

Emphasis

Chapter 10 : Plant Assets, Natural Resources and Intangible Assets.

- Plant Assets are resources that have
 - ↳ Physical substance
 - ↳ are used in the operations of business
 - ↳ are not intended for sale to customer
 - ↳ are expected to provide service to the company for a number of years

الموارد مادية فيزيائية على رعايتها وحسبها
لم تستخدمها الشركة في أعمالها الخادمة
لم وليس لدى الشركة نية في بيع هذه البنية
لم وهذا يفترض أن تخدم الشركة لعدة سنوات

■ Determining the Cost of Plant Assets

↳ Cost consists of all expenditures necessary to acquire an assets and make it ready for its intended use

لم وهو عبارة عن جميع المصاريف التي اصبحت الشركة المصروف على هذا المصروف
وصوله الى هذا النظام
ex لم فلاح تكاليف شراء الآلة و النقل ، التأمين ، الجمارك ، التحويل ، التركيب
والدفعات
لم حيث انه يتم مع كل هذه التكاليف المصروف على سعره ، آلة

■ Cost principle : require that companies record plant Assets at Cost

مبدأ التكلفة : يلزم الشركة تسجيل المصروف بطرق الموجود
ولها اسعار عدة

↳ Plant Assets = property , Plant , equipment = Fixed Assets "المصروف الثابتة"

□ Plant Assets أنواعه

□ Land's All necessary cost incurred in making Land ready for its intended use
لجميع المصاريف اللازمة لجعل الأرض جاهزة للاستخدام

□ Cost typically include ⇒

- the cash purchased price □ سعر الشراء
- closing costs such as title and attorney fees □ اخلاص التكاليف مثل المحامي
- real estate broker □ عمولات الماكسة
- accrued property taxes and other lines assumed by purchaser □ الضرائب

□ Depreciation لا يمكن ان الأرض هي الشيء الوحيد الذي لا يتم عليه
[5] Cost of R - salvage materials
مصاريف الهم 8 حيث يتم لهم الاكوان الفضة ان وصفت في الأرض ويتم
افقة مصاريف الهم ربي سعر الأرض
Land removal cost

□ Land improvements All cost include All expenditures necessary to make the improvement for land

لهم ربي عناية عن جميع التكاليف اللازمة لتطوير الأرض وجعلها جاهزة للاستخدام

□ Drive way , Parking lots , Fences , Landscaping
and Lighting
مصاريف طبيعية اسوار موقف سيارات فتح طريق
عائلة

□ limited useful lives 8 Depreciation لها
لهم يتم استهلاكها

□

③ Land improv Buildings & Includes All cost related directly to purchase or construction

لجميع التكاليف المباشرة لشراء مبنى جاهز مع مراعاة تكاليف التشغيل
أو تكاليف بناء مبنى جديد

□ Purchase Costs & تكاليف الشراء

ex purchase price, Closing Cost "attorney's, title insurance"

لجميع تكاليف الشراء، وانجاز الأوراق
Remodeling and replacing or repairing the roof
لجميع تكاليف صيانة أو إعادة تجميل السقف أو المبنى

□ Construction Cost & تكاليف البناء

ex contract price plus payments for architects

"fees, building permits, and excavation cost"

لجميع تكاليف البناء مثل رسوم العقد، رسوم المهندسين المعماريين وتكاليف
البناء والكفرو... الخ

④ Equipment & Includes All costs incurred in acquiring the equipment and preparing it for use

لجميع تكاليف الادوية للحصول على المعدات وجعلها جاهزة للاستخدام

□ Cost typically includes &

① cash price

② sales taxes

③ freight charges

④ insurance during transit paid by purchaser

⑤ expenditures required in assembling, installing, etc

Plant Assets المتكبرة لا تدخل تحت معنى Plant Assets

لأنها تسمى وتُعرف باسم الآلة المتكبرة كل سنة لا بدخل تحت هذا (1) من
لأنه يعتبر أنها تستخدم الشركة لمدة فترات وليس سنة واحدة

Depreciation

It's the process of allocating to expense the Cost of a plant Assets over its useful life in rational and systematic manner

لأنه عملية من عملية توزيع التكلفة الأصلية على مدى عمره بطريقة عقلانية ومنهجية

↳ process of cost allocation, not Assets valuation
لأنه عملية توزيع التكلفة وليس تقييم الأصل

↳ Applies to land improvement, buildings and equipment not land

لأنه ينطبق هذا على تطوير الأرض، المباني والمعدات وليس على الأرض

↳ Depreciable, because the revenue-producing ability of Assets will decline over the assets useful life
لأنه غير قابل للاستهلاك لأن قدرة الأصل على توليد الإيرادات ستتناقص خلال عمره الإنتاجي للأصل

↳ Depreciation → expense "None Cash"

↳ Accumulated depreciation → Contra Assets

ex: Assume purchased on equipment cost 1000,000
useful life ⇒ 10 years

equipment	1000,000
cash	1000,000

$$\frac{1000000}{10} = 100,000 \text{ per years}$$

لأنه سيتم توزيع التكلفة على 10 سنوات Depreciation 100,000

□ Depreciation is Consistent with the "going-concern assumption"

لم الشركات التي تعمل على مبدأ الاستمرار في العمل أن يكون عندها في الشركة مبدأ الاستمرارية

□ Factors in Computing Depreciation →

□ Cost & [Actual] مقبلي

all expenditures necessary to acquire the Asset and make it ready for its intended use

كل المصاريف اللازمة للحصول على الأصول وجعلها جاهزة للاستخدام

□ useful life & [Estimated] تقدير

Estimate of the expected life based on need for repair, service, etc
يتم تقدير العمر المتوقع للأصل بناءً على الحاجة للإصلاح والصيانة وغيرها

□ salvage value & [Estimated] تقدير

is an estimate of the Assets value at the end of its useful life

القيمة المتبقية بعد انتهاء العمر الافتراضي للأصل
"القيمة المتبقية بعد انتهاء العمر الافتراضي للأصل"

□ Depreciation method

□ straight-line method 83% "SLM"

□ Units of activity method 15%

□ Declining balance method 4%

II) straight line method "SLM"

L, Depreciation expense per year

$$\text{Depreciation expense per year} = \frac{\text{Cost} - \text{Salvage value}}{\text{useful life}}$$

Depreciable Cost

in years

منه (قانون)

ex ⇒ Cost of truck = 13000 useful life = 5 years

Salvage value = 1000 truck Driven = 100,000 miles

by using "SLM" = $\frac{13000 - 1000}{5} = 2400$

يعني كل سنة

entry will be

Depreciation expense 2400

Accumulated Dep 2400

Dep. Expenses ⇒ يظهر في income statement

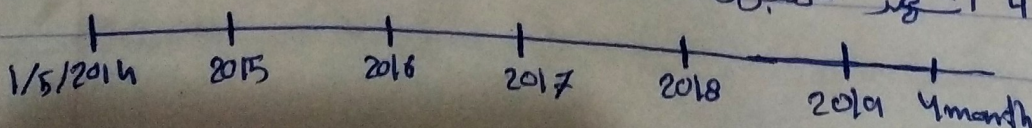
Accumulated Dep. ⇒ مبالغه ⇒ Contra Assets ⇒ Balance sheet

Cost - Accumulated Depreciation = net Book value

□ Assume the truck was purchased in 1/5/2014 - 5 months

1/5 → 31/12 = 8 month ⇒ $2400 \times \frac{8}{12} = 1600$

في 4 أشهر من سنة 2014 إلى نهاية السنة 2015



2) Units of activity وهذه الطريقة تعتمد على عدد وحدات العمل وليس على السنوات

Depreciation Expenses
per Unit's لأنه ينقسم إلى

3 أنواع

$$\text{Depreciation Expense per unit} = \frac{\text{Cost} - \text{Salvage value}}{\text{Useful life in unit}}$$

مثال
مثلاً

$$\frac{13000 - 1000}{100,000 \text{ miles}} = 0.12 \text{ per mile}$$

يعني مثلاً

□ in 2013 the truck was Driven 15,000 miles

□ in 2014 the truck was Driven 30,000 miles

$$\begin{aligned} \hookrightarrow 2013 &\rightarrow 15,000 \times 0.12 \\ &= 1800 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \hookrightarrow 2014 &\rightarrow 30,000 \times 0.12 \\ &= 3600 \end{aligned}$$

