  
 Taxes. الفع

1- claims against assets (depts and obligations)  
 2- creditors (party to whom money is owed)  
 Accounts (Note Payable), interest



owner's Equity  $\Rightarrow$  ملك المالك

Basic Equation  $\text{Assets} = L + O$  Revenue Expend.

Expanded Equation  $\text{Assets} = L + O - O + R - E$   
Capital Drawing

\* Increase by owner

① Investment by owner استثمار المالك  
 are the assets هذه الأصول which the owner puts into the business.

② Revenue  $\Rightarrow$  إيرادات From business Activities entered into for the purpose of earning income

التي تنتجها نشاطات تجارية ادخلت بغية

• Common sources of revenue, (sale fees, services, interest)

سداد / رسوم / رسوم / فواتير / فواتير

dividends  $\Rightarrow$  الأرباح

15 + 16

~~Decrease~~ decrease owner's

① Drawing سحب المالك

owner may withdraw cash المالك قد يسحب النقد

or other assets for personal use.

② Expenses  $\Rightarrow$  the cost of assets or service process of earning revenue for you

salaries / rent / tax / utilities

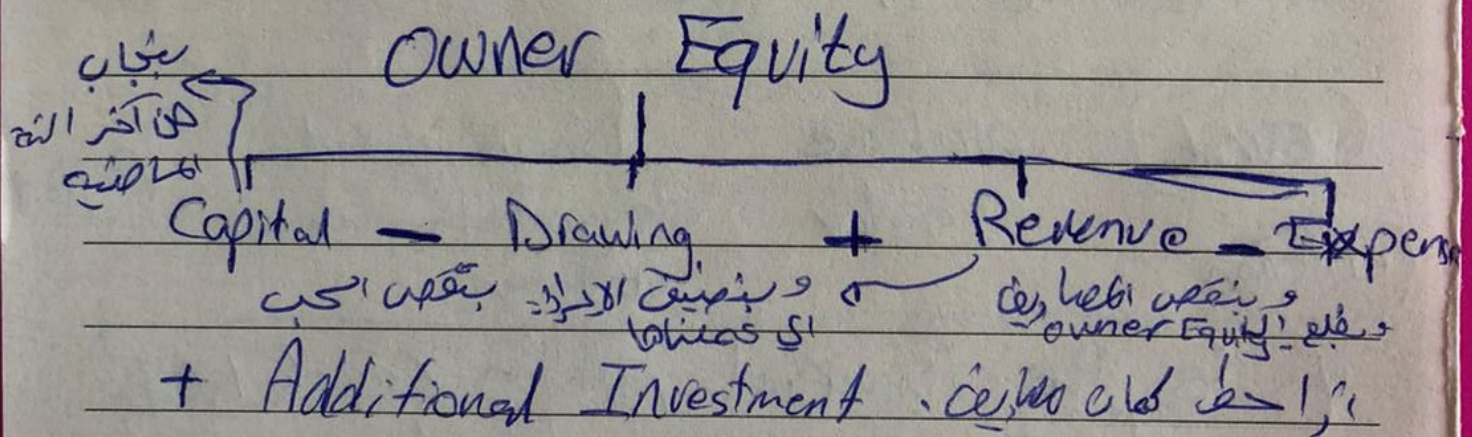


حلا ٩٣١٥ ٤٤٤٥٤٥٥

إذا صاحب الشركة يتم سحبها من حساب الشركة  
مرة/ خاص ٦ لها سحبها من الربح الشركة  
بخصر

الشركة انكسرت ٦ لا تملكها صاحب الشركة أكثر من  
لها سحبها من حسابها ٦ expense على الشركة  
إذا أتت كغير  $\Leftarrow$  Drawing  
١٧

Liabilities > Owner equity  
Enough Asset وما كنا  
الـ كخرج كغير



(١٥)



∴ Transactions :- are business economic events recorded by accounts.

- ① May be external or internal
- ② All Act represent transaction.
- ③ Each transaction has effect on the accounting equation.

المعادلة المحاسبية هي:  
 الأصول = ديون + حقوق الملكية  
 أي:  $Assets = Liabilities + Equity$   
 لا يؤثر على الشركة  
 $+ Rev - Exp$

أي حدث مالي يؤثر على حسابات الشركة مثل  
 Assets, L, O, E.

Event	purchase computer	Discuss product design with potential customer	Payment
Criterion			
is the financial position (Assets, L, O, E) of the company changed.			

