

ch.10

Plant asset :-

هي مصادر مملوكة ومحموسة وتستخدم في عمليات التشغيل وغير المعروفة للبيع، ولا يكون الهدف منها الاستثمار إغنا تكون للثقل.

إذا كان الهدف الاستثمار يتكون **Long term asset**

plant asset \equiv property plant equipment \equiv fixed asset
(PPE) نفس المصنف والمسميات .
تستعمل لفترة زمنية طويلة وبعد ذلك تستهلك .
ويتم تسجيله على نظام الـ " Historical cost "

plant asset :-

- 1- Land (الأرض)
- 2- Land improvement (تطويرات الأرض)
- 3- Buildings (مباني ومنشآت)
- 4- equipment (معدات وآلات)

" Land " \rightarrow سعر الأرض يشمل مصاريف المعامير والطاير وتأمين الأرض والمصاريف
" Land improvement " \rightarrow تشمل مصاريف تحسين وتطوير الأرض
" building " \rightarrow أي مصروف بعد البناء أو بعد شراء البناء بحسب exp
" equipment " \rightarrow تشمل المصاريف والتوصيل والتأمين والتشغيل

\Rightarrow المصروف السنوي والمبتدئ يكلف في الـ cost
وهو عبارة عن expenses

→ Land لا يحسب عليه استهلاك لأنه من الزم قوتها بزيادة ولا تفقد قوتها شيئاً

→ Revaluation asset : إعادة تقسيم
نقدر أعين حركات إذا زاد حرك مع الزم

* Depreciation * الاستهلاك
عملية توزيع التكلفة خلال فترة محددة

allocating تقسيم

→ Book value = cost - Accumulated depreciation

الاستهلاك يحسب على كل شيء إلا على الأرض

factors effecting Depreciation :-

① Cost of the asset (fact) حقيقة ما يقدر أعين

② Useful Life

③ Salvage value (residual)

القيمة المتبقية في ال asset بعد مدة حياته

تقديرات
(Estimates)

Depreciation methods :-

I Straight Line methods (SLM)

القيمة الأصلية للأصل / العمر الافتراضي = القيمة السنوية للتآكل

$$\text{Depreciation per year} = \frac{\text{Cost} - \text{Salvage Value}}{\text{useful Life in year}}$$

example Depreciation / year = $\frac{1,000,000 - 50,000}{10} = 95,000 / \text{year}$

31/12/2020 Depreciation exp 95,000 → income Statement
Balance sheet → Accumulated Depreciation 95,000
Contra asset account.

$$\Rightarrow \text{Book Value} = \text{Cost} - \text{Accumulated Depreciation}$$

$$= 1,000,000 - 95,000 = 905,000$$

Net book value

$$\left(95,000 \times \frac{8}{12} \right)$$

لأشهر 8 من أصل 12 شهر

[2] Units of activity :-

يتم تقدير حياة ال asset من خلال كمية الإنتاج
مثلاً الطائرة اكم حرفة بتطير ، والسيارة اكم كيلومتر بتعشش

* ويكون ال Depreciation متغير كل سنة .

$$\text{Depreciation expense per unit} = \frac{\text{Cost} - \text{Salvage Value}}{\text{Useful Life in unit}}$$

Example :- truck : purchased = 60,000 \$

Salvage Value = 5000

Useful Life = 200,000 km

$$\text{Depreciation} = \frac{60,000 - 5,000}{200,000 \text{ km}} = 0.275$$

→ assume truck was drive 40,000 km

$$\text{Depreciation} = 40,000 \times 0.275 = 11,000 \$$$

31/12/2020

Depreciation expense 11,000 \$

Accumulated Dep... 11,000 \$

3 Declining Balance ↳ accelerated Depreciation method.

بشيء على وجهي (مستأجر)
ويستعمل هذا النظام نسبة ثابتة للاستهلاك.

$SLM \text{ ratio} = \frac{1}{\text{Useful Life}}$

example :-

Cost = 80,000, Salvage value = 10,000
Useful Life = 5 year , 1/1/2020 purchased

⇒ $SLM \text{ ratio} = \frac{1}{5} = 20\%$

Double Decling ratio = $20\% \times 2 = \underline{40\%}$

Date	Book Value (Beginning)	Depreciation exp	accumulated	Book Value (ending)
31/12/2020	80,000	$40\% \times 80,000 = 32,000$	32,000	48,000
31/12/2021	48,000	$40\% \times 48,000 = 19,200$	51,200	28,800
31/12/2022	28,800	$40\% \times 28,800 = 11,520$	62,720	17,280
31/12/2023	17,280	$40\% \times 17,280 = 6,912$	69,632	10,368
31/12/2024	10,368	$40\% \times 10,368 = 4,147.2$	73,779.2	6,220.8
		368	7,000	10,000

$10,000 - 10,368 = \underline{368}$
 $368 + 69,632 \Rightarrow 7,000$

E10-6

Cost = 150,000 \$

Salvage value = 12,000 \$

useful life in unit = 10,000 \$/unit

useful life = 5 years

Date = 1/10/2017

① straight line = $\frac{\text{Cost} - \text{salvage value}}{\text{useful life}}$

$$= \frac{150,000 - 12,000}{5} = 27,600 \$$$

$$\text{Dep. Exp 2017} = 27,600 \times \frac{7}{12} = \underline{6900 \$}$$

31/12 Dep. Exp 6900 \$

Acc. Dep 6900 \$

② units of activity = $\frac{\text{Cost} - \text{salvage value}}{\text{useful life in unit}}$

$$= \frac{150,000 - 12,000}{10,000} = 13.8 \$ \text{ Hour}$$

$$\text{Dep. exp}_{2017} = 13.8 \times \underline{1700} = 23460 \$$$

31/12

Dep. Exp 23460 \$

Acc. Dep 23460 \$

③ Declining - balance

Date	B.V (Beginning)	Dep. Exp	Acc. Dep	B.V (ending)
2017	150,000	$40\% \times 150,000 \times \frac{3}{12}$ $= 15,000$	15,000	135,000
2018	135,000	$40\% \times 135,000$ $= 54,000$	69,000	81,000
2019	81,000	$40\% \times 81,000$ $= 32,400$	101,400	48,600
2020	48,600	$40\% \times 48,600$ $= 19,440$	120,840	29,160
2021	29,160	$40\% \times 29,160$ $= 11,664$	132,504	17,496
2022	—	5,496	138,000	12,000