مثلاً

$$\text{Annual Rate of Depreciation} = \frac{100\%}{\text{useful life}}$$

$$\text{ex} \Rightarrow \frac{100\%}{5} = 20\%$$

③ Declining balance method
 طريقة Depreciation بالتسارع
 يظل مع مرور الوقت

← كيف تحسبها

II Calculate by use "SIM" Rate

$$\text{SIM Rate} = \frac{100\%}{\text{useful life}} = \frac{100\%}{5} = 20\%$$

إذا كان

↳ Double Declining = $[2 \times 20\%]$ 2
 ↳ trouble = $[3 \times 20\%]$ 3

↳ Half Rate = $\frac{1}{2} \times 20\%$

[ex] Calculate the Depreciation Rate by D.D. Rate = $2 \times 20\% = 40\%$

Date	B. Book value	Depreciation Expense	Acc. Dep	E. Book.v
1, 1, 2014	13,000		—	13,000
31/12/2014	13,000	$40\% \times 13000 = 5200$	5200	7800
31, 12, 2015	7800	$40\% \times 7800 = 3120$	8320	4680
31, 12, 2016	4680	$40\% \times 4680 = 1872$	10192	2808
31, 12, 2017	2808	$40\% \times 2808 = 1123$	11315	1685
31, 12, 2018	1685	$40\% \times 1685 = 674$	12000	1000

لأنها يتم تقريب البواب من قيمتها الحقيقية إلى 1000

1685

- 1000 = 685

← ملح

لأنه افترضنا ان ان Truck تم اشرائه في 14/2014 يعني تقوم

$$\rightarrow 5200 \times \frac{9}{12}$$

ونكسر عادي مابين في الدولتين

□ Depreciation and Income tax

يعني
لأنه كلما كان ال Expenses ↑ اعلى نفع Tax ↓ اقل والعكس صحيح

لأنه كلما كان ال Revenue ↓ اقل نفع Tax ↓ اقل والعكس صحيح

	<u>S-L method</u>	<u>Declining method</u>
Depreciation expens	Less	more
Acc. Depreciation	Less	more

net income	more	Less
Taxe	more	Less

Assets	more	Less
--------	------	------

□ Revising periodic Depreciation 8 مراجعة الاستهلاك الدوري

□ مراجعة factor affect Depreciation

- Cost of Plant Assets ⇒ Actual حقيقي
- useful life of Assets ⇒ estimated تقدير
- salvage "Residual" value of Assets ⇒ estimated تقديري

□ if the company annual depreciation estimate are inadequate or excessive, the company should change the amount of Depreciation expenses

لـ في مال ان الشركة، حيث ان تقديرها لـ المالكه كان خاطئاً تستطيع الشركة التعديل على كذا، لـ الافتراضى بزيادة او نقصان.

□ The company can adjust estimated

□ The company cannot adjust Actual

□ Change in an estimate is required

□ Change in current and future year

لـ يعني انني استطيع ان اغير في الحاضر والمستقبل وليس في الماضي

□ Does not change in Prior Period

لـ يعني ان لا نستطيع ان نغيّر في الماضي

□ Revising Depreciation

□ Revising Depreciation

المسألة 23

truck cost = 13,000

useful life = 5

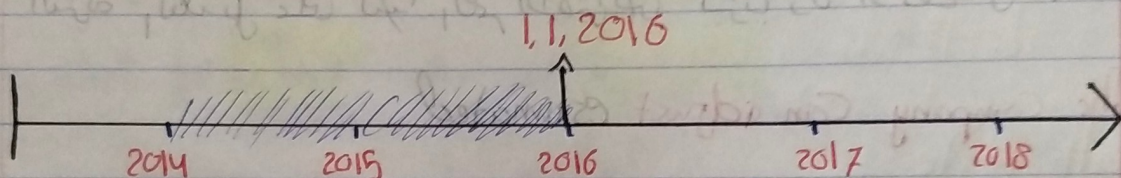
Salvage value = 1000

was purchased in = 1/1, 2014

by using
"SIM"
method

$$\text{Depreciation expense per year} = \frac{13,000 - 1,000}{5}$$

$$= 2,400$$



يعني ان الشركة في 1/1, 2016 تغيير التقديرات

Revising Dep. من تاريخ 1/1, 2016 فأفوق

When we make a change, the result affect the future

First, we calculate the Book value

$$\text{Book value} = \text{Cost} - \text{Accumulated Depreciation}$$

then we use this Legal

$$\text{Revised Depreciation per year} = \frac{\text{Book value at point of Revision} - \text{new salvage value}}{\text{the Remaining of the new useful life}}$$

يعني نحسب الباقي من العمر الافتراضي الجديد

قوت الشركة الرئيسي

حساب التكاليف

Salvage value = 1500
useful life = 8 years

١١

$$\text{Book value} = \text{Cost} - \text{Acc. Dep.}$$

$$13,000 - 4,800 = 8,200$$

Acc. Dep

للسنتين الأولى

$$2,400 + 2,400 = 4,800$$

Revising Dep exp. per year = $\frac{8,200 - 1,500}{6}$

$$= \frac{6,700}{6} = 1,116$$

$$8 - 2 = 6$$

السنتين

Capital expenditures

It's the expenditure during useful life

Plant Assets هي عبارة عن المصاريف التي تصرفها الشركة من أجل تطوير الأصول وزيادتها أو useful life

Plant Assets له، مما تقوم بزيادة هذه المصاريف على سعر هذه

Plant Asset كالمباني لا تعتبر من المصاريف التي تصرفها الشركة من أجل تطوير الأصول وزيادتها أو useful life Revenue expenditures

انكاف لإصول نباتية & Plant Assets Disposals

there are three way to disposal the plant Assets

- 1) Sales بيع
- 2) Retirement انكاف
- 3) Exchange التبادل

whatever the disposal method
the company must determine the Book value of the plant Assets at the disposal date, to determine the Gain or Loss

لم يعني انه بغض النظر عن الطريقة التي تستخدم في التخلص من
يجب على الشركة تحديد القيمة الدفترية للشيء المراد التخلص منه
وذلك ليم تميز هل هناك ربح ام خسارة

انكاف لإصول نباتية Retirement of Plant Assets

لم يتم انتهاء العمر الافتراضي للملكية
فتم التخلص من "Fully Dep" ملكية
تقوم بعمل entrie كالتالي

Accumulated Depreciation
equipment

لم يتم انتهاء الملكية قبل انتهاء العمر الافتراضي لها فهي مازالت تكون
هناك خسارة وتظهر على حساب "Loss on disposal" ~~Loss on disposal~~

و تقوم بعمل
entrie كالتالي

Accumulated depreciation
Loss on disposal
equipment

14,000
4000

18000

❶ Sale of Plant Assets

بيع الأصول الثابتة

In this case the company compares the Book value with the proceeds received

في هذه الحالة تقوم الشركة بمقارنة سعر البيع مع القيمة المحاسبية للأصل الثابت

مثال

❷ if the proceeds of the sale exceed the book value of the plant Assets, we make a Gain on disposals occurs

إذا كانت المبلغ الذي تم البيع به الأصول الثابتة أكبر من القيمة المحاسبية للأصل الثابت، فإننا نحقق ربحاً (Gain) عند التخلص من الأصل الثابت

Cash	=	=
Acc. Dep	=	=
Gain on disposal	=	=
Equipment	=	=

مثال

❸ if the proceed of the sale Less than Book value of the Plant Assets, we make a loss on disposal occurs

إذا كانت المبلغ الذي تم البيع به الأصول الثابتة أقل من القيمة المحاسبية للأصل الثابت، فإننا نحقق خسارة (Loss) عند التخلص من الأصل الثابت

Cash	=	=
Acc. Dep	=	=
Loss on disposal	=	=
Equipment	=	=

[3] Exchange of Plant Assets . تبادل بأصول إنشائي

↳ usually exchange has Commercial substance
 ↳ غالباً، التبادل يكون في مادة تجارية

ملاحظات
 و حال التعاقبات

عندما نقوم بأف شيء جديد بالتقابل

$$\text{Cost of new Assets} = \text{Fair market value of old Assets} + \text{Cash paid}$$

عندما نقوم بأف شيء قديم بالتقابل

$$\text{Cost of new Assets} = \text{Fair market value of old Assets} - \text{Cash Received}$$

[ex] XYZ company has a truck with cost of 50,000 and Accumulated Depreciation of 26,000 on 1.1.2019 in this Date the Company Decide to exchange this truck for a new one , the agency will conceder the fair market value of the truck at 18,000 xyz Company will pay on additional 60,000 to get the new truck

