

# INTERMEDIATE ACCOUNTING 1 Summary





## تلخيص المحاسبة المتوسطة 1

# ACCT\_335

## انتر 1

ضياء الدين صبح 

مادة الفيرست (تشابتر 1 + 2 + 3)

- ✓ التلخيص شامل لشرح الكتاب + الدكتور (التلخيص كافي وبزيادة بإذن الله) 
- ✓ التلخيص خاص "تم نشره للاستفادة" ، ليس لي أي علاقة في كيفية دراستك
- ✓ للتلخيص و علامتك ( يعني إذا ما درست ما تحط الحق ع ضياء   ) 

النسخة الإلكترونية متوفرة فقط في BZU\_HUB

# CHAPTER 1

## Financial Accounting and Accounting Standards

## معايير المحاسبة والمحاسبة المالية

ضياء الدين صبح

## FINANCIAL REPORTING ENVIRONMENT

## بيئة إعداد التقارير المالية

Essential characteristics of accounting are:

الخصائص الأساسية للمحاسبة هي

(1) the **identification, measurement, and communication** of financial information about

تحديد وقياس وإبلاغ المعلومات المالية حول

(2) economic entities to

الكيانات الاقتصادية لـ

(3) interested parties.

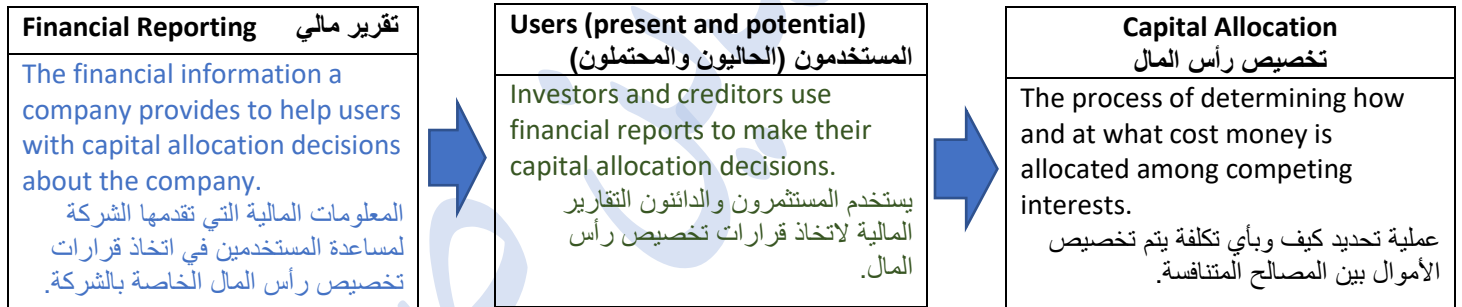
الأطراف المهتمة

Economic Entity الكيان الاقتصادي	Financial Statements القوائم المالية	Additional Information معلومات إضافية
Financial Information المعلومات المالية	1. <b>Balance Sheet</b> الميزانية العمومية	President's letter رسالة الرئيس
Accounting? المحاسبة؟	2. <b>Income Statement</b> بيان الدخل	Prospectuses (دليل الإصدار) النشرات
Identifies and Measures and Communicates	3. <b>Statement of Cash Flows</b> بيان التدفقات النقدية	Reports filed with governmental agencies رفع التقارير للجهات الحكومية
التحديد (التعريف) وقياس (التسجيل) ويتواصل (التواصل)	4. <b>Statement of Owners' or Stockholders' Equity</b> بيان حقوق الملكية أو المساهمين	News releases النشرات الإخبارية
	<b>Note Disclosures الإفصاح عن البيانات</b>	Forecasts التنبؤ / التوقع
	<b>GAAP</b> المبادئ المحاسبية المقبولة عالمياً	Environmental impact statements بيانات التأثير البيئي
		Etc. إلخ

## المحاسبة وتخصيص رأس المال Accounting and Capital Allocation

Resources are **limited**. Efficient use of resources often determines whether a business thrives.

الموارد محدودة. غالباً ما يحدد الاستخدام الفعال للموارد ما إذا كانت الشركة تزدهر أم لا.