* Salvage value, useful life

Depreciation

Revising Depreciation

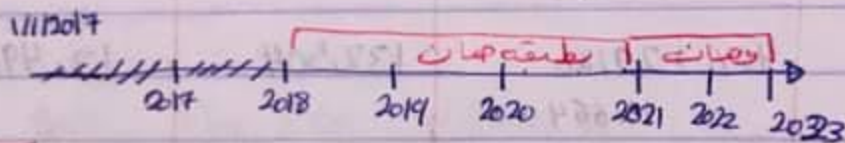
هذا لا يشي بطبقه على السنوات القادمة وليس الماخيه

Example:- cost = 150,000, salvage Value 12,000

useful life = 5 year

purchased on 1.1.2017.

$$\text{Dep. Exp} = \frac{150,000 - 12,000}{5} = 27,600 \$$$



31/12 Dep. exp 27 600 \$

Acc. Dep 27 600 \$

2018, 2017 in

→ assume on 1.1.2019 the company decides to change its estimate for both salvage value and useful life. New salvage Value = 20,000
New useful life = 7 year

$$\text{Revised Depreciation exp / year} = \frac{\text{Book value} - \text{New salvage}}{\text{Remaining year of New life}}$$

$$\text{Dep/ exp} = \frac{94800 - 20,000}{(7-2)} = \$14,960$$

* Capital expenditures

* Capital expenditures

المصاريف بعقود عتباتية تزيد حياة الـ asset (ماتور مثلا)
تزيد المصاريف على الـ cost ، وإذا بقي غير استه
أو أصبح إسته ما يزيد على الـ cost

المصاريف التي تدفعها على الصيانة \rightarrow Rev. expenditures

⇒ plant asset disposals

التخلص منه

لا اذا = Sale
 (retirement) ببيع
 (Sale) ببيع
 (exchange) ببدل

→ No loss if book value = zero (salvage value = 0, asset was used until finally)

لما آتينا اكتب entry بعد ال entry

11/2024

Acc. Dep

تعداد ۵

asset

حرم

Example :- Computer \rightarrow Cost = 4000
Useful life = 4 , Salvage = 0
purchased on 1.1.2020

① * assume it was scrapped (retired on) 1.1.2024

\rightarrow book value = zero , Acc. Dep = Cost = 4000

* 1/1/2024 Acc. Dep 4000
 Computer 4000

② * assume we scrapped (retired) on 1.7.2021

\rightarrow book value = $4000 - 1500 = 2500 \$$

Loss

* 1/7/2021 Acc. Dep 1500
 Loss on disposal 2500

Computer 4000

~~Ex 1~~ → Sale of Plant asset
(No loss, No gain if sold at book value)

Ex 2 → * assume on 1.1.2022, we sold this computer for 2000\$

→ book value = $4000 - 2000 = 2000$ \$

* Acc. Dep 2000

Cash 2000

Computer 4000.

Ex 3 → * assume on 1.1.2022 we sold for 700\$

* Acc. Dep 2000

Cash 700

Loss 1300

computer 4000

Ex 4 → * assume on 1.1.2022 we sold for 2400\$

* Acc. Dep 2000

Cash 2400

Computer 4000

Gain 400

3- exchanging the Plant asset

example truck was purchased on 1.1.2015 for 60,000 \$
it had a useful life of 10 years and a salvage value of 5,000.

→ after using the truck for 3 full years on 1.1.2018
the company decided to exchange the truck for a new
model, the new model has a list price of 80,000
the old truck has a ^{قيمة السوق} fair value of 35,000
and ^{المبلغ الذي سيُدفع} cash of 45,000 will be paid to acquire the
new truck

~~كيفية حساب~~ Cost of new truck = fair market value + Cash paid
of old

$$\text{Dep. exp} = \frac{60,000 - 5,000}{10} = 5,500 / \text{year \$}$$

(old truck)

$$\text{Acc. Dep} = 5,500 * 3 = 16,500 \$$$

$$\text{Book value} = 60,000 - 16,500 = 43,500 \$$$

← القيمة المحاسبية للسيارة القديمة

Book value > fair value → Loss

Book value < fair value → Gain

Gain or loss = Book value - fair value

Loss = 43,500 - 35,000

Loss = 8500

Ques * 1.1.2018

Acc. Dep 16,500

truck (new) 80,000

Loss 8,500

old truck 60,000

Cash 45,000

* أنواع الـ asset

- 1 - cash asset
- 2 - Long term investment
- 3 - plant, property and equipment
- 4 - intangible asset
- 5 - other asset

* Natural resources الموارد الطبيعية
 من قبل الطبيعة ، الانسان فقط يستخرجها (extracted)
 من قبل الطبيعة ، ولا يتم تجديدها إلا

→ Depletion → تقسم الموارد الطبيعية في عدة وحدات
 * تستخدم وحدة ال units of activity
 الموارد الطبيعية تقدر بال units

Example : Cost = 5 million \$
 useful life by unit = 10 million tone
 first year sells 800,000 tone

د Depletion exp = $\frac{\text{Cost} - \text{salvage value}}{\text{useful life in unit}}$
 per tone

Depletion = $\frac{5,000,000}{10,000,000} = 0.5 \$$

Depletion → $0.5 \times 800,000 = 400,000$
 Acc. Depletion = 400,000

* شراء
 Coal Company 5,000,000
 cash 5,000,000

31/12 * Depletion exp 400,000
 Acc. Depletion 400,000

* intangible asset الأصول غير الملموسة

وهي عبارة عن حقوق قانونية يمتلكها المصروف فقط
نشأت بسبب تسجيل قانوني. وتكون مدة حياتهم
طويلة (فترات بعد حياة قصيرة وليكون الآخر حياة أبدي) -

* أمثلة *

- 1 - patents * حق الاختراع ينشأ قانونياً *
- 2 - copy rights * حقوق الطباعة *
- 3 - trademarks * العلامات التجارية *
- 4 - franchises * حقوق الامتياز (والمال) *

نقسم أصول غير ملموسة إلى
→ Amortization فترة حياتها .