الكل
 (2)

$$\square \text{ Book value} = 50,000 - 26,000 = 24,000$$

$$\text{Cost of new truck} = 18,000 + 60,000 = 78,000$$

entry \Rightarrow

Acc. Dep	26,000
truck new	78,000
Loss in exchange	6,000
truck old	50,000
Cash	60,000

Ex \Rightarrow XYZ Company has a truck with Cost of 50,000 and A.D of 26,000, on 1,1,2019 on this Date the Company Decide to exchange this truck for new one the agency will consider the fair market value of the truck at 30,000, XYZ will pay in additional 60,000 to get the new truck

$$\text{Book value} = 50,000 - 26,000 = 24,000$$

$$\text{Cost of new truck} = 30,000 + 60,000 = 90,000$$

entry

Acc. Dep	26,000
truck new	90,000
Truck old	50,000
Cash	60,000
gain on exchange	8,000

□ Assets ⇒ الأصول

- ↳ أنواعه
- ① Current Assets
 - ② Long term Investment
 - ③ Plant property and equipment
 - ④ Intangible Assets
 - ⑤ Other Assets

□ Natural Resources ⇒ الموارد الطبيعية ، المصادر الطبيعية

↳ Consist of standing timber and underground deposit of oil, gas, and minerals

لم تتكون من الموارد الطبيعية ، كالا فئحة الدائمة ، والمعادن
تمت إخراجها كالغاز ، والنقل ، والمعادن

□ Distinguishing characteristics : الخصائص المميزة

① Physically extracted in operations : مستخرج ماديًا في العمليات

② Replaceable only by an act of nature
~~له استخراج مادي~~ = قابلة للاستبدال بالطبيعة فقط

□ Depletion ⇒ الاستهلاك

□ Depletion is for natural resources

□ the company use unit of activity method

Entry =

Depletion expenses

Accumulated Depletion

□ by using Unit of activity method

$$\text{Depletion expense per unit} = \frac{\text{Cost} - \text{Salvage value}}{\text{useful life in method}}$$

نقطة في مطلوب كل فئة

نقطة لوانا بـ ٥٠٠,٠٠٠ نقطة

٤٠٠,٠٠٠ نقطة في فئة

في فئة الباقية مخزن لكل
Inventory

entry

Depreciation expense

500,000

Inventory

100,000

A-D

400,000

□ Intangible Assets الأصول غير الملموسة

↳ are rights, privileges, and competitive advantages that result from ownership of long-lived Assets, that do not possess physical substance

الأصول غير الملموسة هي عبارة عن حقوق وامتيازات وفرايز تنافسية ناتجة عن ملكية الأصول طويلة الأجل التي لا تملك مادة مادية

Intangible Assets

limited life

حياة محدودة

unlimited life

حياة غير محدودة

□ Amortization Just for limited life intangible Assets

□ Capitalization are for both "limited or unlimited" life

□ The Common type is

1) Patents

براءة اختراع

2) Copyrights

حقوق التأليف والنشر

3) Goodwill

اسم للشهرة

4) Trademarks

and trade name

5) Franchises of Licenses

العلامات التجارية، الأسماء التجارية، التراخيص، الامتيازات

Intangible Assets Issue

limited life Intangible	Capitalize	Expense	Amortize
unlimited life Intangible	Capitalize	Expenses	Do not Amortize

Intangible Assets Table

□ Patent \Rightarrow legal life \Rightarrow 20 years from the date of the grant \Rightarrow Amortize

□ Trademarks & Trade name \Rightarrow legal life \Rightarrow Indefinite number of 20 years renewal periods \Rightarrow No Amortize

□ Copy rights \Rightarrow legal life \Rightarrow the life of creator plus 70 years \Rightarrow Amortize

□ Franchise and Licenses \Rightarrow legal life \Rightarrow By contract definite or indefinite \Rightarrow definite \Rightarrow Amortize
indefinite \Rightarrow No Amortize

□ Good will \Rightarrow Legal life \Rightarrow Indefinite

\Rightarrow No Amortize

E10-17

2017 = 15,000 miles

2018 = 12,000 miles

Cost = 34,000

S.V. = 2000

U.L. = 8 years

total = 100,000 miles

A)

by using "S.L.M"

$$\begin{aligned}\text{Depreciation expenses per year} &= \frac{34,000 - 2,000}{8} \\ &= 4,000\end{aligned}$$

Depreciation expenses for 2017 and 2018 = 4000

B) by using "unit of activity method"

$$\begin{aligned}\text{Depreciation expenses per unit} &= \frac{34,000 - 2,000}{100,000} \\ &= 0.32 \text{ per mile}\end{aligned}$$

$$\text{in 2017} = 0.32 \times 15,000 \text{ mile} = 4,800$$

$$\text{in 2018} = 0.32 \times 12,000 \text{ mile} = 3,840$$

13) by using "Decline Balance method" (Double)

$$\text{SLM Rate} = \frac{1}{8} = 0.125$$

$$\text{D. Rate} = 0.125 \times 2 = 25\%$$

Date	Book value (Beg)	Dep. exp	Acc. Dep	Book value (End)
2017	34,000	$25\% \times 34,000 = 8,500$	8,500	25,500
2018	25,500	$25\% \times 25,500 = 6,375$	14,875	19,125

13) 2017

Dep. exp 4,000
Acc Dep 4,000

Partial Balance sheet

Assets

!

P.P. and E

Truck 34,000

Less - Acc Dep (4,000)

net Book value = 30,000

E10-8

Solve 2/5,

Building → Book value on 1.1.2017
 $= 800,000 - 114,000 = 686,000$

↳ Revised Dep. = $\frac{686,000 - 26,000}{44} = 15,000$

Wearhouse → Book value on 1.1.2017
 $= 100,000 - 19,000 = 81,000$

↳ Revised Dep. = $\frac{81,000 - 6,000}{15} = 5,000$

entries for Building

Depreciation exp (Bul) 15,000

Acc. Dep 15,000

BE 10-15

Cost of new truck = Fair value for old truck + Cash paid

$= 24,000 + 5,000 = \underline{\underline{29,000}}$

entries

Acc. Depreciation 30,000

Truck new 29,000

Loss on exchange 7,000

Truck old 61,000

Cash 5,000

P10-6A

$$\text{Book value} = 80,000 - 50,000 = 30,000$$

① entries &

Acc. Depreciation	50,000	
Loss on Disposal	30,000	
equipment		80,000

③ it was sold At cost 21,000

entries =>

Acc. Depreciation	50,000	
Cash	21,000	
Loss on Disposal	9,000	
equipment		80,000

③ it was sold At cost 31,000

entries &

Acc. Depreciation	50,000	
Cash	31,000	
Gain on Disposal	1,000	
equipment		80,000

E10-3 Determining the Cost of Plant Assets

Land cost

75,000

+ 8600

- 1700

+ 1100

+ 5000

Land cost = 88,000

E10-13

Intangible Assets

Capitalization

entries =>

Patent 595,000

Cash

595,000

Goodwill 360,000

Cash

360,000

Franchise 480,000

Cash

480,000

Research expens

185,000

Cash

185,000

□ Amortization

□

Patient Amortization = 595,000
Per year 2017 7

= 85,000

□ good will \Rightarrow No Amortization

□ Franchise = 480,000 \times $\frac{6}{12}$
10
= 24,000

Emilia Lodge

Chapter 11 Current Liability and payroll Accounting

الديون قصيرة الأمد - وحسابات الرواتب

□ Current Liability & its debt with two features

الديون قصيرة الأمد هي لها سمتان:

1 Company expects to pay the debt from existing Current assets or through the Creation of other Current Liability

حيث تتوقع الشركة دفع الدين من الأصول الحالية أو من خلال إنشاء مطلوبات حالية أخرى.