Recorded Don't Record.	Yes	No.	Yes.
		⑪	for you



## Transaction Analysis :-

investment By Owner Ray Neal decided to start phone app development company which he names softbye. on sep 1, 2017, he investment \$15,000 cash in the business, This transaction result in equal increase in assets and owner equity.

Assets = L + O.E

Cash + A.R + S + E = A + O.E

15,000 + 0 + 0 + 0 = 15,000 + 0

Inc

Asset = owner Equity  $\rightarrow$  KED  
cash = owner capital  $\rightarrow$  5/10

12



② purchase of equipment for cash  
 Softbyte purchases computer equipment  
 for 7,000 cash.

Cash  
 -7,000  $\Rightarrow$  Decreased.

Rev 3-112  
 بيع  
 فاسد

السداد

Equipment  
 Increase  $\Rightarrow$  +7,000.

Rev  
 زيادة

③ softbyte purchases for \$1,600 headset  
 and other accessories expected to last  
 several months. The suppliers allow  
 softbyte to pay this bill in October.

Supplier  $\Rightarrow$  +1,600  
 Account payable  $\Rightarrow$  +1,600.

Rev 3-112  
 دوا ادفع  
 فاسد

السداد  
 فاسد

13

foryou



④ softbyte Inc. receives \$1,200 cash from customer for App development services it has performed

Cash  $\rightarrow + 1,200$

~~Revenue~~

Rev  $\rightarrow + 1,200$

~~Revenue~~

⑤ softbyte. receives a bill for \$250 from the Daily News advertising on its online website but postpones payment until a later date.

Accounts payable  $\Rightarrow + 250$

Exp  $\Rightarrow - 250$

Exp  $\Rightarrow$  dec  
in Owner  
Equity.

⑥ softbyte performs \$3,500 services. The company receives cash of \$1,500 from customers, and it bills the balance of \$2,000 on account.

Rev  $\Rightarrow + 3,500$

Cash  $\Rightarrow + 1,500$

for you A/R  $\Rightarrow + 2,000$

(14)



⑦ pays the following expence in cash for september: office rent \$600, salaries and wages of employees \$900, and utilities \$200

cash  $\Rightarrow$  -1,700

Exp  $\Rightarrow$  -600

-900

-200

~~Drawings.~~

⑧ softbyte pays its \$250 Daily News bill in cash. The company previously in Transaction 5) recorded the bill as an increase in A.p.

pays  $\Rightarrow$  <sup>Decrease</sup> -

cash  $\Rightarrow$  -250

A.p  $\Rightarrow$  -250.

⑨ softbyte receives \$600 in cash from customer who had been billed for services (in Transaction 6)

cash  $\Rightarrow$  +600.

A.c  $\Rightarrow$  -600

15

foryou



⑩ Pay Neal With draws \$ 1,300 in cash  
in cash from the business for his  
personal use.

Total = \$ 18,050

المجموع = مبلغ دفعه الكوابع المدينه 18050 و  
المدينه 1300 و مبلغ كل عده مدينه 1300  
Assets كل و L كل .

16



Companies prepare four financial statements:

- 1- income statement لبيان قائمة الدخل  
Rev - Exp net income
- 2- owner Equity statement
- 3- Balance sheet
- 4- statement of cash flow تدفق النقد

\* net income  $\rightarrow$  Rev - Exp

① إذا الإيرادات التي من الأعمال تكون ربح  
"الصافي" الخ من 1/1 تكون حصة  
~~Revenue and expenses~~  
قائمة الدخل =  $R + E$  و  $R$  و  $E$

Exo-

Revenue = 4,700

Exp =

Salaries and wages 900

Rent Exp 600

Adv Exp 250

Utilities Exp 200

1,950  
مجموع

Net = Rev - Exp

4,700 - 1,950 = 2,750 for you

①



قائمة رأس المال بتغير حينا التغير في رأس المال (2)  
 [الزيادة / النقصان] إلى يزيد رأس المال investment / rev  
 إلى يقل رأس المال Drawing Exp.  
 قد شغل صار عند رأس المال في آخر الشهر

Owner capital sep. 1  $\Rightarrow$  \$0

Add investment  $\Rightarrow$  15,000

Net income  $\Rightarrow$  2,750 +  
 = 17,750

Less: Drawing  $\Rightarrow$  1,300  
 معطى من السؤال

Owner's capital, sep. 30 = 16,450

\* نهاية المدة الفأى بأفراش  
 بأول المدة

(18)



③

الميزانية العمومية / قائمة المركز المالي.