* Limited life → Amortize
Indefinit life → No Amortize

E 10-8

Asset	Date	Cost	Acc. Dep 1.1.2017	useful life		Salvage value	
				old	new	old	new
Building	1.1.2011	800,000	114,000	40	50	40,000	26,000
Warehouse	1.1.2012	100,000	19,000	25	20	5,000	6,000

1- Building \Rightarrow Revised Dep = $\frac{\text{Book value} - \text{New salvage}}{\text{exp/year} \quad \text{Remaining of new useful life}}$

$$\text{Dep/exp} = \frac{686,000 - 26,000}{(50-6)} = \underline{\underline{15,000 \$}}$$

2- Warehouse \Rightarrow Revised Dep = $\frac{\text{Book value} - \text{New salvage}}{\text{exp/year} \quad \text{Remaining of new useful life}}$

$$\text{Dep/exp} = \frac{81,000 - 6,000}{(20-5)} = \underline{\underline{5,000 \$}}$$

Building 31.12.2017 Dep/exp 15,000
Acc/Dep 15,000

E 10-9 ① Machine: cost = 62,000
purchased on 1.1.2007, Salvage value = 0-
useful life = 10 year.

* Retired (scrapped) on 1.1.2017.

Book value = Zero

1.1.2017

Acc. Dep	62,000	Machine	62,000
----------	--------	---------	--------

② Computer: cost = 45,000
purchased on 1.1.2014, useful life = 5 year
Salvage value = 0-

* Sold on 30.6.2017 for 14,000\$

$$\text{Dep/exp} = \frac{45,000 - 0}{5} = 9,000 \$$$

$$\text{Acc. Dep} = 3.5 \times 9,000 = 31,500 \$$$

$$\text{Book value} = 45,000 - 31,500 = \underline{13,500 \$}$$

30.6.2017

Acc. Dep	31,500
Cash	14,000

Computer 45,000
Gain 5,000

- ③ Truck \Rightarrow cost = 33000 \$
purchased on 1.1.2013, Salvage Value = 3000
Useful life = 6 year.
* Retired on 31.12.2017.

$$\begin{array}{l} \text{Dep. exp} \\ \text{per year} \end{array} = \frac{33,000 - 3,000}{6} = 5,000 \$$$

$$\text{Acc. Dep} = 5,000 * 5 = 25,000 \$$$

$$\text{Book Value} = 33,000 - 25,000 = \underline{\underline{8,000 \$}}$$

31.12.2017

Acc. Dep	25,000
Loss	8,000

Truck 33,000

E 10-15 ① Truck \Rightarrow cost = 64,000

Acc. Dep = 22,000, fair value = 38,000

Cash paid = 17,000

Cost new = 38,000 + 17,000 = 55,000 \$

Book value (old) = 64,000 - 22,000 = 42,000 \$

\rightarrow we have Loss of 4,000 \$ (42,000 - 38,000 = 4,000)

*	Acc. Dep (old)	22,000		
	Truck (new)	55,000		
	Loss	4,000		
			Truck (old)	64,000
			Cash	17,000

② Machine \Rightarrow cost = 12,000

Acc. Dep = 4,000, fair value = 11,000

Cash paid = 3,000

Cost new = 11,000 + 3,000 = 14,000 \$

Book value (old) = 12,000 - 4,000 = 8,000 \$

\rightarrow we have Gain of 3,000 \$ (11,000 - 8,000 = 3,000)

*	Acc. Dep (old)	4,000		
	Machine (new)	14,000		
			Machine (old)	12,000
			Cash	3,000
				3,000

E 10-11 1.7.2017 → Mine cost = 720,000
Useful life = 900,000 Ton of oil.

① Amount extracted and sold = 100,000 Ton.

$$\text{* Depletion exp per unit} = \frac{\text{cost} - \text{Salvage Value}}{\text{Useful life}}$$

$$\text{Dep. exp} = \frac{720,000 - 0}{900,000} = 0.8 \$ / \text{ton}$$

$$\text{Dep. exp / 2017} = 0.8 * 100,000 = 80,000 \$$$

*

Depletion exp	80,000
Acc. Depletion	80,000

② extracted 100,000 ton, but sold only 80,000 Ton

$$\text{* Depletion} = 0.8 * 80,000 = 64,000 \$$$

inventory = 16,000

*

Depletion. exp	64,000
inventory	16,000
Acc. Depletion	80,000

Ch.11

Current liabilities and payroll accounting

obligation = التزام

* → current liabilities \equiv short run

أقل من سنة كاملة (التزامات لانقرض بسنة واحدة)

الالتزامات جارية وقصيرة الأجل (على شركة سدا) خلال سنة أو أقلها عام واحد

أو دفعة تشغيل واحدة ، وبالعامة يتم سدادهم من الـ current assets.

أو سدادها من current liabilities (مثلاً قرض قصير المدة)

* أمثلة *

— notes payable, accounts payable, unearned revenues,
accrued payable, taxes payable

* Notes payable *

ورقة مكتوبة تثبت أوفى دين

— Written promissory notes (توصيالية)

— requires the borrower to pay interest

— issued for varying periods

← مذكور الـ Notes payable تكون long term (مستحق سداد بعد سنة)

Example : face value (أصل القرض) = 100,000 \$

interest (نسبة الفائدة السنوية) = 12%

(مدة القرض) = 4 month.

on 1/9/2014 → 1/1/2015

مدا 11/11/14

1/9/2014

* Cash	100,000	
Notes payable		100,000

31/12/2014

* interest expense	4000	
interest payable		4000

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

1/1/2015

* Notes payable	100,000	
interest payable	4000	
cash		104,000

* على فترتين تغير التاريخ وأخذت لقرن ب
بـ آخر الترخيص تغير وتغير بالتالي

1/3/2015

* Notes payable	100,000	
interest payable	2000	
interest expense	2000	
cash		104,000

* Sales tax payable (ضريبة القيمة المضافة)

* على فرض ضريبة إستهلاكية 100 شغل دارة عليها ضريبة 16%
مبلغ 116 شغل .

