

أكاونت ثانياً
"Chapter 10"

أمر النبالي
محمد الشريف

Plant assets :- Are Tangible resources that are used in the operations of the business and Not intended for sale to customers.

هي مصادر ملموسة ومحدودة (Physical) ونستخدم في
العمليات التشغيلية وغير مخصصة للبيع للزبائن

Plant assets : هي مصادر لا يكون الهدف منها الاستهلاك
وإنما تكون للعمل

مثال :- في حال قامت شركة بتراب ففعله أرض والهدف منها
استعمال كموقف لسيارات والاستعمال هنا هذه الأرض
تصنف في Asset Plant ويمكن إذا كان الهدف

منها هو الاستثمار والبيع بعد سنوات بهدف الربح تصنف
في Asset Long term investment

Plant Assets = Property Plant equipment (PPE) = fixed assets

نفس المصطلح - والمعنى

جميع هذه ال Assets (fixed Asset) تعتبر لفترة زمنية محددة

وبعد ذلك تنتهي صاعدا الترتيب (Law)

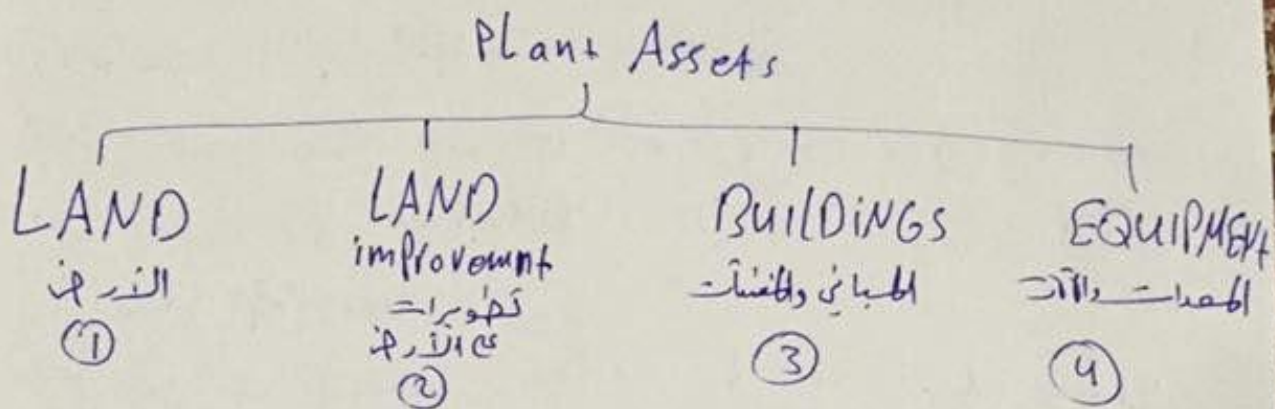
Determining the cost of Plant Assets :-

أولاً :- يتم تسجيل ال Plant Asset على نظام ال Historical cost

Cost :- ALL expenditures necessary to acquire the assets and make it ready for its intended use

التكلفة :- هي كل المصاريف المطلوبة لجعل ال Plant Asset

جاهز للاستعمال



① LAND:- the cost of Land ~~included~~ includes

- ① The cash Purchase Price
- ② Closing cost such as A) Attorney's B) title fees
- ③ real stat. brokers'
- ④ accrued Property taxes and other Liens
- ⑤ Net Removal cost



① سعر شراء الأرض

② مصروف شراء الأرض مثل ① مصدب المحامي
② مصروف نقل الملكية (القاو)

③ محولة المسحار [تاجر الأراضي]

④ مصروف التي يتكبدها الشاري ويكون مشتركه على الأرض
مثلاً ① فريضة مشتركه على الأرض
② قوائم صا و كهرباء مشتركه على الأرض

⑤ مصاريف الهم النهائية صافي ذلك

تم شراء قطعة أرض وتحتوي على مخزن قديم أو بنائاً قديم مصاريف
هدم هذه الأرض لتسجلنا تكلفه الأرض ولكن نوضح التكلفة
الصافية الهم من ذلك:

تم هدم بنائاً تكلفه 8000 \$ ولكن حصلنا على حديد
وسوار خام من هذه البناء وقمنا ببيعها بمبلغ 2500 \$
بالتالي التكلفة التي نضاف على الأرض هي 5500

$$\text{Net Removal} = \text{Cost of Removal} - \text{Salvage Value}$$

$$8000 - 2500$$

$$= \underline{\underline{5500}}$$

مصاريف الهم دائماً
على الأرض

مثال ٥:

تم شراء أرض بمبلغ 100,000 و تم هدم مخزن قديم بتكلفه 7500
و تم الاستفاد من مواد خام وبيعها بمبلغ 1500 وقام التاجر
بدفع مصاريف المحامي بمبلغ 1000 وإعطاء السمسار (Broker)
مبلغ 8000 حسب ال Cost of Land

Land

Cash Price	100,000
Net Removeable	6000
Attorney's fee	1000
Real Estate Broker	8000
Cost of Land	<u>115000</u>

Debit	Credit	Debit	Credit
	Cash 115000	Land	115000

(4)

② Land improvements: Are structural additions made to Land

في المصاريف الإضافية في الأرض [مصروف تحسين الأرض] وتطهير

example: ① driveways → فتح طريق في
② Parking Lots → على موقف سيارات
③ fences → سياج
④ Land scaping → صيانة طبيعية
⑤ underground sprinklers → رشاشات ماء
⑥ Lights → إضاءة
⑦ Paving → رصف أو تبليط

Land improvements have Limited useful Life
~~Depreciation~~ ((depreciation))

③ Building : Are facilities used in operations such as stores, offices, factories, warehouses and airplane hangars

Building {

- (A) Purchase : يتم شرائها صينية وجاهزة
- (B) Construction : يتم بنائها وتجهيزها

① Building Purchase :- the cost includes

- ① Purchase Price
- ② Closing Costs (Attorney's, title insurance fees)
- ③ Real Estate Broker's
- ④ remodeling and replacing and repairing
the roof, floors, electrical wiring and plumbing

وبعد عمل لحاف الفعلية =
وعمل شرا ويكون البناء
جاءه العمل
وبعد سنتين من ذلك
احتاجت تصليحا -
هذه التصليحا -
تكون $\exp$
فليس $\cos 4$

في حال تم شراء بناء جاهز، تكلفه هذه البنود تكون:

③ التماس

4) في حالات البناية فدية وبجاجة لتسهيلها وترميم مثل

- 1) اعادة ترميم
- 2) استبدال ونقود
- 3) تظليل ابواب وطواقم كالم
- 4) تظليل كراء
- 5) تظليل صباة وصواس
- 6) ... صلا تركيب مكيفات أو ...