2 Company will pay the debt within one year or the operating Cycle, whichever is longer

الدين ان الشركة ستدفع الدين خلال سنة محاسبية واحدة او دورة تشغيلية واحدة

Current Liability include :

1 Note payable => وهي عبارة عن ديون مكتوبة يوجب عليها فائدة

2 Account payable => ديون عليها فائدة

3 unearned Revenue => يعني لم اقبلها ولكن لم يتم تقديم الخدمات

4 accrue liability => نفقات مستحقة

□ **Note payable** 8

السبون المكتوبة

□ written promissory note

السند يكون مكتوبه

□ Requires the borrower to pay interest

به دفع عليه
مائدة

□ Issued for varying periods

يتم اصدارها لفترة
محدودة وفي نهاية الفترة تدفع مرة واحدة

مثال في شذهي إلكتروني 100,000 في تاريخ 1/9/2014
وعليها فائدة 12%
تاريخ الاستدقاق 4 اشهر

entry => 1/9

Cash	100,000
Note payable	100,000

$\text{Principal} \times \frac{\text{interest Rate}}{100} \times \text{period}$	قاعدة لفائدة
$\text{القيمة} \times \text{نسبة الفائدة} \times \text{الفترة}$	

entry => 31 / 12

interest expens	4000
interest payable	4000

$$100,000 \times 12\% \times \frac{4}{12} = \underline{4000}$$

entry =>

entry =>

Note payable
Interest payable
Cash

100,000

4,000

104,000

□ If the loan was taken on 1/11/2014

entry =>

1/11

Cash

100,000

Note payable

100,000

31/12 entry =>

Interest expenses

2,000

Interest payable

2,000

pay. in 1/3/2015

entry =>

Note payable

100,000

Interest payable

2,000

Interest expense

2,000

Cash

104,000

2015, 2, 1

□ Sales Taxes Payable ضريبة المبيعات

□ Sales taxes are expressed as stated percentage of the sales price

لأنه يتم التعبير عن ضريبة المبيعات كنسبة مئوية من سعر البيع

□ Either rung up separately or included in total receipts

لأنها إما ترفع بشكل منفصل أو تضمينه في إجمالي الإجماليات

□ Retailer collects tax from the customer and give the collection taxes to the government

لأنه يتم جمع المبيعات من الزبائن ومن ثم إعطائها للحكومة

↳ Retailer remits the collection to the states department of revenue

example \Rightarrow Sales = 10,000 sales tax = 6%
 $10,000 \times 6\% = \underline{600}$

entry \Rightarrow Cash 10,600
 sales Revenue 10,000
 tax sales 600

وعندما يتم تحويل
إجمالي للحكومة يتم
تسجيله كإيراد

entry \Rightarrow Sales tax payable 600
 Cash 600

$$\square \text{ Sales Revenue} = \frac{\text{Cash}}{1 + \text{Tax Rate}}$$

في حال تم شراء قطعة ملابس بسعر 150 وعلى نسبة 18% فكييف تريد ان تعرف المبلغ الذي تدفعه فعلياً ومعرفة كمية القسيمة على هذه القطعة

$$150 / 1.18 = 129,33$$

$$150 - 129,33 = 20,7$$

$$\text{Revenue} = 129,3$$

$$\text{Tax on sale} = 20,7$$

□ Unearned Revenue

performed

لَمْ يَكُنْ يَكْمُلْ عَلَى الْكَاشِ قَبْلَ تَقْدِيمِ رُكْنَةِ

$$\boxed{EX} \Rightarrow$$

salles - 10,000 tickets

For five games

Cost per tickets = 50¢

cost of ticket sold

$$= 10,000 \times 50$$

$$= 500,000$$

entry \Rightarrow

Cash

500,000

unearned likeit Revenue

500,000

مداخل => entry

unearned ticket Revenue 100,000

tiikeit Revenue

7) Current Maturities of Long Term Debt

↳ Companies often have a portion of long-term debt that comes due in the current year

لأنه إما أن يكون على الشركة ديوناً طويلة الأجل، ولكن تكون مقسمة على دفعات سنوية، وهذه الدفقات تكون Current Liability

دفعات سنوية، هذه الدفعات تكون Current liability

دعا ۱۱: اگر ادا کار علی شریک ما دیت بقیه 500000 علی صادر و سنوات

100,000 Current Liability

400,000 Long term debt

□ **Liquidity Ratio** → The ability to pay maturing obligations and meet unexpected need for cash
أي يعني قدرة الشركة على سداد ديونها

□ **Current Ratios** = $\frac{C. Assets}{C. Liability}$

ex ⇒ $\frac{38,128}{28,561} = 1.33 \approx 1$

أي يعني أن الشركة قادرة على دفع ديونها [C.L] مرة واحدة

أي أو أنه لكل دولار من C.L عدي 1.33 دولار من

أي أنه إذا كان أقل من 1 يكون هناك high liquidity Risk

□ **working Capital Ratio** نسبة رأس المال العامل

أي $C. Assets - C. Liability$ إفتاؤون

ex ⇒ $38,128 - 28,561 = 9,567$

أي يعني أن الشركة قادرة على دفع المليون و 956 ألف

□ Contingent Liability ⇒ ديون استقبلية

↳ a Potential Liability that may Become an actual Liability in the future

لأنه، وهو عبارة عن ديون متوقعة يمكن أن تصبح ديون حقيقية في المستقبل

⇒ there are three level of Probability هناك ثلاث مستويات

① Probable ⇒ غالباً محتمل حدوثها (نسبة حدوثها العالية)

↳ Record it / Accure يعني نجلها

② Reasonably possible ⇒ يعني نسبة حدوثها 50%، وبعدها 50%

↳ disclose it

↳ that mean we make a note and

put no after preparing a financial statement

لأنه لن نجلها، ولكن نضع ملاحظة في ال Balance sheet

③ Remote ⇒ احتمالية حدوثها ضعيف جداً

↳ neglect it / Ignore

يعني لن نجلها، نتجاهلها

□ Product warranties [الكفالة] ضمان ما بعد البيع

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

لأنه، الوعد الذي تقدمه البائع للمشتري لتحقيق النقطة في 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.
لأنه يجب الاعتراف بالتكلفة التقديرية للضمان عقود ضمان المنتج كـ مصروف في الفترة التي يحدث فيها البيع

example

Sales \Rightarrow 10,000 washers

Cost per washer = 600

The company give 500 unit's warranty

Repair Cost = 80 and 300 unit was repaired on warranty

$$\Rightarrow 300 \times 80 = 24,000$$

$$\text{Probable Liability} = 500 \times 80 = 40,000$$

2014
entry \Rightarrow

warranty expenses

Estimated warranty liability

40,000

40,000

2014
entry =

Estimated ~~Liability~~ Liability

Repair part

24,000

24,000

\Rightarrow on 2015 the company repair 20 unit's on warranty

$$20 \times 80 = 1,600$$

2015
entry \Rightarrow

Estimated warranty liability

Repair part

1,600

1,600

P11-1A

Account payable = 52,000
 Sales taxes payable = 7,700
 unearned service Revenue = 16,000

(a)

5/1

entry

Cash	20,520		20,520
Sales tax payable	1,520		1,520
Service Revenue	19,000		Revenue = 19,000
			sales tax = 1,520

12/1

entry

unearned service Revenue	10,000
Service Revenue	10,000

14/1

entry

sales tax Payable	7,700
Cash	7,700

20/1

entry

Account Receivable	48,600		Revenue = 900 x 50
Sales Revenue	45,000		= 45,000
Sales taxes	3,600		sales tax =
			$45,000 \times 8\%$
			= 3,600

21/1

entry

Cash	27,000
Note payable	27,000

25/1
entry

Cash 12,420
Sales Revenue 11,500
Sales taxes 920

25/1

12,420
1,08

Sales Revenue = 11,500
Sales taxes = 920

[B]

31/1
adjusted entry

$$27,000 \times 8\% \times \frac{1}{12} = 60$$

Interest expenses 60
Interest payable 60

31/1
adjusted entry

$$27,000 \times 8\% \times \frac{10}{12} = 59,17$$

31/1
adjusted entry

$$45,000 \times 7\% = 3150$$

Warranty expenses 3150
Estimated warranty payable liability 3150

[C]

Sales tax payable

Account Payable

Estimated W/L

7,700 7,700
1520
3,600
920
B. 6040

52,000

3150

B. 52,000

B. 3150

Note Payable

unearned S/R

Interest payable

27,000

10,000

16,000

60

B. 27,000

B. 6000

B. 60

Accord Company
Partial Balance sheet
31/1/2017

Current Liability

Notes payable	27,000
Account payable	52,000
Sales tax payable	6040
unearned /s/ Revenues	6000
Intrest payable	60
Estimated liab/ liability	3150

Total liability

94,250

E H - 5

(A)