هذه لا يقبل مشاركة	* cash 116
	sales revenues 100
	sales tax payable 16
هذه لا يدفعها الحكومة	* sales tax payable 16
	cash 16

Example :- in 25/3 cash register reading for Cooley Grocery shows a cash amount of 10,600 \$ which includes sales tax at a rate of 6%.

$$10,600 = \text{Revenues} + \text{tax}$$

منه نحصل المبلغ الكامل بقسمة على (1 + نسبة الضريبة) ولنا بقية هو الإيراد.
أي Sales revenues ولنا بقية هو الضريبة Sales tax.

$$\frac{10,600}{1.06} = 10,000 \rightarrow \text{Sales revenues}$$

$$10,600 - 10,000 = 600 \rightarrow \text{Sales tax}$$

* unearned revenue . الأيراد غير المستحق .

هو الأيراد الذي يتقبله الشركة قبل ما تقدم لخدمة أو تباع المنتج
يعني (أيداع المسبقة) مثل شركات الطيران يتقبل قبل أن يبيع التذاكر
أو أقساط الجامعة .

Ticket → تذكرة

Subscription → اشتراك

Example :- Selles , 10,000 تذكرة
tickets = 50 \$ سعر التذكرة

* على فريق البيع 5 مباريات *

Cash 500,000
[* قبل ما تباع المباريات]
unearned Tickets revenues 500,000

بعد اكل مباراة [* unearned Tickets revenues 100,000
Tickets revenues 100,000

واقفز وقل إن المصاعب
بسيطة وكل شيء
بعون الله يكون ...

* Current Maturities of long-Term Debt.

هو الجزء القابل للتسديد من الدين طويل الأجل.

- Portion of long-term debt (الجزء الذي ينتقل إلى المدينين)

يسمى ينتقل الجزء الذي يدينه إلى السنة التالية.

⇒ Liquidity : السيولة

* refers to the ability to pay maturing obligations and meet unexpected needs for cash.

قدرة الشركة على أنها تسدد التزاماتها أدلة بأجل (توفرها سيولة متزايدة)

* Working capital = Current assets - Current liabilities

← إذا كانت (+) يكون دفع الشركة جيد يعني عندها سيولة متزايدة

* Current ratio = $\frac{\text{Current assets}}{\text{Current liabilities}}$

بتفحص مدى قدرة الشركة على دفع ال Current liabilities من ال Current assets (المخزون).

مثال كانت النسبة 1.33 : يعني كل شئيل دين على يقدر أسدود بتسقى و 33 أجور.

← إذا كانت النسبة أعلى من واحد صحيح يكون عندها سيولة متزايدة.

* Contingent liabilities : ديون محتملة

هي التزامات ممكنة أن تحصل على الشركة في المستقبل
may become an actual liability in the
future.

* Three levels of Probability : إليها مستويات

① Probable → احتمالها أكثر من 50%

② Reasonably possible → احتمالها 50% بغير محقق
نفسه وممكن أن

③ remote → احتمالها بغير جداً

* probable $\xrightarrow{\text{بغير محقق}}$ accrue $\xrightarrow{\text{تسجلها}}$
footnote $\xrightarrow{\text{دبجها ملاحظة}}$

* Reasonably possible → footnote

* remote → ignore $\xrightarrow{\text{ما نقل إشي إيشاها}}$

* Product Warranties : كفالة

هي وعد في مال خرب ضمانه أو ضمانه انشي خلال فترة زمنية محددة، بتجديلي يام بملاحاك يام. وانا ما يتبع بعطيك باله الشركة بكونه عنده نسبة معينة بكونه عارضة أو مضمونة خرب

Example:- Company sales 10,000 washers and dryers price of 600 \$ each.

includes a one-year warranty on parts.

expects that 500 units (5%)

average cost per unit 80 \$

الحل

$$10,000 * 5\% = 500$$

$$500 * 80 = 40,000 \$$$

Warranty expense	40,000
warranty liability	40,000

24,000 مع فية لا افسد لاه 300 فية بكونه كلفه

Warranty liability	24,000	في سجل -
Repair Parts	24,000	في سجل

E: 11-1

① القرض الأول

50,000 \$ → قيمة القرض
 سنوياً 8% → الفائدة
 ربع سنوي → مدة القرض
 1/7/2017 → أخذ القرض

② القرض الثاني

60,000 \$ → قيمة القرض الثاني
 سنوياً 6% → نسبة الفائدة
 1/11/2017 → أخذ القرض الثاني

1/7/2017 *

Cash 50,000
 Notes payable 50,000

1/11/2017 *

Cash 60,000
 Notes payable 60,000

31/12/2017 *

intrest expense 2000 → $(50,000 \times 8\% \times \frac{6}{12})$
 intrest payable 2000

31/12/2017 *

intrest expense 600 → $(60,000 \times 6\% \times \frac{2}{12})$
 intrest payable 600

* رد القرض بانكاس → 1/2/2018

1/2/2018 *

Notes payable 60,000

intreste payable 600

intreste expense 300

cash 60,900

* رد القرض بانكاس → 1/4/2018

1/4/2018 *

Notes payable 52,000

intreste payable 2000

intreste expense 1000

cash 53,000

E:11-3^①

Sales revenues = 30,000

Sales tax = 1,500

*	Cash	31,500	
		Sales revenues	30,000
		Sales tax	1,500

② total = 25,680 , includes 7% tax

$$\frac{25,680}{1+0.07} = 24,000 \text{ Sales revenues}$$

$$25,680 - 24,000 = 1,680 \text{ sales tax}$$

*	Cash	25,680	
		Sales revenues	24,000
		Sales tax	1,680

Ex-5

شركة بتغطية الرهون كفالة 75 يوم، هم يقدروا أن 3% من مبيعاتها بدو احدث ويرجع، وكل قطعة بتكلف 15\$.