هذه الا عبارة عن Cost ~~في~~ و يتم اضافتها

6

[B] Building Constructed :- Cost include

- ① Contract Price
- ② Payment for architects fees
- ③ building Permits
- ④ excavation costs
- ⑤ material and Labor

في حالة بناء البناء ولي شراء جاهز تكون التكاليف كالتالي

- ① تكاليف بناء
- ② مصروف المهندس
- ③ رخصة البناء
- ④ تكاليف الحفريات
- ⑤ المواد المستخدمة في البناء وآحور المال.

ملاحظة هامة جداً :-

أثناء بناء البناء في حالة أخذ قرض للبناء من الفائدة في هذا القرض خلال فترة البناء تكافى مع تكلفة البناء ولكن بعد الانتهاء من البناء الفائدة المبنية تكون مع الإنفاق expense

interest cost are considered as necessary as material and Labor and Contract Price etc...

interest $\Rightarrow$ Limited to the construction period

[7] في حدود فترة البناء

مثال 8

تم بناء عمارة وكانت هذه كل المصاريف

11 سعر الأرض 100,000 \$ ——— لا يدخل مع ال Building

12 تكلفة البناء 250,000 \$

13 تكلفة حفريات 5000 \$

14 رسوم محامي ~~1000~~ 1000 \$ ——— لا يدخل مع ال Building

15 رسوم هندسة معمارية 10,000 \$

16 رسوم مهندس 500 \$

17 صناديق مواد وعمال ~~20,000~~ 20,000 \$

18 تم أخذ قرض وكانت الفائدة عليه 20,000 وندفع 1000 كل سنة

وعليه البناء انتهت خلال 6 سنوات ——— [تأخذ فقط الفائدة خلال فترة البناء $1000 \times 6 = 6000$]

اكتب ال Cost of Building Constructed

Contract Price	250,000
Excavation cost	5000
architects fees	10,000
building permits	500
material and labor	20,000 20,000
intrest cost	6000
Total cost	291500

[4] Equipment : includes assets used in operations
Such as :

- ① furniture
- ② machinery
- ③ delivery trucks
- ④ air plans

Cost of equipment includes :-

[1] Cash Purchase Price : ————— من الشراء

[2] Sales taxes : الفريضة على الزاد (الجمارك)

[3] freight charges تكلفه نقلًا إذا دفعت من الشاري

[4] Insurance during transit Paid by Purchaser

[5] assembling and installing and testing

[6] Lettering and Painting

④ التامين على الماكينة خلال نقلًا إذا دفعت من الشاري

⑤ مصروف التجميع و التزليل والاختيار مثال : دفع مصروف ~~الخبر~~ الخبير
للشركة علي

⑥ مصروف دهانه و هياكله مثال : كوكاكولا تدفع مع السيارة
عند شرائها مصروف تلوين و دهان
شعار الشركة هذا كله دفعت مع تكلفة

[9]

ملاحظة هامة جداً :-

① # Vehicle Licenses

② # accident insurance

~~Prepaid insurance~~

① and ② are expenses they are incurred

هذه رسوم وتأمين السيارة لا يفان به تكلفتها، إنما

هو عبارة عن مصروف يذوق كل سنة

لا يسجل في ال Cost ليس :-

don't have a future periods Benefit

ملاحظة :-

في سؤال التصفيف ال accident insurance

تصفيف في ال Prepaid insurance

وآبها " في عبارة عن EXP وليس Capitalize

في التآخير التي يعل depreciation Capitalize ⇒

Depreciation :-

Process of allocating to expense the cost of a plant assets over its useful life in rational systematic manner.

الاستهلاك :- عملية توزيع التكلفة على Fixed Assets خلال فترة معينة "العمر الافتراضي".

Depreciation $\Rightarrow$ expens. ((Non-cash)) =

Accumulated Depreciation $\Rightarrow$ Contra Assets

depreciation : Cost allocation Not assets valuation

هو توزيع للتكلفة وليس إعادة تقييم ال Assets

لأننا احنا بنسجل ال Asset على ال Historical Value

وبالتالي نبقى التكلفة ثابتة لـ تنغير

حتى مع الاستهلاك دائما يتم توزيع

هذه التكلفة على EXP

(11)

Book Value : (Cost - Accumulated depreciation)

~~Book Value~~

Depreciation : Land improvement ①
buildings ②
equipment ③

Land لا ي depreciate

①②③ $\Rightarrow$ depreciable asset

because revenue producing and usefulness
will decline

but Land is Not depreciable asset because
the usefulness of Land is greater over time

①②③ { يوجد على املاك Land مع مرور الزمن والوقت

تقل قدرتها وكفاءتها ولكن بالسيارات Land

فهي لا تقل قدرتها وانما يتغير شأها

Depreciation is consistent with the (going-concern assumption)

الشركات التي تعمل على مبدأ الاستمرار يجب ان يكون
عندها في الشركة مبدأ الاستمرار

going-concern assumption of the company will continue
in operation for the future

If the company not use the going-concern assumption
should be use the fire value and
the depreciation not needed.

Factors in computing Depreciation -

- [1.] Costs - All expenditures necessary to acquire the assets and make it ready for intended use.

من حساب ال depreciation في التكلفة الأصلية
التي تم شرحها في السابق .

- [2.] Useful life - estimate of the expected life based on need for repair, service life, and vulnerability to obsolescence.

useful life called also = Service Life

useful life may be expressed in terms

- time
- unit
- hours
- year

Useful Life: fixed Assets والمتوقع له

وهو يكون estimate تقدير

ويمكن التعبير عنه بأكثر من وحدة مثال:

هذه السيارة العرافة في ١٠٠٠٠ ميل

هذه الماكينة العرافة في ١٠٠٠٠٠ ساعة

~~هذا المصعد في ١٠٠٠٠٠ ساعة~~

العرافة في هذا المصعد هو ١٠٠ ساعة

⋮

وتختلف هذه الفترة (العرافة في) من شركة إلى شركة

و حسب الاستخدام

مثال:

شخص يملك سيارة شخصية تكون العرافة في ١٠٠٠٠٠ ميل

ويمكن نفس السيارة تستعمل ~~في مكتب~~ في مكتب شخص

تكون العرافة في ١٠٠٠٠٠ سنوات

لأنه كوسيلة في البيت تكون عمره ١٠ سنوات ولكن في

عمل ألعاب (محل ~~تحت~~) تكون عمره ١٠ سنوات

راجع في آلية استعمال

③ Salvage Value:- is an estimate of the asset's value at the end of its useful life.