November
entry

warranty expenses
E/w/Liability

13,500

13,500

$$30,000 \times \frac{2}{100} \times 15$$

$$= 13,500$$

December
entry

warranty expenses
E/w/Liability

14,400

14,400

$$32,000 \times \frac{2}{100} \times 15$$

$$= 14,400$$

$$10,000 \times 15 = 15,000$$

(B)

entry

E/w/L

15,000	13,500
	14,400
	12,900

Estimated warranty liability
Repair part Inventory

15,000

15,000

(C)

entry

Estimated warranty liability
Repair part

7,500

7,500

$$500 \times 15 = 7,500$$

E 11-1

July 1 / 2014

entry \Rightarrow Cash 50,000
 Note payable 50,000

Nov. 1 / 2014

entry \Rightarrow Cash 60,000
 Note payable 60,000

$50,000 \times 8\% \times \frac{6}{12}$
 $= 2,000$

Interest expenses 2,000
Interest payable 2,000

$60,000 \times 6\% \times \frac{2}{12}$
 $= 600$

31/12

Interest expenses 600
Interest payable 600

1/2/2018

Note payable 60,000
Interest payable 600
Interest expenses 300
Cash 60,900

1/4/2018

Note payable 50,000
Interest payable 2,000
Interest expenses 1,000
Cash 53,000

Simple

Chapter 12 ⇒ Accounting for partnership

□ partnerships

الشراكة

↳ an association of two or more people to carry on as co-owners of a business for profit

لـ، هي عبارة عن مجموعة مكونة من شخصين أو أكثر يوافقون على العمل
كمالكين مشاركين لشركة من أجل الربح

□ type of partnership ⇒

□ small retail , service , manufacturing companies
لـ الشركات الصغيرة لـ شركات التجزئة لـ شركات البيع بالتجزئة

□ Accountant , lawyers , Doctors
لـ المحاسبين لـ المحامين لـ الأطباء

□ Characteristics of Partnership خصائص الشراكة

□ Association of individuals رابطة الأفراد

□ legal entity
لـ كيان قانوني

□ Accounting entity
لـ كيان محاسبي

□ net income not taxed as separate entity

لـ لا يتم دفع الضريبة على صافي الربح ← يتم دفع الضريبة مرة واحدة

□ Mutual Agency وكالة متبادلة "Dis Advantage" مسؤولية مشتركة

□ Act of any partner is binding on all other partners , so long as the act appears to be appropriate for the partnership
لـ حيث يعتبر عمل أي شريك ملتزماً لجميع الشركاء الآخرين طالما كان
لهذا العمل مناسب للشركة

[3] limited life حياة محدودة

□ Dissolution Occurs whenever a partner withdraws or a new partner is admitted

لأنه عند انسحاب أحد الشركاء أو يتم قبول شريك جديد

□ Dissolution does not mean the Business end

لأنه هذا لا يعني أن العمل انتهى، ولكن يجب عليهم الخروج، والتفصيل

لعمل جديد

[4] unlimited Liability مسؤولية غير محدودة

□ Each partner is personally and individually liable for all partnership liabilities

لأن كل شريك مسؤولاً شخصياً ولفرداً لجميع ديون الشركة
لأنه يعني أن المقرضين يستطيعون المطالبة بأموال الشركاء الشخصية

للمسار ديون الشركة

[5] Co-ownership of property الملكية المشتركة للأصول

□ Each partner has claim on total Assets

لأن كل شريك لديه مطالبة بأجمالي الأصول

□ this claim does not attach to specific Assets

لأن هذه المطالبة لا تتعلق بأصول محددة

□ All net income or loss are shared equally by the partners unless otherwise stated in the partnership agreement

لأن يتم تقاسم جميع الأرباح والخسائر بالتساوي بين الشركاء

ما لم ينص خلاف ذلك

الأسابيع 9 - 15 قراءة فقط

□ Partnership agreement

اتفاقية الشراكة

لأنه يجب أن يحدد الاتفاقية نصيب كل الشريك في الشركة، التي تتعلق بالزكاة، وكما كانت النظام التي قبلت اقتصالية هي من مشاكل مستقلة منه الشركة.

□ should specify relation among partners

□ Names and capital contribution of partners
لأن أسماء الشركاء ومساهماتهم في رأس المال

□ Rights and Duties of partners
لأن حقوق، واجباتهم

□ Basis for sharing net income or net loss
لأن كيفية مشاركة صافي الدخل والخسائر (الأسهم والخسائر)

□ Provision for withdrawals of assets
لأن حكم خروج كل شريك في الشركة من الشركة

□ Procedures for submitting Disputes to arbitration
لأن طرق حل النزاعات، المنازعات في حال حدوثها

□ Procedures for the withdrawal or addition of a partner
لأن إجراءات انسحاب أو دخول شريك

□ Rights and Duties of surviving partners if any partner Death
لأن حقوق واجبات الشركاء الباقين في حال وفاة أحد الشركاء

Forming of partnership → تأسيس الشراكة

The partnership should Record the Investment at the fair value of the Assets at the date of their transfer to the partnership and All partners must agree this

لا تسجل شراكة يجب ان تكون ببيع الاستثمارات كقيمة
على شكل Assets → تسجل قيمتها بال Fair value

لا تسجل بيع عمل entry لكل شريك
لا تسجل عمل entry لكل الشراكة

example

* Rolf

مؤقتة entry

Cash 8000

equipment 4000

Rolf capital 12,000

Less: Acc. Dep لا يسجل عمل
Fair value لا تسجل عمل

* Shea

Cash 9000

equipment 4000

Allowance for Doubtful Account 1000

Shea Capital 12,000

العمل entry

Cash 17,000

Equipment 4000

Acc. Receivable 4000

Alt. For, D, Acc. 1000

Rolf capital 12000

Shea Capital 12000

□ Dividing net income or net Loss تقسيم الربح والخسائر

□ Partners equally share net income or net Loss unless the partnership contract indicates otherwise

أما يشارك الشركاء في صافي الدخل أو خسارة الصافية فالحكم بذلك عقد الشركة على غير ذلك.

⇒ Closing Entries ⇒

□ Close all Revenue and expenses account to Income summary
ننقل حساب I/S لإغلاق إيرادات، المصاريف

□ Close Income summary to each Partner Capital

لن يتم إغلاق I/S لحساب كل شريك

□ Close each partner's Drawing Account
لن يتم إغلاق حساب كل شريك من الحسابات

entries ⇒

1) to Close Revenues

total Revenues

Income Summary Acc.

2) to Close Expenses

Income summary Acc

total Expenses

3) to close Income summary Acc.

13) to close Income summary Account

I/S

A) مبدلة الربح

Income summary Account

P₁, Capital

P₂, Capital

P₃, Capital

13] مبدلة الكسارة

P₁, Capital

P₂, Capital

P₃, Capital

Income summary Account

14) to Close Drawing Account

P₁, Capital

P₂, Capital

P₃, Capital

P₁, Drawing Acc

P₂, Drawing Acc

P₃, Drawing Acc

1] Income Ratio \Rightarrow نسبة الدخل

Partner agreement should specify the basis for sharing net income or loss

يجب أن تحدد اتفاقية الشراكة الأساس لتقاسم صافي الدخل أو صافي الخسارة

Typical Income Ratios \Rightarrow نسب دخل النموذجية

Fixed Ratios \Rightarrow نسبة ثابتة

ex \Rightarrow A = 25% B = 30% C = 45%

2] Ratios based on Capital balance \Rightarrow نسبة تعتمد على رأس المال

ex \Rightarrow

A	B	C
20k	50k	30k
20%	50%	30%

3] Salaries to partners and Remainder on Fixed Ratio \Rightarrow الرواتب للشركاء والتبقي على نسبة ثابتة

ex \Rightarrow

A	B	C
20%	20%	60%

two step agreement

A \Rightarrow كان يعمل في الشركة
C \Rightarrow كان يعمل في الشركة
B \Rightarrow لم يعمل في الشركة فقط قسمتها

4] Interest on partner's capital balance and the remainder on a fixed Ratio \Rightarrow الفائدة على رأس المال والتبقي موزعي على نسب ثابتة

two step agreement

5] Salaries to partners, Interest on partners Capital and the Remainder on Fixed Ratio

الرواتب للشركاء

الفائدة على رأسي المال

والبقية يوزع على شريك ثابتة

three step agreement

ثلاث خطوات

Three step agreement

$$A = 50\% \quad B = 30\% \quad C = 20\%$$

Partners share the profit in the ratio of their capital

A	B	C
50%	30%	20%

Partners share the profit in the ratio of their capital

A	B	C
50%	30%	20%

Partners share the profit in the ratio of their capital

Partners share the profit in the ratio of their capital

Partners share the profit in the ratio of their capital

Topic

example \Rightarrow A Dividing of N. Income / Loss Between partners
 \hookrightarrow Assume **A, B, C**, are partner's in a small service. Co.
on Dec. 31, 2019, the partner's Capital show the following
Figures, Before the N. Income for the year