Assets

~~8,050~~

Cash

~~8,050~~ ~~1,400~~ 8,050

Accounts receivable ~~1,400~~ 1,400

~~Equipment~~ ~~1,600~~ 1,600

~~Equipment~~ ~~7,000~~ ~~18,050~~ 7,000

Total Assets 18,050

مجموع

Liabilities and owners Equity.

Liabilities

Accounts payable = 1,600.

Owners Equity = 16,450.

Owners capital

Total L and OE = 18,050

لذلك يكون في صاواة

19



(4)

ہم صرف بظہرہا بتورجیتا کیف کل انہ  
ہن وین اجاتا وین وین ہرہا خداجاتا  
ہن الیہ ی قہیم اشیعہا؟ قہن ہنہ  
ہنہ Asset وین ہرہا؟ ہنہ ہنہ؟  
روایت ہنہ؟ ہنہ؟ ہنہ؟  
\* ہنہ ہنہ ہنہ

(26)

$$2000 + 16,500 = 18,500$$

foryou



## chapter (2) → The Recording process.

\* Account :- Record of increase and decrease in aspecific asset, liability, owner's equity revenue or expense item.

\* Debit → Left (Dr) Account

\* Credit → right (cr)

\* نعتبر عن الحساب كطرف Capital بالإنجليزي. كل نوع حساب له  
إكاونته وكل نوع له طرفين الشال (Debit) واليمين (credit)

كل Transaction ينسجلوا رح يكثر على طرفين أصليين مختلفين  
Assets, liabilities, assets.

رح نعرف كيف نحل ال Transaction باستخدام T account.

\* Double - entry - system :- نظرية القيد المزدوج

يتكون من طرفين طرف Debit + credit ويمكن يكون أكثر

من حساب / طرف ، ال Total Debits لازم دايماً تساوي

ال Total credits لأن شافط كل المعادلة كيميائية.



## \* Debit and credits :-

If the sum of credits entires are greater than the sum of Debit entires, the account will have a credit balance.

Account Name	
Debit (Dr)	Credit (Cr)
Transaction x1 \$6,000	
	\$3,000 Transaction # 2
	\$8,000 Transaction # 3
Balance \$10,000	\$11,000
= 10,000 - 11,000 credit 2000	
الفرق بمبلغ \$1000	

If the sum of Debit entires are greater than the sum of credit entires, the account will have a Debit account.

Account name	
Debit / Dr	Credit (Cr)
Transaction #1 \$10,000	
	\$8,300 Transaction x2
Transaction x3 \$8,000	
Balance \$18,000	3,000
= 18,000 - 3,000 Dr - 15,000	
15,000	



\* حسابات ذات رصيد طبيعي - normal balance

\* Assets  $\Rightarrow$  حسابات ذات الرصيد (Debit)   
 \* Normal account  $\Rightarrow$  حسابات ذات الرصيد الطبيعي

\* Liabilities  $\Rightarrow$  حسابات ذات الرصيد (credit)   
 \* Credit  $\Rightarrow$  حسابات ذات الرصيد الطبيعي

\* Owner's Equity  $\Rightarrow$  حسابات ذات الرصيد   
 expenses, revenue, Drawing, Capital

\* capital  $\Rightarrow$  credit

\* Drawing  $\Rightarrow$  Debit

\* revenue  $\Rightarrow$  credit

\* expenses  $\Rightarrow$  debit.

normal Balance   
 يكون الحساب ذو الرصيد الطبيعي

Debits, credits rules :-

\* Any increase in asset, Expenses, and Drawing should be [Debits]   
 أي زيادة في الأصول، المصروفات، والسحب يجب أن يكون [دعوات]

\* Any increase in Liabilities, capital, revenue should be [credits]   
 أي زيادة في الخصوم، الرأسمال، والإيرادات يجب أن يكون [مكشوفات]

\* Any decreased in assets, Expenses, Drawing  $\Rightarrow$  credits   
 أي انخفاض في الأصول، المصروفات، والسحب  $\Rightarrow$  مكشوفات

\* Any decreased in Liabilities, capital, revenue  $\Rightarrow$  Debits   
 أي انخفاض في الخصوم، الرأسمال، والإيرادات  $\Rightarrow$  دعوات

الخلاصة



## \* Steps in the Recording process:

- 1) Analyze each transaction
- 2) enter transaction in a journal
- 3) Transfer journal information to ledger accounts.

Business documents, such as a sales slip, a check, or a bill, provide evidence of the transaction.

Business documents, such as a sales slip, a check, or a bill, provide evidence of the transaction.

\* Journalizing - Entering transaction data in the journal.  
 (journal) دفتر مبيعات  
 (general journal) دفتر مبيعات عام

Ex: Journalizing - Entering transaction data in the journal.