## WHAT DO THE NUMBERS MEAN?

ماذا تعني الأرقام؟؟ (سلسلة من نفس هاد السؤال للقراءة فقط)

Ans: IT'S THE ACCOUNTING (الاجابة للقراءة فقط) إنها المحاسبة

"It's the accounting." That's what many investors seem to be saying these days. Even the slightest hint of any accounting irregularity at a company leads to a subsequent pounding of the company's stock price. For example, the Wall Street Journal has run the following headlines related to accounting and its effects on the economy:

"إنها المحاسبة". هذا ما يبدو أن العديد من المستثمرين يقولونه هذه الأيام. حتى أدنى تلميح لأي مخالفة محاسبية في شركة ما يؤدي إلى قصف لاحق لسعر سهم الشركة. على سبيل المثال، نشرت صحيفة وول ستريت جورنال العناوين الرئيسية التالية المتعلقة بالمحاسبة وتأثيراتها على الاقتصاد:

- Stocks take a beating as accounting woes spread beyond Enron. تتعرض الأسهم للضرب حيث انتشرت المشاكل المحاسبية إلى ما بعد شركة إنرون.
- Quarterly reports from IBM and Goldman Sachs sent stocks tumbling. أدت التقارير ربع السنوية من شركة IBM و Goldman Sachs إلى تراجع الأسهم.
- VeriFone finds accounting issues; stock price cut in half. القضايا المحاسبية الخاصة بشركة VeriFone. خفض سعر السهم إلى النصف.
- Bank of America admits hiding debt. بنك أمريكا يعترف بإخفاء الديون.

ضياء الدين صبح

- Facebook, Zynga, Groupon: IPO drops due to accounting, not valuation.  
Facebook و Zynga و Groupon: انخفاض الاكتتاب العام بسبب المحاسبة وليس التقييم.

It now has become clear that investors must trust the accounting numbers, or they will abandon the market and put their resources elsewhere. With investor uncertainty, the cost of capital increases for companies who need additional resources. In short, relevant and reliable financial information is necessary for markets to be efficient.

أصبح من الواضح الآن أن المستثمرين يجب أن يثقوا في الأرقام المحاسبية ، أو أنهم سيتخلون عن السوق ويضعون مواردهم في مكان آخر. مع عدم يقين المستثمر ، تزداد تكلفة رأس المال للشركات التي تحتاج إلى موارد إضافية. وباختصار ، فإن المعلومات المالية الملائمة والموثوقة ضرورية لكي تكون الأسواق فعالة.

### Objectives of Financial Reporting أهداف التقارير المالية

Provide financial information about the reporting entity that is **useful** to

- ◆ present and potential equity investors, مستثمرو الأسهم الحاليين والمحتملون
- ◆ lenders المقرضين
- ◆ other creditors دائنون آخرون

in making decisions in their capacity as capital providers.

في اتخاذ القرارات بصفتهم مقدمي رأس المال

#### General-Purpose Financial Statements

البيانات المالية ذات الأغراض العامة

- ✚ Provide financial reporting information to a wide variety of users.

توفير معلومات التقارير المالية لمجموعة واسعة من المستخدمين.

- ✚ Provide the most useful information possible at the least cost.

قدم أكثر المعلومات المفيدة الممكنة بأقل تكلفة

#### Equity Investors and Creditors

مستثمرو الأسهم والدائنون

- ✚ Investors are the primary user group.

المستثمرون هم مجموعة المستخدمين الأساسية

#### Entity Perspective منظور الكيان

- ✚ Companies viewed as separate and distinct from their owners.

تعتبر الشركات منفصلة ومتميزة عن أصحابها.

#### Decision-Usefulness فائدة / منفعة القرار

Investors are interested in assessing the company's

يهتم المستثمرون بتقييم الشركة

1. ability to generate net cash inflows

القدرة على توليد صافي التدفقات النقدية

2. management's ability to protect and enhance the capital providers' investments.

قدرة الإدارة على حماية وتعزيز استثمارات مقدمي رأس المال

### UNDERLYING CONCEPTS Preparing financial statements according to accepted accounting standards

contributes to the comparability of accounting information

المفاهيم الأساسية يساهم إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المقبولة في إمكانية مقارنة المعلومات المحاسبية

### WHAT DO THE NUMBERS MEAN? ماذا تعني الأرقام

#### DON'T FORGET STEWARDSHIP لا تنس الإشراف (للقراءة كذلك الأمر)

In addition to providing decision-useful information about future cash flows, management also is accountable to investors for the custody and safekeeping of the company's economic resources and for their efficient and profitable use.