هي تقدير لقيمة ال Asset بعد انتهاء العمر الافتراضي
" سعر بيع بعد ما يخلص عمرها " بيعها على استثمار آخر

This Value may be based on : ① the asset's worth
② expected trade

Salvage Value $\overset{\text{نقص المعلن}}{=}$ Residual Value

خلاصة : لحساب ال Depreciation
معرفة و تقدير كل من

- ① full cost
- ② useful Life .
- ③ salvage value

Depreciation methods

Straight-Line 83%
①

units-of-activity 5%
②

Declining-balance 4%
③

other 8%

each method is acceptable under GAAP
①②③

depreciation affects the Balance sheet through Accumulated depreciation
Income Statement // depreciation exp

[1] Straight-Line - Depreciation method in which
method Periodic depreciation is the same
for each year of the asset's
useful life

هو النظام الذي يكون فيه كل ال depreciation
مع طول فترة ال useful life

it is measured Solely by the passage of time
only

To compute depreciation expense under the Straight-Line method, need to determine Depreciable Cost.

$$\text{Depreciable Cost} = \text{Cost of assets} - \text{Salvage Value}$$

at Straight-Line method:

$$\text{annual depreciation expense} = \text{depreciable cost} \div \text{useful life.}$$

$$\text{annual rate of depreciation} = \frac{100\%}{\text{useful life}}$$

Depreciation $\Rightarrow$ Matching Principle
((matches expenses with Revenues))

Example 9 Straight-Line method

January 1, 2014

Cost 13000
expected salvage value 1000
,, useful life 5

Make depreciation schedule

* Depreciable cost = Cost - Salvage value

$$= 13000 - 1000 = \boxed{12000}$$

* Annual depreciation expense = $\frac{\text{Depreciable Cost}}{\text{useful life (in year)}} = \frac{12000}{5} = \boxed{2400}$

Annual depreciation rate = $\frac{100\%}{\text{useful life}} = \frac{100\%}{5} = \boxed{5\%}$

(1)(2)(3) straight line method

Year	① Depreciable Cost	② Depreciable Rate	③ Annual depreciation exp	Acc depreciation	Book value
2014	12000	20%	2400	2400	10600
2015	12000	20%	2400	4800	8200
2016	12000	20%	2400	7200	5800
2017	12000	20%	2400	9600	3400
2018	12000	20%	2400	12000	1000

Book Value = Cost - Accumulated depreciation

depreciable cost $\downarrow$ $\downarrow$ salvage value
هذه القيمة هي القيمة المتبقية

هذه القيمة هي القيمة المتبقية
للمعدات الأصلية
في نهاية عمرها الافتراضي
(19)

ملاحظة هامة 8-

في المثال السابق تم شراء ال Plant Asset في بداية السنة 1 Jan
ولكن في حال تم شرائه في خلال السنة مثلا تم شرائه في

April 7. 2014

يختلف الحل في بعض النقاط وهي

1 في السنة الأولى وهي ال 2014 تم تحميل ال Asset من
April حتى Dec وبالنسبة له 9 أشهر لذلك

نحسب ال depreciation خلال هذه ال 9 أشهر

في السنة الواحدة $\Rightarrow 2400$

$$\frac{2400}{12 \text{ عدد أشهر السنة}} = 200 \Rightarrow \text{في كل شهر}$$

$$9 \times 200 = 1800 \Rightarrow \text{في سنة 2014}$$

depreciation exp

$$(2400 \times \frac{9}{12})$$

2 في آخر سنة وهي سنة 2019 تم تحميل ال Asset

لـ 3 أشهر (Jan, Feb, March) وبالنسبة

$$3 \times 200 = 600 \text{ depreciation exp}$$

$$(2400 \times \frac{3}{12})$$

Year	depreciable Cost	depreciation Rate	Annual exp deprecia	Partial Year	Current Year exp	Accum depreciation
2014	12000	$\frac{1}{20}$	2400	9/12	1800	1800
2015	12000	$\frac{1}{20}$	2400	1	2400	4200
2016	12000	$\frac{1}{20}$	2400	1	2400	6600
2017	12000	$\frac{1}{20}$	2400	1	2400	9000
2018	12000	$\frac{1}{20}$	2400	1	2400	11400
2019	12000	$\frac{1}{20}$	2400	3/12	600	12000

	Book Value
2014	11200
2015	8800
2016	6400
2017	4000
2018	1600
2019	1000

[2] Units - of - Activity :-

Depreciation method in which useful Life is expressed in terms of the total units of Production or use expected from an assets

هو أسلوب يتم تحديد العمر الافتراضي له بناءً على كمية الإنتاج
والاستعمال وليس بالسنوات

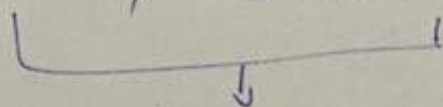
مثال :- عمر هذه السيارة هو 100,000 كيلومتر
عمر هذه الماكينة هو 1,000,000 قطعة من البلاستيك
عمر هذه المصباح هو 800 ساعة

this method suited to factory machinery

هذا الأسلوب مناسب للمصانع والآلات

this method Not suitable for building or ~~furniture~~ ^{furniture}

units of Activity = units of Production



نفس الشيء

حسب هذه الطريقة :

$$\# \text{ Depreciable Cost Per unit} = \frac{\text{Depreciable Cost}}{\text{Total units of activity}}$$

المجموع الكلي للأنشطة

$$\# \text{ Depreciable cost} = \text{Cost} - \text{Salvage Value}$$

$$\text{Annual depreciation expense} = \frac{\text{Depreciable Cost Per unit}}{\text{units of activity during the year}} \times$$

ex3- Compute the Dep exp under the unit of activity

* Cost	13000
* Salvage value	1000
* useful life in <u>miles</u>	100,000

* If the company estimate this unit of activity during Years

1 st →	15,000 miles
2 nd →	30,000 miles
3 rd →	20,000 miles
4 th →	25,000 miles
5 th →	10,000 miles