On Sep 1, Rayneal invested \$15,000 cash in the business, and Subbyte purchased computer equipment for \$7,000 cash.

Dr = Cr

general journal

Date	Account title	Ref	Debit	Credit
	Cash		15,000.	
	Capital			15,000.
	Equipment		7,000.	
	Cash			7,000.



Ex. 2

On July 1, ~~But~~ Butler company purchases a delivery truck costing \$14,000. It pays \$8,000 cash now and agrees to pay the remaining \$6,000 on account.

General Journal				
Date	Account title	Ref	Debit	Credit
July	Equipment		14,000	
	Cash			<del>8,000</del>
	Accounts payable			6,000

\* Compound → ~~no cash and credit would~~  
 Cash → credit

\* The Ledger

General ledger :- contains all the asset, liability and owner's Equity accounts.

Ledger is General journal account and liability account.

Posting (نقل) - Transferring journal entries

Posting :- Transferring journal entries to the ledger accounts.



\* The Recording process illustrated:-

1) Determine what type of account is include.  
 انواع الحسابات المتأثرة من قبل المعاملة، Jones assets, Transaction

2) Determine what items increased or decreased by how much.  
 ماذا الحسابات التي تأثر + كيف مقدار التغير وبأي شيء.

3) Translate the increase and decrease into debits or credits (Dr, cr) ~~تدريج~~ زيادة / نقصان / فوائض ~~تدريج~~

Example one :-

on October 1. Byrd invests \$10,000 cash in an advertising company called pioneer Advertising.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  cash  $\Rightarrow$  increase  
 owner's  $\Rightarrow$  increase.

② Journal Entry. Oct. 1 cash 101 { 10,000 }  
 owner capital 301 { 10,000 }  
 Owner investment of cash in busa

③ Posting

cash 101	owner's capital 301
Oct. 1 10,000	Oct 10,000



Transaction number 2 :-

on October 1, Pioneer purchases office equipment costing \$5,000 by signing a 3-month, 12% \$5,000 note payable.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  assets increase by 5,000  
liability increase by 5,000

② Equation Analysis  $\Rightarrow A = L + O.E$   
 $+5,000 \quad +5,000$

③ Debit - credit  $\Rightarrow$  + Assets  $\Rightarrow$  Debits  
+ Liability  $\Rightarrow$  credits

④ Journal Entry

Oct. 1	Equipment	157	5000
	Notes payable	200	5000

Issued 3 month, 12%  
For office equipment

⑤ Posting

Equipment 157	Notes payable 200
Oct. 1 5000	Oct. 5000



### Transaction #3

on october 3, pioneer pays office rent for oct  
in cash \$900.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  Assets cash decreased

② Equation Analysis  $\Rightarrow$   $A = L + OE$   
 $-900 \quad -900$

③ Dr - cr  $\Rightarrow$  Asset (credits).  
Analysis Expenses (Debits)

④ journal  $\Rightarrow$  oct. 3 Rent Exp 729 { 900 }  
Entry cash 101 { 900 }

④ posting  $\Rightarrow$ 

	Cash 101	Ex 729
Oct. 1 10,000	Oct. 900	Oct. 900
Oct. 2 1,200		



Transaction number 4 :-

on October, 4 Pioneer pays \$600 for a one year insurance policy that will expire next year on Sep 30.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  cash decreased 600.

② Equation Analysis  $\Rightarrow A = L + O.E$   
(cash) - 600

Insurance + 600.

③ Dr - cr Analysis  $\Rightarrow$  cash credit (decreased).  
Insurance debit (increase).

④ Journal Entry

Oct. 4	Insurance	130	{ 600 }	600
	cash	101		

⑤ Posting  $\Rightarrow$

cash 101		Insurance 130	
Oct. 1	1,000	Oct. 3	900
Oct. 2	1,200	Oct. 6	600
		Oct. 4	600



Transaction number 5:-

on October 5, Pioneer purchases an estimated 3-month supply of Advertising materials on account for Aero supply for \$2,500.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  increase L 2500 (A.p).  
suppliers 2500 +

② Equation Analysis  $\Rightarrow$   $A = L + OE$   
 $+ 2500 \quad 2500^+$

③ Dr - Cr  $\Rightarrow$  Assets (debits).  
Analysis. Liabilities (credits).

④ journal Entry  $\Rightarrow$

oct. 5 suppliers	126	} 2500
A.p	201	

2500.

⑤ posting  $\Rightarrow$

suppliers 126	A.p 201
Oct. 2500	Oct. 2500



Transaction 6.