بالإضافة إلى توفير معلومات مفيدة لاتخاذ القرار بشأن التدفقات النقدية المستقبلية ، فإن الإدارة أيضاً مسؤولة أمام المستثمرين عن حفظ وحفظ الموارد الاقتصادية للشركة واستخدامها الفعال والمربح.

For example, the management of **The Hershey Company** has the responsibility for protecting its economic resources from unfavorable effects of economic factors, such as price changes, and technological and social changes.

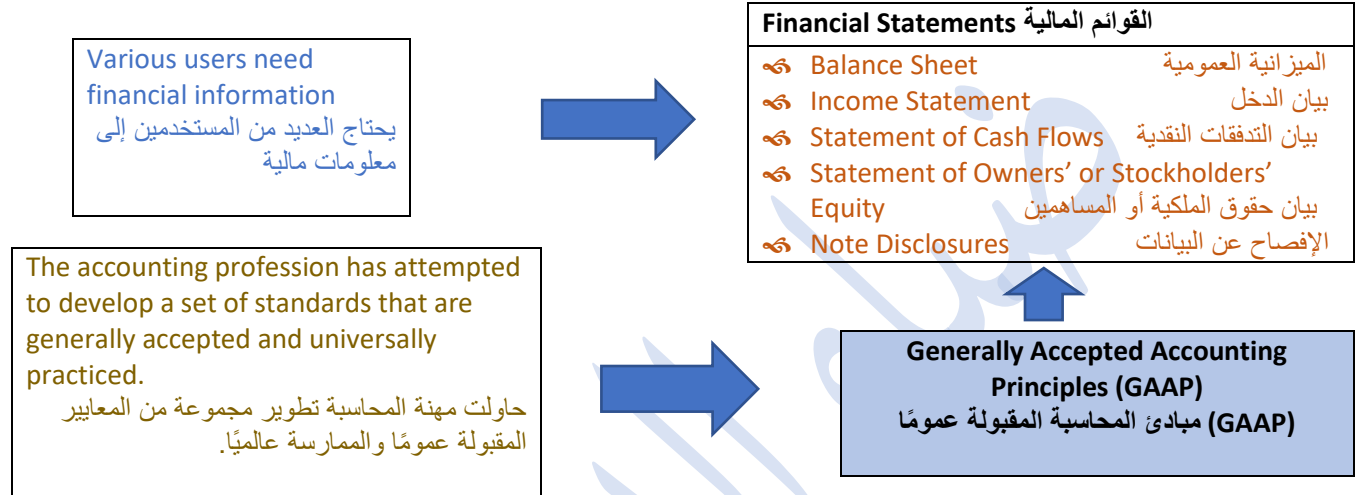
على سبيل المثال ، تتحمل إدارة شركة هيرشي مسؤولية حماية مواردها الاقتصادية من الآثار غير المواتية للعوامل الاقتصادية ، مثل تغيرات الأسعار والتغيرات التكنولوجية والاجتماعية.

ضياء الدين صبح

Because Hershey's performance in discharging its responsibilities (referred to as its **stewardship** responsibilities) usually affects its ability to generate net cash inflows, financial reporting may also provide decision-useful information to assess management performance in this role.

نظراً لأن أداء هيرشي في الاضطلاع بمسؤولياته (يشار إليه بمسؤوليات الإشراف) عادة ما يؤثر على قدرتها على توليد تدفقات نقدية صافية ، فقد توفر التقارير المالية أيضاً معلومات مفيدة لاتخاذ القرار لتقييم أداء الإدارة في هذا الدور.