(23)

المجموع الكلي للأنشطة

السؤال

$$\text{depreciable cost} = 13000 - 1000 = 12000$$

$$\text{Depreciable cost Per unit} = 12000 \div 100,000 = \cancel{0.12} 0.12$$

~~Depreciable cost~~ Annual Depreciation exp = $0.12 \times 15000 = 1800$
for ~~one~~ Year first

$$\text{Annual Depreciation exp for the Second Year} = 0.12 \times 30000 = 3600$$

$$,, ,, ,, ,, \text{third } ,, = 0.12 \times 20000 = 2400$$

$$,, ,, ,, ,, \text{fourth } ,, = 0.12 \times 25000 = 3000$$

$$,, ,, ,, ,, \text{fifth } ,, = 0.12 \times 10000 = 1200$$

Year	unit of activity	depreciable cost Per unit	Annual depreciation exp	Acc depreciation	Book Value
2014	15,000	0.12	1800	1800	11200
2015	30,000	0.12	3600	5400	7600
2016	20,000	0.12	2400	7800	5200
2017	25,000	0.12	3000	10800	2200
2018	10,000	0.12	1200	12000	1000
هذا انراكم بحسب كل سنة مالي قبل				Book Value = Cost - Acc Depreciation	

24

When the Productivity of an assets Varies
Significantly from one Period to another
the units of activity method the best
Matching of expenses with Revenue

عندما يكون الإنتاج والائتمال ل Asset
مختلف من فترة الى فترة يكون هذا
الأسلوب هو الأفضل لأنه حسب

لل Straight Line and declining method
يوجد Depreciation — "و"

تم انتقال ال Asset أو لم يتم انتقاله وبالتالي

إذا كان الانتقال مختلف من فترة الى فترة يكون ال
unit of activity

هو الأفضل لأنه حسب ال Depreciation حسب
الانتقال

مثال: ما يتركب في 2015 انتفت و 2016 تم توقيع
هذا النظام لا يكون del في سنة 2016

Declining balance method:-

Depreciation method that applies a constant rate to declining book value of the asset and produces a decreasing annual depreciation expense over the useful life of the asset.

هذا النظام يستخدم نسبة ثابتة للإهلاك لتقليل
ال Asset و بهذا النظام ال deprec يقل مع مرور
الوقت.

Rate from Year to Year $\Rightarrow$ Remain Constant

Book Value from Year to Year $\Rightarrow$ declines each year

At the beginning of the first year,

Book value equal the cost of the assets,

because the balance for accumulated depreciation is ~~zero~~
zero

$$\text{* Book value} = \text{Full Cost} - \text{ACC depreciation}$$

$$\begin{aligned} \text{Book value in the } \boxed{\text{beginning}} \text{ of first year} &= \text{Full Cost} - 0 \\ &= \underline{\underline{\text{Cost}}} \end{aligned}$$

(26)

This method doesn't use ~~depreciable cost~~.
depreciable cost

this method Ignores Salvage value
in determining the amount of depreciation ~~by~~

Depreciation stops when:-
Book Value = Salvage Value

$$\text{Annual depreciation expense} = \text{Book Value at beginning of Year} \times \text{Declining Balance Rate}$$

beging 2015 = ending 2014

Book Value 2014 $\Rightarrow$ Book value at beginning of 2015

Declining Balance Rate :

هذه النسبة ثابتة على طول السنوات في هذا النظام ولكن

تتغير حساباً حسب ما هو مطلوب في السؤال

وهي تأتي نسبة معينة من Straight Line method Rate

ومن أشهرها $\left[\begin{array}{l} \text{double-declining balance method} \\ = \\ \text{double straight line rate} \end{array} \right]$

$$\text{Straight Line Rate} = \frac{\%100}{\text{useful life}}$$

والنسبة في هذا المثال حسب ما هو مطلوب في السؤال مثلاً :

$$\begin{array}{lcl} \text{double straight line rate} & = & 2 \times \frac{\%100}{\text{useful life}} \\ \text{half} & & \frac{1}{2} \times \frac{\%100}{\text{useful life}} \\ \text{triple} & & 3 \times \frac{\%100}{\text{useful life}} \\ & & \vdots \\ & & \vdots \end{array}$$

EX: Compute the depreciation expense under the declining balance method and use the double straight line rate.

Cost	13000	} Depreciation Rate = $2 \times \frac{\%100}{5} = \%40$
Salvage value	1000	
life Useful Life	5	

Year	Book Value Beginning of Year	Depreciation Rate	Annual Depreciation exp	Acc depreciation	Book Value
2014	13000	40%	5200	5200	7800
2015	7800	40%	3120	8320	4680
2016	4680	40%	1872	10192	2808
2017	2808	40%	1123	11315	1685
2018	1685	40%	685	12000	1000

Book value in 2014 = Cost - Acc dep = 13000
at begining = 13000 - 0

نوضح اكل

Book value in begining of 2015 = Book ending 2014 = 7800

$1685 \times 40\% = 674$

ولكن تم تقريب الجواب إلى 685 حتى يتم تسكير الحساب

Acc depreciation = depreciable cost (29) 12000 = 13000 - 1000

ملاحظة مهمة جداً

بالنسبة لسنة 2018 :

يتم تقريب الجواب سواء كان أكثر من المطلوب
أو أقل من المطلوب حسب كيفية المبلغ
المختلف أو المقترح للتعديل صفر نوعاً ما
مثلاً 100 ، 200 ، 78 ، ...

Declining balance method produces higher
depreciation expense in the early year than
the later years, so this method
called Accelerated depreciation method

حسب هذا النظام يكون الاستهلاك في السنوات
الأولى أعلى من السنوات الأخيرة
في السنة الأولى < السنة الثانية < الثالثة < الرابعة < ...