Event :- on october 9, pioneer hires four employees to begin work on oct 15. each employee is to receive a weekly salary of \$500 for a 5-day work week, payable every 2 weeks - first payment made in Octo 26.

Basic Analysis  $\Rightarrow$  has not occurred.

لا شيء قد حدث.

Transaction 7

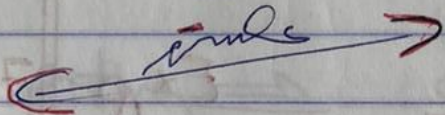
on october 20 Byrd withdraws \$5,000 cash for personal use.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  Drawing Increase

Cash Decrease

② Equation Analysis  $\Rightarrow$  Drawing (debit)

Cash (credit)



③ Dr - cr Analysis  $\Rightarrow$  A = L + O + E

-500

-500

④ journal Entry  $\Rightarrow$  Oct 20 Drawing 300 } 500  
cash 101 } 500

Drawing 300

Cash 101

⑤ posting  
Oct 11 1000  
Oct 20 21,200  
4 600  
20 500

Oct 20 500



### Transaction 8

on Oct. 26, Pioneer owes employees salaries of \$4,000 and pays them in cash (see Oct. 9).

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  cash decrease.  
Exp increase.

② Equation Analysis  $\Rightarrow$   $A = L + O + E$   
 $-4000 \quad -4000$

③ Dr-cr Analysis  $\Rightarrow$  Asset (credit).  
Exp (debit).

④ journal  $\Rightarrow$  Oct 26      Exp 726 { 4000 }  
Entry                      cash 101        4000

⑤ posting  $\Rightarrow$

	Cash 101	Exp 726
Oct. 1 10,000	Oct. 3 900	Oct. 26 4000
2 1,200	4 600	
	20 800	
	26 4,000	



Transaction a

on October 31, Pioneer receives \$10,000 in cash from CPA company for Advertising services performed in Oct.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  Cash increase + 10,000  
Revenue increases + 10,000

② Equation Analysis  $\Rightarrow A = L + O + E$   
+ 10,000 + 10,000

③ Dr. cr  $\Rightarrow$  Assets (debits)  
Analysis Revenue (credits).

④ journal  $\Rightarrow$  Oct. 31 Cash 101 { 10,000 }  
Entry Revenue 400 { 10,000 }

⑤ posting  $\Rightarrow$

cash 101		Rev. 400	
Oct. 1 10,000	Oct. 31 900		Oct. 31 10,000
2 1,200	4 600		
31 10,000	20 500		
	26 4000		



\* Trial balance :- (Cr)

Cash (Dr)	15,000	15,200
Suppliers	2,500	
Insurance	600	
Equipment	5,000	
N.p		5,000
A.p		2,500
Services Rev		1,200
Capital		10,000
Drawing	500	
Rev		10,000
Exp	4,000	
Rent Exp	900	

\$28,700

\$28,700

Total Debit = Total credit.



1) March 1. Sarah invested \$42,000 in the her business.

Date	Account title	Debit	credit
March 1	Cash	42,000	
	owner's capital		42,000.

2) purchased an office building costing 28,000 for cash

Date	Account title	Debit	credit
March 1	Assets/ Building	28,000	
	Cash		28,000.

3) and purchased equipment costing \$18,000 for \$4,000 cash and signed a 30 day, note payable for the reminder.

Date	Account title	Debit	credit
March 2 <sup>nd</sup>	Equipment	18,000	
	Cash		4,000

الدين = 14,000 = 18,000 - 4,000  
Note Payable.



4) March 4. Hired a secretary - receptionist With a monthly salary of \$ 2,200.

⇒ No Entry \* ما تأثر لا نه لا يوجد حدث مالي  
لما دفع الراتب بتأثر به لساهون علينا

5) March 7 purchased dental supplies on Account for \$ 800 From Healthy account. company.

Date	Account title	Debit	credit
March 7	supplies	800	
	Account payable		800

6) March 10 smile clinic paid \$ 12,000 for a one - year insurance policy.

Date	Account title	Debit	credit	[Prepaid]
March 10	Exp		12,000	is assets.



7) Smile clinic billed a customer \$3,500 for dental services performed.

Date	Account title	Debit	Credit
March. 13	A. Rec	3,500	
	Rev		3,500

---

8) 17 Received \$2,000 for services previously performed on account.

Date	Account title	Debit	Credit
March. 17	Cash	2,000	
	A. Rec		2,000

---

9) 21 Received \$10,000 cash in advance for a service to be completed by Dec. 31.