A. Capital \Rightarrow 50,000

B. Capital \Rightarrow 40,000

C. Capital \Rightarrow 90,000

\square The net Income for 2019 is = 70,000 \$

Case 1

\hookrightarrow if the partnership agreement calls for Dividing
net income / loss in a Fixed Ratio of

A	B	C
20%	40%	40%

Share of A \Rightarrow 20% \times 70,000 = 14,000

Share of B \Rightarrow 40% \times 70,000 = 28,000

Share of C \Rightarrow 40% \times 70,000 = 28,000

total shares = 70,000

Case 2

If agreement calls for Dividing net Income or Loss in Ratios Based on their Capital's

$$A's \text{ share} = \frac{5}{18} \times 70,000 = 19,444$$

$$B's \text{ share} = \frac{4}{18} \times 70,000 = 15,556$$

$$C's \text{ share} = \frac{9}{18} \times 70,000 = 35,000$$

$$\text{total} = 70,000$$

Case 3 → if the agreement calls for giving A and B salaries of 10,000, 20,000 respectively, and the Remaining on a Fixed Ratio

$$\begin{array}{ccc} A & B & C \\ 20\% & 20\% & 60\% \end{array}$$

Dividing of N/Income table

	A	B	C	total
Net income to be Divided				70,000
<u>50</u> salaries to partners	10,000	- -	20,000	(30,000)
Remaining After salaries				40,000
<u>50</u> in a fixed Ratio	8,000	8,000	24,000	(40,000)
share of partner	18,000	8,000	44,000	- 0 -
total	= 70,000			

Case 2

↳ if agreement calls for Dividing net Income or Loss in Ratios Based on their Capital's

$$A's \text{ share} = \frac{5}{18} \times 70,000 = 19,444$$

$$B's \text{ share} = \frac{4}{18} \times 70,000 = 15,556$$

$$C's \text{ share} = \frac{9}{18} \times 70,000 = 35,000$$

$$\text{total} = 70,000$$

Case 3 → if the agreement calls for giving A and B salaries of 10,000, 20,000 respectively, and the Remaining on a Fixed Ratio

A	B	C
20%	20%	60%

Dividing of N/Income table

	A	B	C	total
net income to be Divided				70,000
<u>S1</u> salaries to partners	10,000	--	20,000	(30,000)
Remaining After salaries				40,000
<u>S2</u> in a fixed Ratio	8,000	8,000	24,000	(40,000)
share of partner	18,000	8,000	44,000	--
total	= 70,000			

Case 4 → if the agreement calls for giving all partner 10% interest on their Capital and the Remaining on a Fixed Ratio of
 A → 30% B → 30% C → 40%

Dividing N/Income table

	A	B	C	total
Income to be Divided				70,000
① → interest on their Capital	5000	4000	9000	(18,000)
Remaining After interest				52,000
② Fixed Ratio	15,600	15,600	20,800	(52,000)
Share of partner's	20,600	19,600	29,800	0
total	= 70,000			

Case 5 → if Agreement calls for Dividing n. Income/Loss as follows
 ① salary to A and B of 10,000 each
 ② interest on Capital of 20%
 ③ Remaining to be Divided equally

Dividing n./Income table

	A	B	C	total
Income to be Dividing				70,000
① salaries to partner	10,000	10,000	--	(20,000)
Remaining After salaries				50,000
② interest to partner's Capital	10,000	8,000	18,000	(36,000)
Remaining After interest				14,000
③ in a Fixed Ratio	4,666.6	4,666.6	4,666.8	(14,000)
share of partner	24,666.6	22,666.6	22,666.8	0
total	= 70,000			

example \Rightarrow Assume A, B, C are partners on Dec 31, 2019
Capital are

A = 20,000

B = 50,000

C = 60,000

net income for year = 30,000

\Rightarrow agreement state that n. Income / loss is to be Divided as follows

- salaries of 10,000, 20,000 to A and B only
- Interest of 10% on partner's capital
- Remaining is Divided equally ($\frac{1}{3}, \frac{1}{3}, \frac{1}{3}$)

Dividing n. Income table

	A	B	C	total
Income to be Divided				30,000
S1 salaries to partner	10,000	20,000	--	(30,000)
Remaining After salaries				0
S2 interest to partners	2000	5000	5000	(12,000)
Remaining After interest				-12,000
S3 Dividing equally	-4000	-4000	-4000	(-12,000)
				-0-
Shares of partners	8000	21,000	1000	
total = 30,000				

entry \Rightarrow Income summary Acc 30,000

A's capital

B's capital

C's capital

8000

21,000

1000

Statement of partner capital

	A	B	C
B. Capital	20,000	50,000	50,000
+ additional investment	- 0 -	- 0 -	- 0 -
+ N-Income shares	8,000	21,000	1,000
- Drawalls	- 0 -	- 0 -	- 0 -
Ending Capital	28,000	71,000	51,000

net loss = -20,000

Dividing N/Income/Loss table

	A	B	C	Total
Income to be Dividing				-20,000
① Salaries to partner	10,000	20,000	-	(30,000)
Remaining After salaries				-50,000
② Interest to partners	2,000	5,000	5,000	(12,000)
Remaining After interest				-62,000
③ Divided equally	-20,667	-20,667	-20,666	(-62,000)
Shares of partner	-8,667	4,333	-15,666	-0-
total = -20,000				

entry \Rightarrow

A's Capital 8,667
C's Capital 15,666

Income summary Acc 20,000
B's Capital 4,333

Statement of partners

	A	B	C
B. Capital	20,000	50,000	50,000
+ additional investment	- 0 -	- 0 -	- 0 -
+ N. Income share (8,667)	4,333	(15,666)	
- Drawalls	- 0 -	- 0 -	- 0 -
Ending Capital	11,333	54,333	34,333

□ Entry into an existing partnership

□ Partnership Between A, B, C

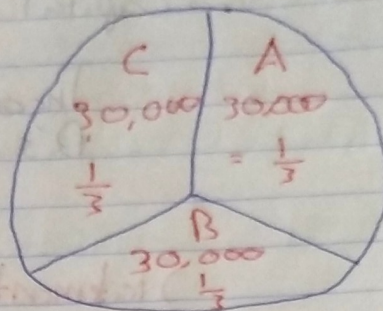
Capitals are

$$A = 30,000$$

$$B = 30,000$$

$$C = 30,000$$

$$\text{total} = 90,000$$



□ انا اراد D الدخول للشراكة فإني هناك ثلاثة طرق

□ by purchases of interest [شراء حصة] from one or more of existing partners

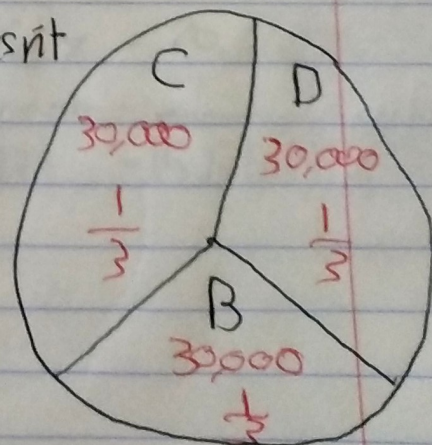
□ Assume D agree to purchase all the share of A for 50,000

entry

A's Capital 30,000

D's Capital 30,000

□ total Company capitals Doesn't change, that's mean the size of company is the same or No Assets enter the company



لأن العلية فقط "تسوية" فلا تهم الشركة بـ

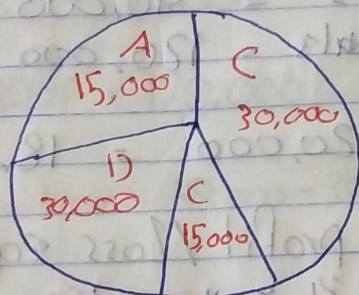
البيع

للفتره لان D اراد ان يشتري نصف حصه A ونصف حصه B

Entry

A's Capital 15,000
B's Capital 15,000

D's Capital 30,000



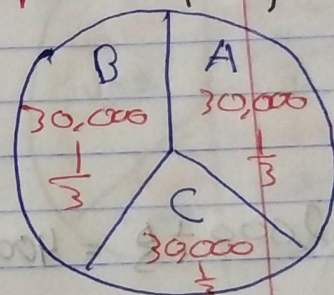
[2] by Investment into The partnership [Company]

we have 3 scenarios

A = 30,000

B = 30,000

C = 30,000



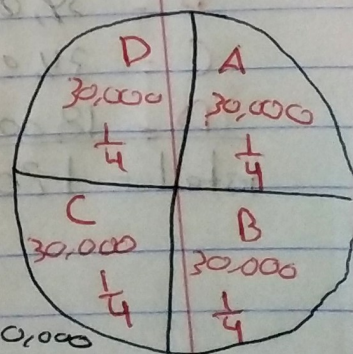
[5] D. approves to invest 30,000 into the company and get 90,000 share equivalent to his investment (25%)

total old capital = 90,000

total new capital = 120,000

share of D equals (25%) of 120,000

entry \Rightarrow Cash 30,000
D's Capital 30,000



A = 30,000

B = 30,000

C = 30,000

D = 30,000

120,000

[52]