وهذا النوع يستعمل لـ Assets المتوقعة أن تكون
له خدمة وفعالية ومنتجية عالية في السنوات الأولى

Total depreciation expense under all 3 methods
Must be equal and the same

ال depreciation exp يتم تنقيده من Revenue

في ال income statement وهذا يقلل من صافي الربح

لأنه يقلل ال taxable income

لذلك الشركات في معظمها تستخدم ال declining method لتسريع

Modified Accelerated Cost Recovery System
(MACRS)

وهذه الطريقة تهدف إلى minimize income taxes

ولكن هذا النوع غير مقبول تحت نظام ال GAAP

معظم الشركات تستخدم

- ① Straight-Line method to Maximize the Net income
- ② MACRS to minimize income taxable

ما هي صفة -

حسابات [straight line declining balance] يكون حسابها مستوي

كل ال Assets سواء تم استهلاكه أو لم يتم استهلاكه

أما بالنسبة ل units of activity في حال الاستهلاك في حال الاستهلاك

declining balance straight line

	مستوي	Straight line	declining balance
At the first Year	Depreciation exp	Less	more
	Acc depreciation	Less	more
	Net income	more	Less
	income Tax "Taxable income"	more	Less
	Assets	more	Less

P10-3A

a(1)

Cost of Machine A = Cash Price + Sales tax + Shipping cost +
insurance during shipping + installation and testing +

$$= 48000 + 1700 + 150 + 80 + 70$$
$$= 50100$$

Equipment 50,100

Cash 50,100

a(2)

Depreciable cost = $50000 - \overset{\text{Salvage}}{5000} = 45,000$

$$\text{Annual depreciation exp} = \frac{45000}{5} = 9000$$

Dec. 31, 2014

Depreciation exp 9000

Acc Depreciation 9000

b(1)

Cost = 180,000

Useful Life = 4 Years

Salvage Value = 10,000

Depreciable cost = $180,000 - 10,000 = 170,000$

Annual dep exp = $\frac{170,000}{4} = 42,500$ for every year

~~2014~~
~~2015~~
~~2016~~
~~2017~~

~~180,000~~
~~137,500~~
~~95,000~~
~~52,500~~

$$\frac{\%100}{4} \times 2 = \%50$$

b(2)

Double
دبل

Year	Book Value at the beginning	Declining Rate	Annual dep exp	Acc dep	Book Value
2014	180,000	50	90,000	90,000	90,000
2015	90,000	50	45,000	135,000	45,000
2016	45,000	50	22,500	157,500	22,500
2017	22,500	50	12,500	17,000	10,000

$$22,500 \times 50\% = 11,250$$

تم تقريظ ال 12,500 لنسبة 100%

35

b(3)

Useful life = 125000 units

$$\text{Depreciable Cost Per unit} = \frac{180,000 - 10,000}{125,000} = 1.36 \text{ Per unit}$$

Annual Depreciation exp

<u>Year</u>	Annual dep expense
1	$1.36 \times 45,000 = \underline{\underline{61,200}}$
2	$1.36 \times 35,000 = \underline{\underline{47,600}}$
3	$1.36 \times 25,000 = \underline{\underline{34,000}}$
4	$1.36 \times 20,000 = \underline{\underline{27,200}}$

Revising periodic depreciation :-

If the company annual depreciation estimate are inadequate or excessive, the Company should ~~at~~ change the amount of depreciation expense.

في حال ان الشركة وجدت ان تقديرها للمساكنه
كانه خاطئ لتسفيح التعديل في هذا المراقبه
لزيادة او نقصان

مثال :-

تم وضع مراقبه في سياره 5 سنوات
بعد مرور 1 سنة تبين ان السياره تستطع العمل
الزمن ذلك يمكن للشركه تغير المراقبه في
1 الى 7 سنوات مثلاً.

Change in an estimate is required :-

- ① Change in Current and future Years
- ② Does not change in Prior Periods

Change in an estimate $\Rightarrow$ Not error

$$\text{Annual depreciation exp 2014} = \frac{\text{Book Value} - \text{New salvage value}}{\text{Remaining useful life}}$$

E 10-8

$$\textcircled{a} \text{ Building} = \frac{(800,000 - 114,000) - 26,000}{50 - 6_{(2008-2014)}}$$

$$= 15,000$$

Dep exp 15,000

Acc dep 15,000

$$\textcircled{b} \text{ Annual dep exp 2014} = \frac{(1,000,000 - 19,000) - 6,000}{20 - 5_{(2009-2014)}}$$

$$\frac{2014}{= 5,000}$$

Dep exp 5,000

Acc dep 5,000

38

Expenditures During Useful Life:

Ordinary repairs - Expenditures to maintain the operating efficiency and productive life of the unit.

Assets في مصروف الكفاءة و انتاجية ال

* it usually small amounts and occur frequently

في عادة تكون اموال صغيرة و متكررة

* it's record to Maintenance and Repairs expense

تسجل في القيد المصروفات الصيانة و الإصلاحات

* expense against revenues $\Rightarrow$ Revenue Expenditures
أيضا

ex: oil changes

Painting buildings

worn-out-gears on machine

Ordinary repairs

في عبارة عن تكاليف دورية لا Assets
وصفت من المحافظة على كفاءته واستجابة ال Asset
وهذه نفير ~~expend~~ ومن الامثلة عليها مثلا
نفير زيوت للسيارة او مثلا دهان للبناء
او مثلا نفير عجلات سيارة ---
تتبارخ تحت شكل دوري وصنكر
مثال: تم نفير زيت لسيارة بمل 100 /
جل قيد المحاسب

Maintenance and Repairs exp	100
Cash	100

دبي
debit
Debit

~~Definition~~
Additions and improvements: Cost incurred
to increase the operating efficiency^①,
Productive Capacity^② and useful Life^③ of a Plant Assets

في مصروف لزيادة الكفاءة والإنتاجية وزيادة
المرافق في الأصول Plant Assets

it's usually material in amount and occur
Infrequently

في كذا - فقرة في الحسابات - ويكون غير
متكررة.

it's record to Plant assets affected
and referred to as Capital expenditures.

Capital expenditures: expenditures that increase
the Company's investment in productive facilities.

~~Capital Expenditure~~
Additions and improvements: Cost incurred
to increase the operating efficiency^①,
Productive Capacity^② and useful Life^③ of a Plant Assets

في مصروف لزيادة الكفاءة والانتاجية وزيادة
المرافق في Plant Assets

it's usually material in amount and occur
Infrequently

في كذا - فقرة في الحسابات - ويكون غير
متكررة.

it's record to Plant assets affected
and referred to as Capital expenditures.

Capital expenditures: expenditures that increase
the Company's investment in productive facilities.

يجب ان يكون هناك حكم جيد في الشئ

لتحدد هذا الفعل هل هو
Capital expenditure
or
Revenue expenditure

* Materiality :- Refers to the impact of an item's size on a company's financial operating

نعود على انه هذا الفعل يحدث حيز واضح
في القوائم المالية للشركة

* Materiality Concept :- If an item wouldn't make a difference in decision making, a company doesn't have to follow GAAP in reporting it.