Date	Account title	Debit	Credit
	Cash	10,000	
	Unearned Rev		10,000



10) 22 Sarah Withdrew \$2,300 cash from the business for her personal use.

Date	Account Title	Debit	Credit
March. 22.	Drawing	2,300	
	Cash		2,300

---

11) 27 March. smile clinic paid \$500 to Healthy company for accounts due.

Date	Account title	Debit	Credit
March. 27	A.p	500	
	Cash		500

---

12) March. 29 Received and paid Utility bill of \$400

Date	Account title	Debit	Credit
March. 29	Exp	400	
	Cash		400



11) March 31. smile clinic paid \$2,200 salary to the employee.

Date	Account title	Debit	credit.
	Exp	2,200	
	Cash		2,200.

\* Trial Balance :- عبارة عن كشف حساب، صيانة الحسابات، صيانة الحسابات  
بتدقيقها، صيانة فقط بدون تدقيق الحسابات، صيانة الحسابات، صيانة الحسابات.

1) A transaction is not journalized.   
 Trial Balance entry.   
 posting.

2) A correct journal entry is not posted. Trial Balance.   
 or posting.   
 Trial Balance.

3) A journal entry is posted twice.   
 Dr, cr.   
 Trial Balance.

4) In correct accounts are used in journalizing or posting.   
 To B.



5) Offsetting errors are made in recording the amount of a transaction.

در اصل 4 خطی / پیوسته  $Dr + Cr$  و 8 لی



cha 3.

## Adjusting the accounts

- ∴ Explain the accrual Basic of accounting and the reasons for adjusting entries.   
 المبدأ ومبدأ الاستحقاق في تسجيل  
 أسباب وقصور المحاسبة.  
 \* تقسيم عمر الميزن لفترات محاسبية.

\* Time period Assumption is the economic life of a business into artificial time periods.

فترات محاسبة استمرارية اقتصادية بين شركتين أو في شركة نفسها

Generally a:-   
 في شهرين أو سنة

- month   
 تقسيم تقسيم عمر الميزن او حياة الافتراضي ممكن
- quarter, or   
 تقسيم فترات واقعية
- year.   
 على اقل من الربع بين فترات معينة net income  
 عند تغيير التقادير المالية.

\* Fiscal and calendar years : السنة المالية + الميلادية

السنة التجارية على 12 - 13

السنة المالية فتكون من 12 شهر قد تبدأ مع Calendar ومثلها  
مثلا جامعة سرييت تبدأ بـ 9/1 وتنتهي بـ 8/31 سنة كالمعيار.  
الشركات عادة تبدأ في بداية سنة وتنتهي بنهايتها.

- Fiscal year = Accounting time period that is one year in length.

- calendar year is January 1 to December 31.



## Accrual - Versus cash - Basic Accounting

① Accrual - Basic Accounting: تسجيل القودا المحاسبية

يوم + تاريخ المبدأ الاعتراف في سجل القودا المحاسبية

1) Transaction recorded in the periods in which the events occur. يجب تسجيل القودا المحاسبية في الفترة الزمنية التي حصل فيها الحدث.

2) companies recognize revenues when they perform services (rather than when they receive cash).

الشركات تسجل الاعتراف بالايرادات عند تقديم الخدمة بغض النظر متى يقبلها كاش. (لما اقمتم الخدمة وادخلتم).

3) Expenses are recognized when incurred (rather than when paid).

الشركة يجب ان تسجل في المصروفات عند سيقم او يتحقق بغض النظر متى يدفع هذا المصروف. ومفعلي الشركات ستدفع هذا المبلغ.

4) In accordance with generally accepted accounting principles (GAAP) مبادئ القودا المحاسبية



8- (2) cash - Basic Accounting: cash ال نقدى  
accrual عكس

1) Revenue recognized when cash is received.

يجب ع الاعتراف بالارادات ~~بالايراد~~ بالارادات ~~عند~~ عند收款

2) Expenses recognized when cash is paid.

يجب الاعتراف في المصروفات ~~عند~~ عند الدفع عند الدفع عند الدفع

cash - basis accounting is not in accordance  
with generally accepted accounting principles  
(GAAP).