### The Need to Develop Standards الحاجة إلى تطوير المعايير



### PARTIES INVOLVED IN STANDARD SETTING الأطراف المشاركة في إعداد المعايير

Three organizations: ثلاث منظمات

- ◆ Securities and Exchange Commission (SEC). هيئة الأوراق المالية والبورصات
- ◆ American Institute of Certified Public Accountants (AICPA). المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين
- ◆ Financial Accounting Standards Board (FASB). مجلس معايير المحاسبة المالية

### Securities and Exchange Commission (SEC) هيئة الأوراق المالية والبورصات

- ◆ Established by federal government. أسستها الحكومة الفيدرالية
- ◆ Accounting and reporting for public companies. المحاسبة والتقارير للشركات العامة



Securities Act of 1933 قانون الأوراق المالية للعام 1933	Securities Act of 1934 قانون الأوراق المالية للعام 1934
--	--

- ◆ Encouraged private standard-setting body. تشجيع هيئة خاصة لوضع المعايير
- ◆ SEC requires public companies to adhere to GAAP. تطلب الهيئة من الشركات العامة الالتزام بمبادئ المحاسبة المقبولة عمومًا
- ◆ SEC Oversight. تتولى الإشراف
- ◆ Enforcement Authority. سلطة الإنفاذ / التنفيذ

### American Institute of Certified Public Accountants (AICPA) المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين

- ◆ National professional organization منظمة مهنية وطنية
- ◆ Established the following: أنشأ ما يلي



Committee on Accounting Procedures لجنة الإجراءات المحاسبية
<ul style="list-style-type: none"> <li>1939 to 1959</li> <li>Issued 51 Accounting Research Bulletins (ARBs) إصدار 51 نشرة أبحاث محاسبية</li> <li>Problem-by-problem approach failed فشل نهج كل مشكلة على حدة</li> </ul>

Accounting Principles Board مجلس مبادئ المحاسبة
<ul style="list-style-type: none"> <li>1959 to 1973</li> <li>Issued 31 Accounting Principle Board Opinions (APBOs) إصدار 31 رأيًا من آراء مجلس مبادئ المحاسبة</li> <li>Wheat Committee recommendations adopted in 1973 توصيات لجنة المعتمدة عام 1973</li> </ul>

### Financial Accounting Standards Board (FASB)

### مجلس معايير المحاسبة المالية

Wheat Committee's recommendations resulted in creation of FASB.

أسفرت توصيات اللجنة عن إنشاء مجلس معايير المحاسبة المالية.



Financial Accounting Foundation مؤسسة المحاسبة المالية
Financial Accounting Standards Board مجلس معايير المحاسبة المالية
Financial Accounting Standards Advisory Council المجلس الاستشاري لمعايير المحاسبة المالية



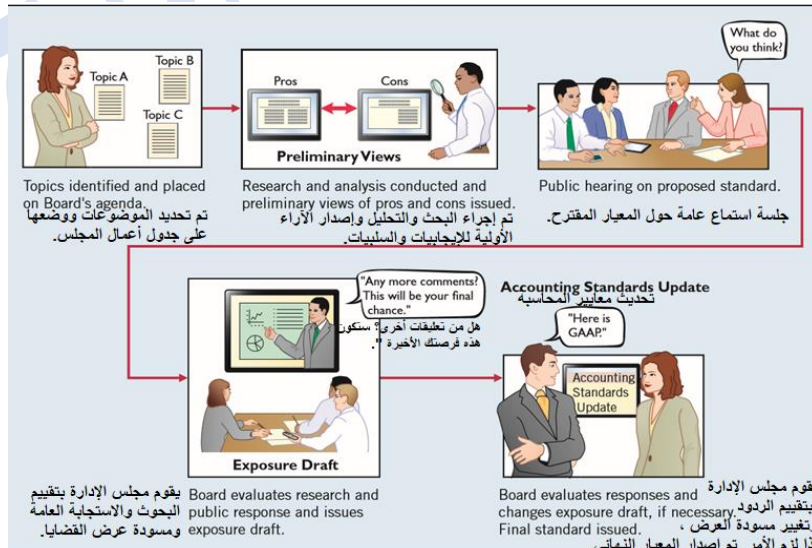
◆ Selects members of the FASB.	يختار أعضاء
◆ Funds their activities.	تمول أنشطتها
◆ Exercises general oversight.	يمارس الرقابة العامة
◆ Mission to establish and improve standards of financial accounting and reporting.	مهمة إنشاء وتحسين معايير المحاسبة المالية وإعداد التقارير.
◆ Consult on major policy issues.	التشاور بشأن قضايا السياسة الرئيسية.