Mr. D approves to invest 30,000 Cash into the Company and he get the share of 15% only of ownership

[Bounes to existing partners]
إلى الزيادة لأصحاب الشركة

total old Capitals = 90,000

total new capitals = 120,000

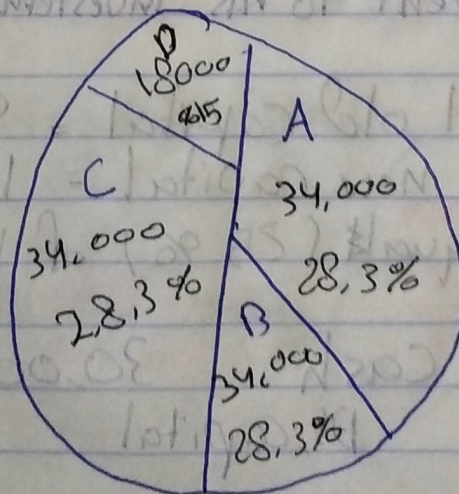
$$D's \text{ share} = \%15 \times 120,000 = 18,000$$

Assume, partners share profit / Loss equally
إلى بين تقاسم الربح، الخسارة بالتساوي بين الشركاء، افتداه

entry	Cash	30,000
	D's Capital	18,000
	A's capital	4,000
	B's Capital	4,000
	C's Capital	4,000

$$12,000 \div 3 = 4000 \text{ to each old partner's}$$

A = 34,000
B = 34,000
C = 34,000
D = 18,000
total = 120,000



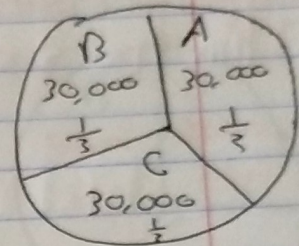
53

↳ D's will Invest 30,000 Cash into the partnership (company) and will be given 40% share of the total Company

[Bounes to new partner's]

- total old Capital = 90,000
- total new capital = 120,000

$$D's \text{ share} = 40\% \times 120,000 = 48,000$$



$$\text{Bounes to the new partner} = 48,000 - 30,000 = 18,000$$

$$\downarrow$$

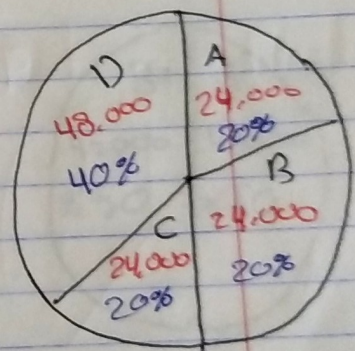
$$\div 3 = 6000$$

entry \Rightarrow

Cash	30,000
A's Cap.	6000
B's Cap.	6000
C's Cap.	6000

D's Capital 48,000

$$\text{Total of new Capital} = 120,000$$

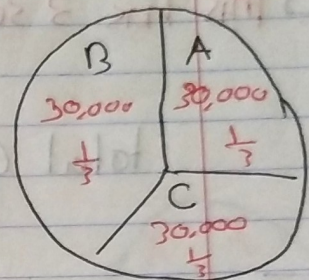


□ Exit [Departure] (فروج) of partner from an ongoing partnership company
 خروج شريك من الشراكة

↳ this can be happened in two way

1) By selling of interest to either his old partners or anybody else
 عن طريق بيع حصته

example ⇒ Assume C wants to sell his share to A and B, they agree to purchase his share equally



entry ⇒

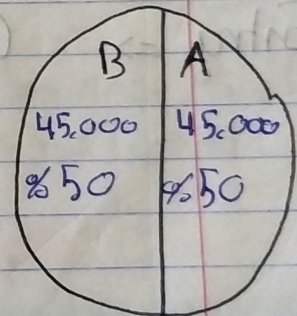
C's Capital 30,000

A's Capital 15,000

B's Capital 15,000

$$30,000 \div 2$$

$$= 15,000$$

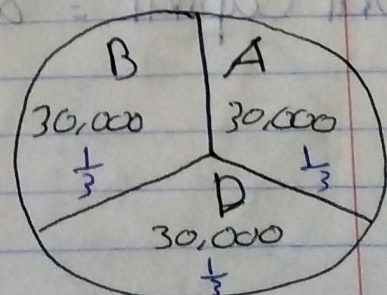


Example ⇒ if C sells his share to D for 40,000

Entry ⇒

C's Capital 30,000

D's Capital 30,000



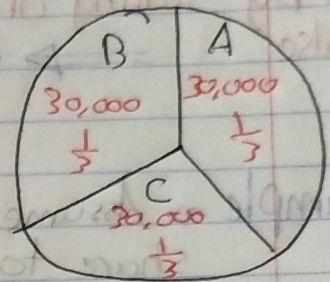
الطريقة
2

L By with Drowing Assets [Cash] From the partnership [Company]

أي من طريق سحب الكاش من الشركة

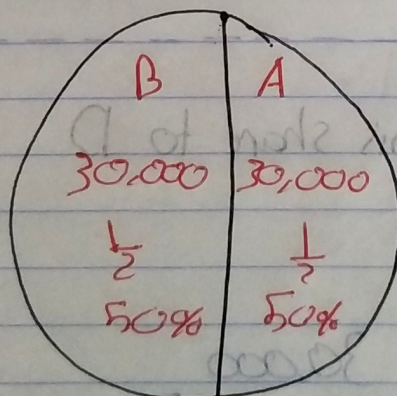
□ This has 3 scenarios

total Capital = 90,000



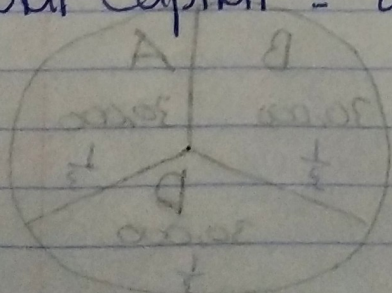
51 → C, Leaves the Company by with Drowing Cash of 30,000 equal to his Capital, from partnership Company

Entry => C's Capital 30,000
Cash 30,000



total Capital = 60,000

(90,000 - 30,000)

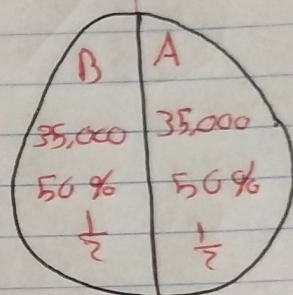


[52] C, Leaves the partnership by with Drawing Assets [Cash] of 20,000 which is Less than his Capital the Difference is called [Bourne to old partners] بم الفائدة للشركاء السابقين

and is Dividing according to profit / Loss sharing agreement

Entry \Rightarrow C's Capital 30,000

Cash	20,000
A's Capital	5000
B's Capital	5000



total Capital = 70,000
(90,000 - 20,000)

[53] C, Leaves the partnership by with Drawing Asset [Cash] of 40,000 which is more than his Capital

L, this called [Bourne to Leaving Capital] and Divided according to profit / Loss sharing agreement

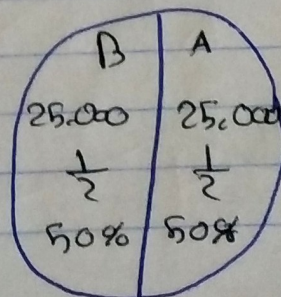
Entry \Rightarrow C's Capital 30,000
 A's Capital 5000
 B's Capital 5000

Cash 40,000

The total of new Capital

= 50,000

(90,000 - 40,000)



❑ Liquidation of a Partnership ... تهذيب الشراكة

↳ An event that ends both the legal and economic life of a partnership

لأن الحدث الذي ينهي من قبله انتهاء الشركة اقتصادياً وقانونياً «تكمية نهائية»

to liquidate it, it's necessary to

❑ sell nonCash Assets and recognize Gain or Loss
لأن بيع الأصول الغير نقدية والتعرف على الربح، الخسارة