① X Accrual في قسمة الكسبة 11 سببها 11  
بعض الامور من قبيلها الكسبة

② X cash في قسمة الكسبة 11 سببها 12 سببها  
الكسبة صارت 12 لها قسمة

③ X المروف ص 12 ص 12 وسببها 12 بعض الامور  
من قبيلها القسمة

④ X دفعها المروف 11 سببها المروف 12 دفعها 12

موفقا للشبان بالعالم تستخدم (Accrual) في كل فترة مالية  
مالية الايرادات والمصروفات التي حلت بمقتضى



## Recognizing Revenues and expenses :- مبدأ الاعتراف بالإيرادات / الاعتراف

① ~~Reg~~ Recognize revenue in the accounting period in which the performance obligation is satisfied  
يجب الاعتراف بالإيرادات بالفترة التي سبقت فيها  
تتوافر فيها الخدمة وذلك الزبون الذي وبعده قبلها الكاش  
أول خطوة :-

A) customer requests service

B) Cash

## ② Expense Recognition principle :-

Match expenses with revenue in the period the company makes effort that generate those Revenue.  
علاقة إيرادات مع المصاريف  
في كل فترة الاعتراف بالإيرادات  
Matching. " Let the expenses follow the revenues "



## • The Need For Adjusting Entries:-

## Adjusting Entries :- قصور و نقصان

- 1) that the revenue recognition and expenses recognition principles are followed. حسب القياس الاعتراف بالارباح + الاعتراف بالمصاريف

Adjusting.  $\leftarrow$  ای ایسی چیز ہے جس سے حساب درست ہو جائے گا۔  
+ کل صاف ہونے پر۔ کسی سامان کی رضا منہ آئے۔ A.O.E

- 2) The trial balance may not contain up-to-date

صالح ايراد الا قد من الخصة في شهرها وقبضت بسنة اي بعد ما وجد  
الايراد في سنة اي بعد ما لا زاد من بوقتها (فصار قتل الاداءات)  
صالح رقتة في اخلط

- 3) Required every time a company prepares financial statements. Adjusting وائع المصارف المالية المستوجب

منه + جمل

- 4) one income statement account and one balance sheet account. صرف لازم ہوں

Rev or exp liab (income statement) • واحد اقرار الامر يكون

•  $D \circ E, L, \text{Assess } L \circ$

### Types of Adjusting Entries:-

هو حووعين

- ① Deferrals : مؤجلات



## ① ~~Deferrals~~ Deferrals :- مؤجلات →

A) prepaid Expenses :- exp paid in cash before they are used or consumed.

Assets

B) unearned Revenues : cash rec before services are performed.

إذا كان على Transaction إيرادات مؤجلة فترد في

حساب A/E في نهاية السنة المالية (في نهاية السنة)

المالية. هذا النوع يدخل في (مؤجلة الإيرادات).

يقوم صاحب الشركة بتسجيل Rev لتعويض تلك المدة

## ② Accruals

A) Accrued Revenues.

Revenue for services performed but not yet received in cash or recorded.

B) Accrued Expenses

Expenses incurred but not yet paid in cash or recorded.



## ① prepaid Expenses :-

مؤخر المصاريف

Increase (debit) to an expenses account  
Decreased (credit) to an assets account.

Adjusting Entry

المؤخر

Assets

(Dr) ← (Cr)

Ex:-

supplies, advertising, rent  
equipment.

المؤخر

~~Supplies~~

3-12

## ② Unearned Revenue :-

مؤخر الإيراد

Cash that is recorded as a liability b/c the service has not been performed

Cash Receipt

Before

Revenue Recorded

\* Unearned Revenue often occur in regard to:-  
1) Rent, ...

2) customer deposits, ...

(Liability) service

Rev ↑, credit

L ↓, debit.

Rev

L ↔ R



مصاريف  
- شراء

Depreciation :- الاستهلاك (الاستهلاك)

- 1- Building, equipment and motor vehicles are recorded as assets rather than an exp on the acquired.
- 2- Depreciation is the process of allocating the life cost of an assets to exp over its ~~useful~~ useful life.
- 3- Depreciation does not attempt to report the actual change in the value of the assets.  
→ Allocation concept, not avaluation concept.

هذا ان هذا ار assets مع مرور الزمن وتتراكم Depreciation  
يقال ببطلانها من وقاية زي اول مرة شربا ما الكفاة نقل.  
لما الكفاة نقل ينقل الي cost allocation بدنا نوزع التكلفة  
وصف ادارة تقسيم لا assets  
كيفية الحساب.

لا حساب فيع ار Assets كل الموجودات ثابتة كل  
خارج ما ار Land لا يملكها Depreciation.



Ex:- For Pioneer Advertising, assume that depreciation on the equipment is \$480 a year or \$40 per month.

لعمري بنوطة

<del>cost</del>
useful life

⇒ Oct. 31

Depreciation expense 40

Accumulated depreciation 40.