يعني هذا المبدأ على انه هذا الفعل لم يحدث فتره
كبير في القرار = والقوائم المالية يتم اعنيارة ex
بالرغم من ان هذا خارج عن قانون ال GAAP

نوضح :-

في حال تم تغير ~~رصيد~~ ربح لسيارة هذا لنه سنكرر
نم فوراً "اعبارة Revenue expenditure

ولكن في حال قامت الشركة بشراء سيارة جديدة
"Waste Paper baskets"

~~للمرور~~

لما أنه هذه غير دورية نم شراء مرة واحد
من الموزة نسجياً (Capital expenditure)
ولكن لنه سعرها صغير نوعاً ما ولا يحدث
تأثير على القوائم المالية حسب مبدأ
Materiality/Concept

نم اعبارة ما على أن Revenue expenditure.

Plant Assets Depreciation:-

Companies dispose of plant assets in
three ways:-

- ① Retirement $\rightarrow$ Scrap
- ② Sale $\rightarrow$ Cash
- ③ Exchange $\rightarrow$ Asset

القيمة المتبقية عند التخليد أو البيع
القيمة المتبقية

If 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

بما في أي قيمة المتبقية عند التخليد

بما في القيمة المتبقية عند التخليد

بما في القيمة المتبقية عند التخليد

Gain/Loss $\rightarrow$ The carrying amount

The deposits occurred anytime during the year, but the company direct record depreciation for the fraction of the year to the date of disposal.

→ can deduct it into income and deduct it into expense

~~② Depreciation expense~~

① Retirement of Plant assets:

① Depreciation expense is debited and accumulated depreciation is credited.

→ Accumulated depreciation is a contra asset account, which is credited when an asset is depreciated. Debit it when it is sold.

#

As retirement, the accumulated depreciation is a plant asset, credit the cost.

Cost is (100,000) - 20,000 = 80,000

4. To transfer the value of the asset to the
 accumulated depreciation account.
 Date: 20/11/2021
 Dr.

Asset A or reduce its carrying amount
 which cost 32,000 and the
 accumulated depreciation is 32,000.
 Journalize the journal entry:

20/11/21
 32,000 Accumulated Depreciation
 32,000 Asset A

Accumulated Depreciation - 32,000

32,000
 32,000

20/11/21
 32,000 Accumulated Depreciation
 32,000 Asset A
 32,000 Accumulated Depreciation
 32,000 Asset A

4. To transfer the value of the asset to the
 accumulated depreciation account.
 Date: 20/11/2021
 Dr.

Asset A or reduce its carrying amount
 which cost 32,000 and the
 accumulated depreciation is 32,000.
 Journalize the journal entry:

20/11/21
 32,000 Accumulated Depreciation
 32,000 Asset A

Accumulated Depreciation - 32,000

32,000
 32,000

20/11/21
 32,000 Accumulated Depreciation
 32,000 Asset A
 32,000
 32,000

② Sale of Plant Assets

In this case, the company compares the book value with the proceeds received.

(a) If the proceeds of the sale ~~are~~ exceed the book value of the plant assets, A Gain is recognized.

(b) If the proceeds of the sale ~~less~~ the book value of the plant assets, A Loss is recognized.

مثال: شركة XYZ لديها أصول ثابتة بقيمة 10,000 ريال، وتبيعها بـ 12,000 ريال. هذا يعني أن الشركة تحقق ربحاً (Gain) قدره 2,000 ريال.

في المقابل، إذا كانت الشركة تبيع الأصول بـ 8,000 ريال، فهذا يعني أنها تتحمل خسارة (Loss) قدره 2,000 ريال.

القيمة المدفوعة (12,000)

② Sale of Plant Assets

In this case, the company compares the book value with the proceeds received.

(a) If the proceeds of the sale ~~are~~ exceed the book value of the plant assets, A Gain is recognized.

(b) If the proceeds of the sale ~~less~~ the book value of the plant assets, A Loss is recognized.

مثال: شركة XYZ لديها أصول ثابتة بقيمة 10,000 ريال، وتبيعها بـ 12,000 ريال. هذا يعني أن الشركة تحقق ربحاً (Gain) قدره 2,000 ريال.

في المقابل، إذا كانت الشركة تبيع الأصول بـ 8,000 ريال، فهذا يعني أنها تتحمل خسارة (Loss) قدره 2,000 ريال.

القيمة المدفوعة (12,000)

49000 = 16000 + 33000 Arc Deficit 33000

Bank Value = Cash - Arc Deficit

$$6000 = 49000$$

$$= 11000$$

$$16000 = \left(\frac{16000}{11000} \right) \text{ مبالغه}$$

$$16000 - 11000 = \underline{5000}$$

5000 = 5000 Bank Value

Value = (2x) Gain

Cash 16000

Arc Deficit - car 49000

5000 = 5000
Car 5000
5000 = 5000
5000 = 5000

Ques

Company issued the Car as sale
as a "Other Revenue" in income statement.

1. In previous question
original cost of car is 60,000
Accumulated Depreciation is 52,000
Sale of the Car is 20,000

record the entry 2

$$\begin{aligned} \text{② Book value} &= \text{Cost} - \text{Acc dep} \\ &= 60,000 - 52,000 \\ &= 8,000 \end{aligned}$$

Profit = Book Value

$$\text{③ } 20,000 - 8,000 = 12,000 \text{ (Loss)}$$

Cash	20,000
Acc Depreciation	52,000
Loss on disposal	12,000
Car	60,000

Loss on disposal
is
Record in income statement
as "Other Revenue"
and "Loss"

③ Exchange of plant assets:-

→ ^{usually} the exchange has commercial substance.

→ An exchange has commercial substance if the future cash flow changed as a result of the exchange.