❑ Allocate Gain / Loss on realization to the partners based on thier Incom Ratios
لأن توزيع الربح أو الخسارة على الشركاء بناءً على نسب دخلهم

❑ Pay Partnership Liability in Cash
لأن دفع التزامات الشركة نقداً

❑ Distribute the remaining Cash to partner basis on thier Capital Balance
لأن توزيع النقد المتبقى على الشركاء بناءً على رأسمالهم

❑ if the partner have Credit Balance
↳ this called NoCapital Deficiency
لأن لا يوجد نقص في رأسمال

❑ if the partner have Debit Balance
↳ this called Capital Deficiency
لأن يوجد نقص في رأسمال

□ The liquidation may result from 3 reason

1) sales of the Business by agreement of partner

2) Death of the partner

3) Bankruptcy

Example

<u>Cash</u>		<u>Note Payable</u>		<u>A's Capital</u>	
5,000			15,000		16,000
7,500	31,000	15,000			7,500
B 49,000		00	00		
	49,000				
<u>Acc / Rec</u>		<u>Acc. Payable</u>		<u>C's Capital</u>	
15,000			16,000		17,800
	15,000	16,000			5,000
0	0	00	00		22,800 B
<u>Equipment</u>		<u>Acc. Depreciation</u>		<u>E's Capital</u>	
			8,000		1,200
35,000		8,000			2,500
	35,000	00	00		3,700 B
<u>Inventory</u>		<u>Gain on Realization</u>			
18,000			15,000		
	18,000	15,000			
00	00				

(1) sell non-Cash

Cash	75,000
Acc. Dep	8,000
A/R	15,000
Inventory	18,000
Equipment	35,000
Gain on Realization	15,000

12)

Gain Realization 15,000

A's Capital	7,500
B's Capital	5,000
C's Capital	2,500

13) pay all Liability From Cash A : B : C
3 : 1 : 1

N/P	15,000
A/P	16,000
Cash	31,000

13) Distribution the Cash to partner Recording to the amount in their Capital Balance

A's Capital	22,500
B's Capital	22,800
E's Capital	3,700
Cash	49,000

[Case of No Diffrency]
~~10000~~ ~~10000~~ ✓

B) Mr E will not pay the Deficiency

⇒ the ~~cash~~ other partner will absorb the loss between them

$$A's \rightarrow 1800 \times \frac{3}{5} = 1080$$

$$C's \rightarrow 1800 \times \frac{2}{5} = 720$$

①	A's Capital	1080	
	C's Capital	720	
	E's Capital		1800

②	A's Capital	4920	
	C's Capital	11,080	
	Cash		16,000

Case 2

Cash		Note / P		A's Capital	
5000			15,000		15,000
42,000		15,000		9000	
	31,000	00	00		6000
16,000					

A/R		Acc / P		B's Capital	
15,000		16,000	6000		17,800
	15,000	00	00	6000	
00	00				11,800

Inventory		Loss on Realization		C's Capital	
18,000		18,000		3000	1200
	18,000		18,000	1800	
00	00	00	00		

Equipment	
3,000	
	35,000
00	00

Acc. Depreciation	
8,000	8,000
00	00

Capital Deficiency

12) sell non cash Assets

Cash	42,000
Acc. Dep	8,000
Loss on Realization	18,000

A/R	15,000
Inventory	18,000
Equipment	35,000

13) Divide the Loss Between Partner

A's Capital	9,000
E's Capital	6,000
E's Capital	3,000

Loss on Realization	18,000
---------------------	--------

14) Pay all Liability from Cash

A : C : E
3 : 4 : 1

N/P	15,000
A/P	16,000
Cash	31,000

15) we have a Capital Deficiency situation, E's has a Debit Balance for 1,800
we have 2 scenarios

15) E's is to pay 1,800 to partners

Cash	1,800
E's Capital	1,800

* A's Capital	6000
C's Capital	11800

Cash	17800
------	-------

P12-2A

N: B: S
6: 3: 1

(a) (b)

1. A. Niensted $60\% \times 30,000 = 18,000$
 B. Bolen $30\% \times 30,000 = 9,000$
 S. Saylor $10\% \times 30,000 = 3,000$

2.

	N	B	S	Total
Income to be Divided				40,000
Salaries to partner	15,000	10,000	--	(25,000)
Remaining After salaries				15,000
Dividing equally	5,000	5,000	5,000	(15,000)
total shares	20,000	15,000	5,000	--

Entry =

Income Summary Account
 N's Capital
 B's Capital
 S's Capital

40,000

20,000
 15,000
 5,000

[3]

	N	B	S	total
Income to be Divided				19,000
<u>S₁ / interest on capital</u>	48,000	3,000	25,000	(103,000)
Remaining After Interest				8,700
<u>S₂ / salaries to partner</u>	15,000	--	--	(15,000)
Remaining After salaries				(6,300)
<u>S₃ / Dividing equally</u>	(2,100)	(2,100)	(2,100)	(16,300)
Total shares	17,700	900	400	19,000

Entry = Income summary Account 19,000
 A's Capital 17,700
 B's Capital 900
 S's Capital 400

N B S Company
 Statement of Partner Capital
 Dec. 31, 2017

	N	B	S	total
Beg. Capital	48,000	30,000	25,000	103,000
+ net income	17,700	900	400	19,000
- Drawing partner	(23,000)	(14,000)	(10,000)	(47,000)
Ending Capital	42,700	16,900	15,400	75,000

P12-3A

J. M. R.
5 : 3 : 2

J. Capital

	33,000
11,500	
	<u>21,500</u>

~~Cash~~ M. Capital

	21,000
6,900	
	<u>14,100</u>

R. Capital

	3000
4,600	
	<u>1,600</u>

Cash

27,500	
51,000	
	<u>44,500</u>
34,000	
1,600	
35,600	

II) buy = 24,000
sell = 51,000
loss = 27,000

entry

Cash	51,000
Acc. Dep	5,500
Am. for D. Acc	1,000

A/R

Inventory

Equipment

25,000
34,500
21,000

فوز مع ان Loss
(2) Entry

J. Capital (50% x 23,000) 11,500
M. Capital (30% x 23,000) 6,900
R. Capital (20% x 23,000) 4,600

Loss on Realization

23,000

دفع لبيون 4
(3)

Entry => Notes payable
Account payable
Salary and wage payable

13,500

27,000

4,000

Cash

44,500

(4) فسيبر لاج

entry => Cash 1600
R. Capital 1,600

"R" دفع

Total Cash = 35,600

entry => J. Capital 21,500
M. Capital 14,100
Cash 35,600

entry ① J. Capital 10,000
M. Capital 600
R. Capital 1,600

② فسيبر لاج دفع

② J's Capital 20,500
Mrs Capital 13,500

Cash

34,000

P12-4A

D: L: P
5:4:1

(A) - (11) entry \Rightarrow P's Capital 9000
T's Capital 9000

(12) entry \Rightarrow L's Capital 16,000
T's Capital 16,000

48,000
1
3
16,000

(13) Total old Capital = 118,000
Total new Capital = 118,000 + 62,000
= 180,000

Share's of T's = 180,000 \times 30%
= 54,000

\Rightarrow Bonus to old Capital partner = 62,000 - 54,000
= 8,000

entry = Cash 62,000

	D = 4000
	L = 3200
	P = 800
D's Capital	4000
L's Capital	3200
P's Capital	800
T's Capital	54,000

(14) Total old Capital = 118,000
Total new Capital = 118,000 + 42,000
= 160,000

T invest 42,000
Take 30% from new Capital

T's Capital = 160,000 \times 30% = 48,000

Bonus to new partner = 42,000 - 48,000 = (6,000)

D's = (3,000)
L's = (2,400)
P's = (600)

Entry =

Cash 42,000
D's Capital 3,000
L's Capital 2,400
P's Capital 600

T's Capital

48,000

Total Old Capital = 118,000
Total New Capital = 118,000 + 65,000 = 183,000

Share of T = $180,000 \times 30\% = 54,000$

→ Partner to old Capital Partner = $65,000 - 54,000 = 11,000$

Entry = Cash 65,000
D's Capital 11,000
L's Capital 3,500
P's Capital 600
T's Capital 45,000

T's Capital 45,000
L's Capital 3,500
P's Capital 600
D's Capital 11,000

T's Capital 45,000
L's Capital 3,500
P's Capital 600
D's Capital 11,000

Total Old Capital = 118,000
Total New Capital = 118,000 + 65,000 = 183,000

T's Capital = $180,000 \times 30\% = 54,000$

Partner to New Partner = $65,000 - 54,000 = 11,000$