Missions is to establish and improve standards of financial accounting and reporting. Differences between FASB and APB include:

Missions هي إنشاء وتحسين معايير المحاسبة المالية وإعداد التقارير. تشمل الاختلافات بين FASB و APB:

- ◆ Smaller Membership. عضوية أصغر
- ◆ Full-time, Remunerated Membership. عضوية بدوام كامل مقابل أجر
- ◆ Greater Autonomy. قدر أكبر من الحكم الذاتي
- ◆ Increased Independence. زيادة الاستقلال
- ◆ Broader Representation. تمثيل أوسع

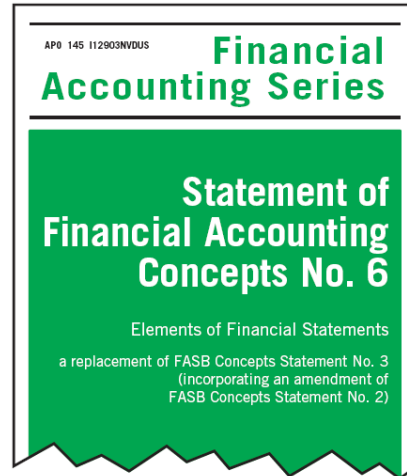
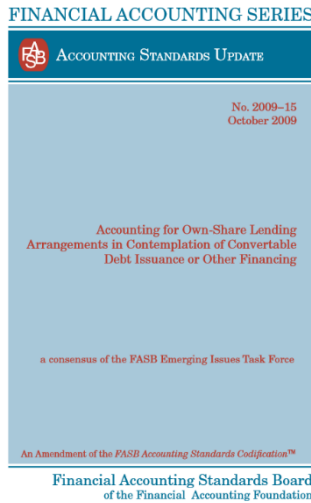
The Due Process System of the FASB (يجب معرفة 5 خطوات) نظام الإجراءات القانونية في مجلس معايير المحاسبة المالية





## أنواع التصريحات (الدفاتر المالية) Types of Pronouncements

◆ Accounting Standards Updates. تحديثات معايير المحاسبة	◆ Financial Accounting Concepts. مفاهيم المحاسبة المالية
--	---



## مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً GENERALLY ACCEPTED ACCOUNTING PRINCIPLES

Principles that have **substantial authoritative support**.

Major sources of GAAP:

- ◆ FASB Standards, Interpretations, and Staff Positions.

معايير مجلس معايير المحاسبة المالية والتفسيرات ومناصب الموظفين

- ◆ APB Opinions.

آراء APB

- ◆ AICPA Accounting Research Bulletins.

نشرات بحوث المحاسبة AICPA

## ماذا تعني الأرقام؟ WHAT DO THE NUMBERS MEAN?

### عليك العودة خطوة YOU HAVE TO STEP BACK

Should the accounting profession have principles-based standards or rules-based standards? Critics of the profession today say that over the past three decades, standard-setters have moved away from broad accounting principles aimed at ensuring that companies' financial statements are fairly presented. Instead, these critics say, standard-setters have moved toward drafting voluminous rules that, if technically followed in "check-box" fashion, may shield auditors and companies from legal liability.

That has resulted in companies creating complex capital structures that comply with GAAP but hide billions of dollars of debt and other obligations. To add fuel to the fire, the chief accountant of the enforcement division of the SEC noted, "One can violate SEC laws and still comply with GAAP."

هل يجب أن يكون لمهنة المحاسبة معايير قائمة على المبادئ أم معايير قائمة على القواعد؟ يقول منتقدو المهنة اليوم أنه على مدار العقود الثلاثة الماضية، ابتعد واضعو المعايير عن مبادئ المحاسبة العامة التي تهدف إلى ضمان تقديم البيانات المالية للشركات بشكل عادل. وبدلاً من ذلك، يقول هؤلاء النقاد، تحرك واضعو المعايير نحو صياغة قواعد ضخمة، إذا تم اتباعها تقنياً بطريقة "خانة الاختيار"، فقد تحمي المراجعين والشركات من المسؤولية القانونية. وقد أدى ذلك إلى قيام الشركات بإنشاء هياكل رأسمالية معقدة تتوافق مع مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً ولكنها تخفي مليارات الدولارات من الديون والالتزامات الأخرى. لإضافة الوقود إلى الموارد، لاحظ كبير المحاسبين في قسم الإنفاذ في لجنة الأوراق المالية والبورصات، "يمكن للمرء أن ينتهك قوانين SEC ولا يزال يمثل لمبادئ المحاسبة المقبولة عموماً."