حزب منهم 600 → باعو 30,000 → شهر 11
حزب منهم 400 → باعو 32,000 → شهر 12

بحسب ال liability
:- لكل
 $27,900 \Rightarrow 15 * 62,000 * 3\%$

* [warranty expenses 27,900
warranty liability 27,900]

← اذا الشركة مكنت 1000 قطعة مزاولا كلفة 15,000

* [warranty liability 15,000
Repair parts 15,000]

← balance sheet ال

$$27,900 - 15,000 = 12,900$$

← اذا مكنت 500 قطعة مزاولا كلفة 7,500

* [warranty liability 7,500
Repair parts 7,500]

في شركة مرفوع عليها قضية تعويض ، ومفلوب 1,000,000 E: 11-6
 * إذا المحامي الخامن بالشركة قال أنو خسار الشركة هضفة
 ← معناها هاي remot معناها بهل المرفوع كلمة

* إذا للمحامي الخامن بالشركة توقع احتمال كبير لخسارة الشركة .
 ← معناها هاي Probable

* lawsuit loss 1,000,000
 lawsuit liability 1,000,000

* إذا المحامي توقع أنو الخسارة 50%
 ← معناها هاي Possible يعني ما بسجلها بي ايجو ملاحقة .

Ch.12

Accounting for Partnerships

« شراكات، لتضامنة »

← وهي شراكات التي يملكها شخصيتان فأكثر .

→ an association of two or more persons to carry on as co-owners of business for profit

* اتفاق بين شخصين وأكثر لتحقيق الأرباح وتكون منفصلة عند المحاسبين والأطباء والمحاسبين والمحاسبين .

← مواصفات ال Partnership

① association of individual

- legal entity فصل قانوني (صاحبها مسئول عن كل شيء عنه ففصل عنه

الشركة) Accounting entity فصل محاسبي

- لا يدفعون ضرائب Net income not taxed.

② Mutual Agency كل شريك بالشركة يكون مسؤول عن كل قرار يصدر من الشركة

ومعبر أن يلتزم بكل قرار يتخذه هيئته في الغالب تفشل هذه الشركات بسبب المشاكل بين الشركاء .

③ limited life حياته محددة مثل توفي أحد الشركاء فتنفصل الشركة

يعني حياتها مدعومة بوجود الشركاء جميعهم .

* قانونياً الشركة انتهت بسبب تقديروا الشركاء أي ضلوا يروجوا يسجلوا شركة جديدة بعد وفاة أحد لشركاء .

④ unlimited liability كل لشركاء لديهم مسؤولية شخصية غير محدودة

يعني إذا خسروا القفينة ترفع عليهم شخصياً .

⑤ Co-Ownership of property يعني كل شخص يمتلكونه الخبير
يعني الـ asset ملاك لكل الشركاء

* Partnership Agreement اتفاقية الشراكة

← وهي وثيقة مهمة جداً لتسجيل اتفاق الشراكة .

وقد يكون هذا الاتفاق بسيط جداً وقد يكون معقد .

* لا يلزم يكونه ا - أسماءهم ، عناوينهم ، وكم يدر يساهم في الشركة
دايش بيد يحد بالشركة زي الـ asset مثلاً

2 - حقوق وواجبات كل شريك « Rights and duties »

3 - كيف سيتم تقسيم الربح والخسارة بين الشركاء .

↓ إذا ما توفضت هذه النقطة في الفرقة القانونت بقسم الزايج والخسارة بالتساوي

4 - توفضت شروط سحب الكاش للمصلحة الشخصية .

5 - يكون موفض إليه حل المشاكل ، إما لجنة تحكيم أو لقرنة وعندها .

6 - كيف يتم انسحاب أحد الشركاء أو إزفنام شريك جديد .

7 - في حال وفاة أحد لشركاء كيف يتم التصرف .

* forming a Partnership. تكوين الشراكة.

* قرر شخصان فتح شركة. وكان كل شخص إلى بنس خاص فيه.

	<u>Book value</u>		<u>fair value</u>	
	<u>①</u>	<u>②</u>	<u>①</u>	<u>②</u>
Cash	8000	9000	8000	9000
equipment	5000		4000	
Accumulated depreciation	2000			
Accounts receivable		4000		4000
Allowance for doubtful		700		1000
المجموع	11,000	12,300	12,000	12,000

* ملائمة القيمة إلى fair value يتم تأسيس الشركة.

<u>الشخص الأول</u>	Cash	8,000
	equipment	4000
	Capital	12,000

<u>الشخص الثاني</u>	Cash	9,000
	Accounts receivable	4,000
	Allowance for doubtful	1,000
	Capital	12,000

* ملائمة * معكم أعلم بأن شري وحدة يعني بيع الأشياء المشتركة مثل cash

* Dividing Net income or net loss.

توزيع الربح والخسارة بين الشركاء المفوضين بتحدد موضوعية في الاتفاق وفي حال كانت مش موضوعية ، القانون يوزع الربح والخسارة بالتساوي .

⇒ closing Entries :-

* close all revenue and expense accounts to income Summary.

* close income Summary to each partner's Capital

* close each partners Drawing account.

⇒ income ratio

1- fixed ratio نسبة ثابتة

2- ratio based on capital balance

الرواد يوزعون نسبة مناسبة ل Capital الموجوده

3- salaries to partners and remainder on a fixed ratio

يوزعون راتب للشركاء ويوزع البقية بالتساوي .