▲ Accumulated depreciation is called a contra asset account.   
مقابلته (DA) في حسابات الميزانية العمومية.   
CCN

⚙️ Statement presentation.

Equipment = \$5,000

→ Less: Accumulated depreciation.

Book Value = 5000 - 40 = \$4,960

الفرق بينهما. Assets



## Ch 4

Identify the section of classified balance sheet  
- assets      liabilities

- 1- current assets
- 2- Long term - investment
- 3- property, plant and equipment
- 4- Intangible assets

- Liabilities      liabilities

- 1- current Liabilities
- 2- Long term - investment (L)

**current assets:** Assets that a company expects to convert to cash or use up within one year or the operating cycle, whichever is longer.

**Operating cycle:** Average time that it takes to purchase inventory, sell it on account, and then collect cash from customers.

**cash** → **Inv** → **R/P** → **From customers**

الوقت الذي يستغرقه الشركة لشراء البضائع وبيعها على الحساب وجمع النقد من العملاء

الوقت الذي يستغرقه الشركة لشراء البضائع وبيعها على الحساب وجمع النقد من العملاء

الوقت الذي يستغرقه الشركة لشراء البضائع وبيعها على الحساب وجمع النقد من العملاء



\* usually listed in the order they expected to convert them into cash

• cash      • assets      • ~~assets~~ assets

---

② Long term - investment :- ~~سهميات, اوراق~~  
1- investment in stocks and bonds of other companies.

2- investment in long term assets such as land or buildings that is not currently being used in operating activities.

3- Long-term notes receivable.

---

③ property, plant, and Equipment ~~عقار~~

1- Long useful lives.

2- currently used in operating ~~التشغيل~~ activities.

3- Depreciation - the cost of assets to number of years.

4- Accumulated depreciation - total amount of Depreciation expensed far in the asset's life.



## \* current Liabilities

1- obligation the company is to pay within the coming year or its operating cycle.

2- list notes payable, followed by accounts payable

A - Notes payable.

B - Account payable

C - other current

D - current maturities of long-term debt.

F - Income taxes payable

G - salaries and wages payable.

## \* Long-term Liabilities.

A - long-term debt

B - Deferred income taxes.

C - other non

## \* Owners Equity

A - proprietorship - one capital account.

B - partnership - capital account for each partner

C - corporation - common stock.



CL	Salaries and Wages payable
NA	Service revenue
CL	Interest payable
IA	Good Will
CA	Debt investment
LTL	Mortgage payable
LEI	Stock investment
PPE	Equipment
PPE	Accumulated depreciation Equipment
NA	Depreciation expense
OE	Owner's Capital
CL	Unearned service.

NA  $\Rightarrow$  غير موجود بالBalance sheet



# C Trial balance :-

	Debit	Credit
Cash	11,400	
accounts Rec	6,650	
supplies	480	
insurance	1,800	
equipment	30,000	
notes payable		10,000
Account payable.		12,350
Owner capital		20,000
Owner drawing	600	
services rev		14,650
salaries and wages	2,200	
travel exp	1,300	
rent exp	1,200	
mis exp	200	
supplies exp	570	
Dep exp	800	
Acc. Dep		800
in trust exp	300	
Payable		300
exp	600	



## D) journal closing:-

① accounts title	debit	credit
service rev	14,850	
income		14,850
② salaries and wages		2,200
Travel exp		1,300
rent exp.		1,200
ms exp		200
supplies exp		570
Depo exp		800
intreset exp		800
insurance exp		600
income	7,170	
income summary.	7,480	
owner capital		7,480
owner Drawings		600
owner capital	600	



E) closing trial Balance.

Account title	Debit	Credit
Cash	11,400	
accounts rec	6,650	
supplies	480	
insurance	1,800	
equipment	30,000	
notes payable		10,000
owner capital		26,850
Dep		500
payable		300
account payable		12,350
Total =	50,830	50,830



## f) income statement

<del>ser</del>		
service rev	14,650	14,650
total rev		
salaries	2,200	
travel	1,300	
rent	1,200	
mis	200	
supplies	570	
Dep	800	
Intrest	300	
insurance	600	
Total exp		7,170
net income		7,480

## Balance sheet

### Assets

cash	11,400
account rec	6,050
supplies	480
prepaid insurance	1,800
equipment	30,000
Dep	800
Total Assets	49,530



## liabilities

Notes payable 10,000

Account payable 12,350

payable 300

Total liabilities 22,650

## Owners' E

Capital 26,880

Total liabilities and equity 49,530 ✓