→ Commercial substance $\begin{cases} \rightarrow \text{Loss} \\ \rightarrow \text{Gain} \end{cases}$

Example
Let's say I have a car worth \$10,000 and I trade it in for a new car worth \$12,000. The dealer gives me a \$2,000 cash bonus. This is a commercial substance because the future cash flow changes. I have a gain of \$2,000.

cost of vehicle $\rightarrow$ cost of 10

$$\begin{aligned} \text{Cost Value} &= \text{New Car} + \text{Cost of Old Car} \\ \text{Cost Value} &= 24000 + 12000 \\ \text{Cost Value} &= 36000 \end{aligned}$$

Cost Value = Capital Cost of Old Car

$$24000 - 12000 = 12000$$

$$64000 - 22000 = 42000$$

Gain or Loss $\rightarrow$ 42000

$$\begin{aligned} \text{Gain or Loss} &= \text{New Car} - \text{Old Car} \\ 24000 &- 12000 = 12000 \\ \text{Gain} &= 12000 \end{aligned}$$

في السنة الأولى من الدراسة

Equipment (New)	123000 ~ (1)
Acc. deprecia (old)	22000 ~ (2)
Less on Disposal	16000 ~ (3)

(1) ~ Cost (old) 64000

(2) ~ Cost 17000

(1) في السنة الأولى من الدراسة

(2) في السنة الأولى من الدراسة
 (3) في السنة الأولى من الدراسة

(4) في السنة الأولى من الدراسة

(5) في السنة الأولى من الدراسة

(6) في السنة الأولى من الدراسة

- \$ Cash 11,500

① Cost of old car = 40,000

② Acc dep of old car = 25,000

③ Fair value of old car = 14,000

④ Cash paid = 3,000

⑤ $\frac{10}{13}$

$$\begin{aligned}\text{Cost of new car} &= \text{Fair value of old car} + \text{Cash paid} \\ &= 14,000 + 3,000 \\ &= 17,000\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Book value of new car} &= \text{Cost of new car} - \text{Acc dep} \\ &= 17,000 - 15,000 \\ &= 2,000\end{aligned}$$

~~Gain or loss~~

$$\begin{aligned}\text{Gain or loss} &= \text{Fair value of old car} - \text{Book value of old car} \\ &= 14,000 - 13,000 \\ &= 1,000 \text{ (Gain)}\end{aligned}$$

تم التحويل الى البنك

Eq. paid (new)	22,000
Alt. Depreciation (old)	28,000

Eq. paid (old)	40,000
Cash on hand	7,000
Cash paid	1,000

أحمد البناكي

مكة المكرمة



Natural resources

Natural resources :- Assets that consist of standing timber and underground deposits of oil, gas, minerals

في الموجودات التي تخزن الموارد الطبيعية مثل الأشجار فوق الأرض أو ما هو تحت التربة من مثل البترول، الغاز، والمعادن

the cost of a natural resource is the Price Needed to acquire the resource and intended use

تكلفة هذه الموارد هي ما يجعلها تزداد ولا تنحصر

القوانين

$$\text{① Depletion Cost} = \frac{(\text{Total cost} - \text{Salvage value})}{\text{Estimated units}}$$

Per unit

$$\frac{\text{التكاليف الكلية} - \text{القيمة الخردة}}{\text{المجموع المتوقع للإنتاج}} = \text{التكاليف الموزعة على الوحدة الواحدة}$$

$$\text{② Annual Depletion Expense} = \text{Depletion Cost Per unit} \times \text{Number of units Extracted and Sold}$$

شركة استخراج بترول بتكلفة 5 مليون وتوقع ان تخرج
10 مليون لتر ولا يوجد Salvage Value وفي السنة الاولى
استخرجته وبيعت 800 000 لتر من البترول

$$\text{Depletion cost per unit} = \frac{(5 - 0)}{10} = \frac{1}{2} \text{ M/L}$$

1 مليون / لتر

في السنة الاولى

$$\text{Annual Depletion exp} = \frac{1}{2} \times 800 000 = 400 000$$

نیم سید الفید کالشی

depletion exp 400 000

Acc depletion 400 000

ملاحظة هامة

على فرد تم اخراجه 800 000 لتر ولكن تم بيع
فقط 600 000 لتر بالشی نیم الخل کالشی

$$\text{Annual depletion exp} = \frac{1}{2} \times 600 000 = 300 000$$

deple. exp 300 000

Inventory 100 000

$$800 000 - 600 000 = 200 000$$

Acc depletion 400 000

$$200 000 \times \frac{1}{2} = 100 000$$

50

ماہ + تنزاجہ وائی لم تم بیعہ
Inventory نی تسجیلہ وی ای

E 10-11

Total cost = 720,000

Total units
 estimated = 900,000

mined and sold = 100,000

$$a) \text{ depletion cost per unit} = (720,000 - 0) \div 900,000 = 0.8 \$$$

$$\left(\frac{100,000}{100,000} \right) \text{ Annual depletion expn} = 100,000 \times 0.8 = 80,000 \$$$

Depletion exp = 80,000

Acc depletion 80,000

3

depletion exp 64000

inventory 16000

$$100,000 - 80,000$$

$$= 20,000$$

$$\underline{20,000 \times 0.8}$$

Acc depletion 80,000

62

Intangible Assets :-

rights, privileges and competitive advantages that result from the ownership of long-lived assets that don't possess ~~physical~~ physical substance.

هي الحقوق والامتيازات والمزايا التنافسية التي تملكها الشركة والتي تأتي من العمر الطويل للشركة والتي هي موجودات غير ملموسة.

It arise from 3 resources :- مصادر الموجودات غير الملموسة.

- ① Government grants :
- ② Acquisition of another business, in which the purchase price includes a payment.
- ③ private monopolistic arrangements.

Accounting for Intangible Assets

Intangible Assets

Limited Life

عمره المحدود

①



هي الموجودات غير الملموسة

وتكون لأجل معين

مثلاً ١٠ سنوات ، ٥٠ سنة ..

هذا مجرد تقدير

نسبة الـ deflation

Amortization وسمى

Indefinite Lives

عمره ابدى

②

هذه موجودات

غير ملموسة

ولكن لا يوجد

لأجل وبنائي

Should Not be
amortized

عند تسجيل القيد يكون ضار

① increase (debits) $\Rightarrow$ Amortization & Exp.
 ليس

② decreases (credit) $\Rightarrow$ intangible Assets
 ليس
 (copy right Patents) ذكر نوعه

لا يوجد

Accumulated
amortization

لا يوجد ضار حساب ليس

Intangible Assets use $\Rightarrow$ Straight-Line method

بالنسبة لـ Patent يكون من
 براء الاختراع

[whichever is shorter] أو Useful Life ويتم أخذ الأقصر

ex:

The cost of Patent = 60,000
useful Life = 8 years

Ans

$$\text{Annual amortization} = \text{Cost} \div \text{useful L.f.}$$
$$= 60,000 \div 8 = 7500$$

at first year

Amortization expense 7500

Patents

7500

→ = Operating expense in Income Statement

In intangible asset the cost
ONLY the Purchase Price

any developing an intangible asset record as expense.