4- interest on partners Capital

Example Ahmad, Hani, Rami → 1/1/2020 فتكوا شركة في

Beginning capitals on 1/1/2020

Ahmad → 60,000

Hani → 40,000

Rami → 20,000

→ for the year of 2020, total Revenue = 120,000

Rent expense = 15,000

Supplies expense = 3,000

Salaries to employees = 25,000

Utilities expense = 12,000

Depreciation expense = 5,000

Total expense = 60,000

Drawing → Ahmad = 4,000, Hani = zero, Rami = 1,000

→ Divide the net income between the partners

$$\text{Net income} = 120,000 - 60,000 = \underline{\underline{60,000}}$$

① إذا الاتفاقية ما وضعت توزيع الـ Net income بين الشركاء بالتساوي

$$\frac{60,000}{3} = 20,000 \text{ to each partner}$$

② إذا كان متفقين على التوزيع والنسبة
 Ahmad, Hani ← 40 %

Rami ← 20 %

Ahmad and Hani → $40\% \times 60,000 = 24,000$ to each

Rami → $20\% \times 60,000 = 12,000$

Ahmad = 12,000

③ إذا أخذوا رواتب

Hani = 18,000 , Rami 8,000

Ahmad 50 %

ويلي بقية الرواتب يوزعها بنسبة

Hani 25 % , Rami 25 %

* بعض حالات للتوزيع -

item	Ahmad	Hani	Rami	total
income to be divided				60,000
salaries to partners	12,000	18,000	8,000	(38,000)
Remaining after salaries				22,000
Divided in a fixed ratio	$22,000 \times 50\%$ = 11,000	$22,000 \times 25\%$ 5,500	$22,000 \times 25\%$ 5,500	(22,000)
Share of each partners	23,000	23,500	13,500	0

④ إذا كانوا متفقين على توزيع 10% من المبدألة
 Ahmad → 40% , Hani → 30% , Rami → 30%
 ويوزع الباقي بنسبة

item	Ahmad	Hani	Rami	total
income to be divided				60,000 (مبدألة)
intrest on begining capital (10%)	$60,000 \times 10\% = 6,000$	$40,000 \times 10\% = 4,000$	$20,000 \times 10\% = 2,000$	(12,000)
Remainig after intreste				48,000
Divided in a fixed ratio	$48,000 \times 40\% = 19,200$	$48,000 \times 30\% = 14,400$	$48,000 \times 30\% = 14,400$	(48,000)
Share of each partners	25,200	18,400	16,400	0

→ Total = 60,000

← على فرض أن الشركة خسرت 20,000
 وكانت الاتفاق توزيع 10% من Beginning Capital
 ويوزع الباقي بسببة .
 Ahmad → 40% , Hani → 30% , Rami → 30%

item	Ahmad	Hani	Rami	Total
income to be divided				(20,000)
interest on beginning (10%)	6,000	4,000	2,000	(12,000)
Remaining after interest				(32,000)
Divided in a fixed ratio	$(32,000) \times 40\%$ = (12,800)	$(32,000) \times 30\%$ = (9,600)	$(32,000) \times 30\%$ = (9,600)	(32,000)
share of each partner	(6,800)	(5,600)	(7,600)	0

ب طرح

* يعني خفياً كل واحد به يخص جزء معين من ال 20,000
 6,800 ← أحمد يخص
 5,600 ← هاني
 7,600 ← رامي

⑤ إذا كان الاتفاق أنه لا شريك يبدأ خزانة أحمد → 20,000

Hani → 15,000 , Rami → 12,000

ثم خالصة إلى ال Beginning 10% ، ثم توزيع الباقي نسبة

Ahmad → 40% , Hani → 30% , Rami → 30%

item	Ahmad	Hani	Rami	Total
income to be divided				60,000
Salaries to partners	20,000	15,000	12,000	(47,000)
Remaining after Salaries				13,000
interest on beginning Capital (10%)	10% * 60,000 = 6,000	10% * 40,000 = 4,000	10% * 20,000 = 2,000	(12,000)
Remaining after interest				1,000
Divided in a fixed ratio	40% * 1,000 = 400	30% * 1,000 = 300	30% * 1,000 = 300	(1,000)
share of each Partner	26,400	19,300	14,300	0

60,000 = Total ←

→ closing entries → Jan (5)

① sales revenue 120,000 \$
income summary 120,000 \$

② income summary 60,000 \$
rent expense 15,000 \$
supplies expense 3,000 \$
salaries to employees expense 25,000 \$
utilities expense 12,000 \$
depreciation expense 5,000 \$

③ income summary account 60,000 \$
Ahmad's capital 26,400
Hani's capital 19,300
Rami's capital 14,300

④ Ahmad's capital 4,000
Rami's capital 1,000
Ahmad drawing 4,000
Rami's drawing 1,000

← على فرض أن الشركة حشرت 40,000 وكان الاتفاق توزيع رواتب
 أحمد ← 20,000 ، هاني ← 15,000 ، رامي ← 12,000
 ثم 10% interest على beginning capitals ، وباقي يوزع بنسب
 رامي → 30% ، هاني → 30% ، أحمد → 40%

item	Ahmad	Hani	Rami	total
income to be divided				(40,000)
salaries to partners	20,000	15,000	12,000	(47,000) ^{يطرح}
remaining after salaries				(87,000)
interest on beginning capitals (10%)	10% * 60,000 = 6,000	10% * 40,000 = 4,000	10% * 20,000 = 2,000	(12,000) ^{يطرح}
remaining after interest				(99,000)
divided in a fixed ratio	(99,000) * 40% = (39,600)	(99,000) * 30% = (29,700)	(99,000) * 30% = (29,700)	((99,000))
share of each partner	(13,600)	(10,700)	(15,700)	0

die share (40,000) = Total

* closing entries → loss case

① sales revenue 20,000 الدكتور فريخا
income summary account 20,000

② income summary account 60,000
rent expense 15,000
supplies expense 3,000
salaries to employees expense 25,000
utilities expense 12,000
depreciation expense 5,000

③ Ahmad's capital 13,600
Hani's capital 10,700
Rami's capital 15,700
income summary account 40,000

④ Ahmad's capital 4,000
Rami's capital 1,000
Ahmad's drawing 4,000
Rami's drawing 1,000

* Admission and exit

دخول وخروج شريك

→ entry of new partner into an existing Partnership :-

① By purchase of interest on existing a partner

اشرء الحصة ، يقوم بتبديل الاسم من شريك لشريك

Example :- Ahmad → Capital Balance 50,000, ownership 50%

Sameer → Capital Balance 25,000, ownership 25%

Maher → Capital Balance 25,000, ownership 25%

* أجا شريك رابع به يشتري من Sameer نصف حصته ويفول Sameer 15,000\$

← ههول ال 15,000\$ ما لالم دخل بالشركة

* Sameer's Capital 12,500

Kamel's Capital 12,500

* ملاحظة : ال Total بهاي الطريقة

ما يتغير أبداً ، فقط التقسيمة ياي يتغير

Example

على نفس المثال السابق أجا شريك به يشتري من

حصة Sameer نصف حصته Maher ويفول واحد 15,000\$

* Sameer's Capital 12,500

Maher's Capital 12,500

Kamel's Capital 25,000

② By investing assets (usually cash)

من خلال الاستثمار في الشركة (وغالباً يكون كاش)

ملاحظة - حجم الشركة بهاي الطريقة يزيد

الطريقة الأولى

بهم يستثمر بـ \$ 25,000 وبهم يحطوه 20%

يعني بنحطيه حصة موازنة عاماً للكاش يلي بده يحطه .

Total old capital 100,000 \$

Total New capital 100,000 + 25,000 = 125,000 \$

Share of Kamel = 20% * 125,000 = 25,000 \$

*

Cash 25,000

Kamel's capital 25,000

فينتخير السحب بالشركة لأنه Total زاد فبنحس لأحد 40%

وساكن 20% ، ماهر 20% ، كامل 20%

الطريقة الثانية bouns to old partners

يعني الشريك يستثمر بالشركة لكن لا يأخذ مبلغ موزع للي استثمره
يعني ينتقل منه حصة . والفروق يعتبر bouns للشركة يوزع بين الشركاء .

Example: kamel investment 25,000 cash
and gets only 10%.

Ahmad \rightarrow 40% , Sameer \rightarrow 30% , maher \rightarrow 30% . ويوزع الفرق بنسب

$$\text{Total old capital} = 100,000$$

$$\text{Total New capital} = 100,000 + 25,000 = 125,000$$

$$\text{Share of Kamel} = 10\% * 125,000 = 12,500$$

$$* \text{Bouns to old partners} = 25,000 - 12,500 = 12,500$$

توزيع الفرق

$$\text{Ahmad} \rightarrow 40\% * 12,500 = 5,000$$

$$\text{Sameer} \rightarrow 30\% * 12,500 = 3,750$$

$$\text{maher} \rightarrow 30\% * 12,500 = 3,750$$

* Cash	25,000
Kamel's capital	12,500
Ahmad's capital	5,000
Sameer's capital	3,750
Maher's capital	3,750

* يتغير النسب بعد ذلك : 44% , سمير 23% , 10% , 23% , 23%
كامل 10% , 23% , 23% , 23% , 23%

الطريقة الثالثة

Bouns to New partner

يوزع الفرق بين ما يستثمر بالشركة ونسجته أيا مما يتوزع مع إيمان
والفرق بين قيم من ال Capital الشركاء

Example :- Kamel investing 25,000 \$
and gets only 40%.

Ahmad → 40%, Sameer → 30%, Maher → 30% ويوزع الفرق بنسب

Total old capital 100,000

Total New capital 100,000 + 25,000 = 125,000

Share's of kamel = 40% * 125,000 = 50,000

Bouns to New partner = 50,000 - 25,000 = 25,000

توزيع الفرق

Ahmad → 40% * 25,000 = 10,000

Sameer → 30% * 25,000 = 7,500

Maher → 30% * 25,000 = 7,500

*	Cash	25,000
	Ahmad's capital	10,000
	Sameer's capital	7,500
	Maher's capital	7,500
	Kamel's capital	50,000

* يتغير النسب من 40% إلى 32% ، Sameer ← 14% ،
Kamel ← 40% ، Maher ← 14%

→ exit of a Partner from an existing Partnership :-

① By selling of interest بيع حصته

ملاحظة: حجم الشركة ما يتغير لأن به يبيع حصته يعني قبل الحجم ثابت .

A

Example :- Ahmad → 50,000 → 50%

Sameer → 25,000 → 25%

Maher → 25,000 → 25%

* ما هربم يتراش الشركة عند طريق بيع حصته لأحمد ب \$ 30,000

* Maher's capital	25,000
Ahmad's capital	25,000

* النسب يتغير أحمد 75% ، Sameer 25% * الحجم ثابت *

② By Withdrawing asset (usually cash)

من خلال السحب من الشركة (غالباً مائش)

ملاحظة: هـ جميع الشركة مع يقل.

الطريقة الأولى: يابيه يطاع برفعك مبلغ موازي لحصته يلي دفعها بالأول.

Example: 25,000 ماهربه يطاع من الشركة ويؤخذ

*	Maher's capital	25,000
	Cash	25,000

* تغير النسب: أحمد 66.67% ، سوير 33.33%
لأنه جميع الشركة قل لـ 75,000.

الطريقة الثانية: Bouns to remaining partners

بوني الشريك يابيه يطاع بحظيه أقل من حصته والفوق بالحصة يوزع على الشركاء المتبقين.

Example: ماهربه يطاع ويؤخذ 20,000 من الشركة

ويوزع الفرق بنسب أحمد 50% ، سوير 50%.

* Total Capital = 100,000

Total New Capital = 100,000 - 20,000 = 80,000

Bouns to remaining = 25,000 - 20,000 = 5,000

2500 = 50% * 5,000

2500 = 50% * 5,000

أحمد ←

سوير ←

توزيع

*

Maher's capital 25,000

cash 20,000

Ahmad's capital 2,500

Sameer's capital 2,500

* بتغير النسب: أحمد 65.36% ، سمير 34.37%

الطريقة الثالثة

Bonus to leaving partner

يعني الشريك الذي يترك يترك به بعض مبلغ أكثر من حصته أو الفرق بينه وبين شركائه
يكون بينهم يظلوا .