① PATENTS :-

An exclusive rights issued by the U.S
Patent office that enables the recipient to
manufacture, sell, or otherwise control for a
period.

هي حق الاختراع يتم الاعتراف فيه من قبل
مركز براءة الاختراع في أمريكا ليكون لك السبق
عليه خلال مدة من الزمن

لم الاعتراف بالمنفعة منه ولكن اذا التزم وقت آخر

The initial cost of a Patent is $\Rightarrow$ Cash Price
يتم حساب واعتماد ايها اقم

Legal fees adds to Patent's account

افساح الحكومة ومبالغ الحكومة في مكافئ

② COPYRIGHTS

Exclusive grant from the Federal government
that allows the owner to reproduce and sell
an artistic or published work.

The cost may be only the ~~small~~
small fee paid to U.S. Copyright. O V

The cost of ~~acquiring and defending~~ ^{حماية} ~~acquiring and defending~~

المهر الاغتراض لا والمصاريف عليه 70 سنة، لكن يمكن ان يكون
أخر حسب الكاتب أو الناشر وهو بالقاعدة أقل من 70 سنة

③ FRANCHISES:-

A Contractual arrangement under which the Franchiser grants the franchisee the right to sell certain products, perform specific services, or use certain trademarks or ~~name~~ ~~name~~ name.

Another type of franchise is a ~~like~~ **LICENSE** which granted by Government.

Franchises or License.



④ TRADEMARKS:-

A word, phrase, single, or symbol that identifies a particular enterprise or product.

~~is not a trademark if it is a common name for the product or service~~

The Cost is the purchase price.

Any development or maintenances are expenses.

- * Trademarkers have indefinite lives so they aren't amortized.

المر لا هو . في حياته

unlimited
Life

اي في

⑤ GOODWILL :-

The largest intangible assets which represents the value of all favorable attributes that relate to a company that aren't attributable to any other assets.

It's include :-

- | | |
|--------------------------|--------------------------|
| ① Exceptional management | ① إدارة جيدة |
| ② Location | ② موقع ممتاز |
| ③ Good Costumer. | ③ زبائن جيدة |
| ④ Skilled employees. | ④ موظفين ماهرين |
| ⑤ High-quality products. | ⑤ نوعية جيدة من المنتجات |

Goodwill is Not amortized
because it is have an indefinite Life

Intangible Assets (Balans Sheet)

⑦

~~there~~ plant assets can be sold individually in the marketplace, but the Goodwill sold only with business as a whole.

المباني = زراعات قد يباع كل فردى
ولكن اسم الشركة والسعة لا يباع. ١. ١. ١.
مع ال Business كمال

عند شراء business يتم التمييز كالتالى

- 1 identifiable acquires assets $\Rightarrow$ ~~debit~~ debit
- 2 Liability $\Rightarrow$ Credit
- 3 Cash Paid $\Rightarrow$ Credit
- 4 $\boxed{3+2-1 = \text{Goodwill}}$ $\Rightarrow$ $\left. \begin{matrix} \text{debit} \\ \text{or} \\ \text{credit} \end{matrix} \right\}$ ص
الفرق
- ١ +

(72)

R & D
Research and development costs:-
Expenditures may lead to patents, copyrights,
new processes, and new product.

أي مصروفات، في تكبدتها حتى أول لمبادأة الاختراع،
حقوق النشر، مبروك أو منتج جديد.

R and D costs is an expense.

كل المصروفات، في مبروك تجل exp. ، بقى النظر المبروك
أو المنتج ببح أو لا.

(R and D) $\Rightarrow$ expense

(Legal fees) $\Rightarrow$ adds to Patent
intangible
Assets.

Analysis:-

Assets Turnover:-

Analyzes the productivity of a firm's assets. It tells us how many dollars of sales a firm generates for each dollar ~~invested~~ invested in assets.

مقايير الإنتاجية من الأصول
تأخذ الشركة استثمارها في أصولها
قدرة الـ Assets، جيبو في مبيعات

$$\text{Average Total Assets} = \frac{\text{Beginning Assets} + \text{Ending Assets}}{2}$$

$$\text{Assets Turnover} = \frac{\text{Net sales}}{\text{Average Total Assets}} = \boxed{} \text{ Times}$$

74

الحل 10.13 صفحة 505 -

في 2014 الشركة قامت ~~ب~~ بالآحاد التالية :-

2/1/2014 → purchased (7 Year) Patent 595,000

1/4/2014 → purchased Goodwill 360,000

1/7/2014 → 10 Year Franchise 480,000

1/9/2014 → ~~Real~~ R & D Costs 185,000

Adjusting entries

التسجيل في 31/12/14 = شئت براءة اختراع
 595,000 = استهلك منها سنة = 85,000
 595,000 - 0 = 85,000
 7

Dr. Amortization exp. 85,000
 Cr. Patent 85,000

75

في 1/4/2014 شرت Goodwill ما جسي عليها
Amortization / فقتا قيه مموون

في 1/7/2014 اخدت Franchise لمدة 10 سنين
 وفتا S.V $\frac{480,000 - 0}{10} = 48,000$ Annual

ممو ما اكله ما سنة استهلاكها 12 سنة
 $48,000 \times \frac{6}{12} = 24,000$

Dr. Amortization exp. 24,000
 Cr. Franchise 24,000

في 1/9/2014 انفقت تكاليف مموها بف تلو بير مموها
Amortization exp. ما!و

كفوة الشاى شو اجل 5!

كتاب الشراء بسجل كل قيد تري انك انتج اذكي
Necessary entries:-

2/11/2014:- Dr. Patent 595,000
 Cr. Cash 595,000

1/4/2014:- Dr. Goodwill 360,000
 Cr. Cash 360,000

1/7/2014:- Dr. Franchise 480,000
 Cr. Cash 480,000

1/9/2014:- Dr. Research and dev. ^{exp.} Cost 185,000
 Cr. Cash 185,000

Reflecting balances :- كل ما في

Patent $\Rightarrow 595,000 - 85,000 = 510,000$

Goodwill $\Rightarrow$ Remain Constant $\Rightarrow 360,000$

Franchise $\Rightarrow 480,000 - 24,000 = 456,000$

R&D cost $\Rightarrow$ Remain constant $\Rightarrow 185,000$

الميزانية
 الحسابات
 (77)