Example :

35,000 \$ ماض به يعلق والشركة بها تنقله

ويوزع الفرق: أحمد 50% ، سمير 50%

* Total old capital = 100,000

Total New capital = 100,000 - 35,000 = 65,000

Bonus to leaving partners: 35,000 - 25,000 = 10,000

يعني أحمد يدفع 5,000 ، وسمير 5,000

*

Maher's capital 25,000

Ahmad's capital 5,000

Sameer's capital 5,000

Cash 35,000

* بتغير النسب: أحمد 69.23% ، سمير 30.77%

* Liquidation of a partnership :-

التصفية القانونية . يعني ببناء نفهي ونسخر الشركة .
وينتهي وجودها القانوني والمعاسي .

Example :-

assets

Cash 5,000

A/R 15,000

inventory 18,000

equipment 35,000

Accumulated depreciation 8,000

Total asset 65,000

Liabilities

Notes payable 15,000

account payable 16,000

Partners capital

Arnet capital 15,000

Carey capital 17,800

Eaton capital 1,200

Total Liabilities and capital 65,000

* أصول شركاء بهم يسكنوا الشركة وكان :-

→ profit and loss sharing ratio.

A (3) , C (2) , E (1)

↓ 3 — 6	↓ 2 — 6	↓ 1 — 6
------------------	------------------	------------------

1 Sell all Non Cash assets for 75,000

60,000 ← مجموع الـ Non Cash عيني

15,000 ← بيعها بـ 75,000 (يعني ربحا)

* Cash 75,000

Accumulated depreciation 8,000

A/R 15,000

inventory 18,000

equipment 35,000

Gain on sold of Non cash 15,000

* بجملة posting الانترني دي عيني . (يعني بفتح T-account لكل حساب)

2 Distribut Gain or Loss to partners Capital

توزيع الربح أو الخسارة على الشركاء

$$A \rightarrow \frac{3}{6} \times 15,000 = 7,500$$

$$C \rightarrow \frac{2}{6} \times 15,000 = 5,000$$

$$E \rightarrow \frac{1}{6} \times 15,000 = 2,500$$

* Gain on sold of Non cash 15,000

Arnet Capital 7,500

Carey Capital 5,000

Eaton Capital 2,500

3 pay all liabilities دفع الديون

*
Notes payable 15,000
Account payable 16,000
Cash 31,000

* سجل posting للأشياء

4 Distribute remaining cash to partners according to their capital balances توزيع الكاش على الشركاء

*
Arnet Capital 22,500
Carey Capital 22,800
Eaton Capital 3,700
Cash 49,000

* سجل posting للأشياء

* على فرض أنهم باعوا الـ Non cash بـ 42,000
 ← يوزع حسبا 18,000

1 *	Cash	42,000
	Accumulated Dep	8,000
	Loss on sale of asset	18,000
	A/R	15,000
	inventory	18,000
	equipment	35,000

* يوزع الخسارة على الشركاء

$$A \rightarrow \frac{3}{6} * 18,000 = 9,000$$

$$C \rightarrow \frac{2}{6} * 18,000 = 6,000$$

$$E \rightarrow \frac{1}{6} * 18,000 = 3,000$$

2 *	Arnet capital	9,000
	Carey capital	6,000
	Eaton capital	3,000
	Loss on sale of asset	18,000

* بيع الدين

3

*

Notes payable	15,000
account payable	16,000
cash	31,000

* توزيع الكاش على الشركاء

← اذا كان على الشريك عجز يعني الشركة بها منه مبالغ بغيره
capital deficiency

* يكون له حاليته إما ببيع العجز للشركة

*

Cash	1800
Eaton Capital	1,800

*

Arent Capital	6000
Carey Capital	11,800
Cash	17,800

* أو إنه ما ببيع العجز (فتعمل الخسارة الشريكية الآخرين)

*

Arent Capital	$\frac{3}{5} \times 1800 (1080)$
Carey Capital	$\frac{2}{5} \times 1800 (720)$
Eaton Capital	1800

*

Arent Capital	4920
Carey Capital	11,080

Cash 16,000

E 12-3

سوزي كان إلهما شركة معينة اقترحت تسكها وتزوج
تدخل مع شركة Vopat and Sigma . كان معها .

12,000 cash , account receivable 14,000 , less allowance
for doubtful 2,000 , equipment 30,000 less accumulated
depreciation of 4,000 , agreed that the allowance
should be 3,000 , The fair value of the equipment
is 23,500 .

H	*	Cash	12,000
		A/R	14,000
		Equipment	23,500
		Allowance for doubtful	3,000
		Vopat capital	46,500

E 12-6 Beginning balance on January 1, 2017 are Nancy Payne 20,000, and Ann Dady 18,000. During the year, drawing were Nancy Payne 8,000, and Ann Dady 5,000. Net income was 40,000 and the partners share income equally.

(for the year ended 31/12/2017) Statement of partner's capital

	Nancy	Ann	Total
Beginning capitals	20,000	18,000	38,000
add → share of Net income	20,000	20,000	40,000
Subtotal	40,000	38,000	78,000
Less → partners Drawing	8,000	5,000	13,000
Ending capital	32,000	33,000	65,000

E 12-9,8 Sedwick Company at 13/12 has cash 20,000 noncash 100,000, Liabilities 55,000, and The following capital balances, Floyd 45,000 and Dewitt 20,000. The firm is liquidated, and 105,000 in cash is received for the noncash assets. Floyd \rightarrow 60%, and Dewitt \rightarrow 40%.

1 Sell Non cash asset

*	
	cash 105,000
	Non cash asset 100,000
	Gain on selling 5000

2 Allocate gain to partners Capital

*	
	Gain on selling 5000
	Floyd capital 3000 (60% * 5000)
	Dewitt capital 2000 (40% * 5000)

3 Pay all liabilities

*

Liabilities	55,000
Cash	55,000

4 Distribut cash to partners.

*

Floyed Capital	48,000
Dewitt Capital	22,000
Cash	70,000