In short, what he is saying is that it is not enough just to check the boxes. This point was reinforced by the chief accountant of the SEC, who remarked that judgments should result in "accounting that reflects the substance of the transaction, as well as being in accordance with the literature." That is, you have to exercise judgment in applying GAAP to achieve high-quality reporting.

باختصار، ما يقوله هو أنه لا يكفي مجرد تحديد المربعات. تم تعزيز هذه النقطة من قبل كبير المحاسبين في لجنة الأوراق المالية والبورصات، الذي أشار إلى أن الأحكام يجب أن تؤدي إلى "محاسبة تعكس جوهر المعاملة، فضلاً عن كونها متوافقة مع الأدبيات". بمعنى، عليك ممارسة الحكم في تطبيق مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً لتحقيق تقارير عالية الجودة.

ضياء الدين صبح

## FASB Codification تصنيف FASB

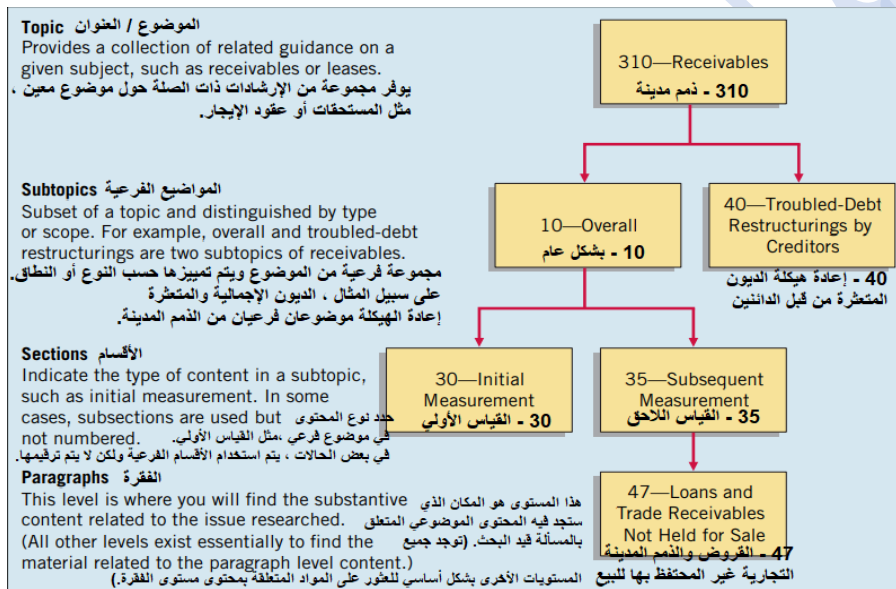
- ◆ Goal in developing the Codification is to provide in one place all the authoritative literature related to a particular topic.  
الهدف من تطوير التصنيف هو توفير جميع المؤلفات الرسمية المتعلقة بموضوع معين في مكان واحد.
- ◆ Creates one level of GAAP, which is considered authoritative.  
ينشئ مستوى واحدًا من تصنيف المحاسبة المقبولة عموماً ، والتي تعتبر موثوقة.
- ◆ All other accounting literature is considered non-authoritative.  
تعتبر جميع المؤلفات المحاسبية الأخرى غير موثوقة.

FASB has developed the **Financial Accounting Standards Board Codification Research System (CRS)**. The FASB's primary goal in developing the Codification is to provide in one place all the authoritative literature related to a particular topic.

قام مجلس معايير المحاسبة المالية بتطوير نظام أبحاث تصنيف مجلس معايير المحاسبة المالية (CRS). الهدف الأساسي FASB في تطوير التصنيف هو توفير جميع الأدبيات الموثوقة المتعلقة بموضوع معين في مكان واحد.

## FASB Codification Framework

## إطار تصنيف FASB



## MAJOR CHALLENGES IN FINANCIAL REPORTING التحديات الرئيسية في إعداد التقارير المالية

### GAAP in a Political Environment

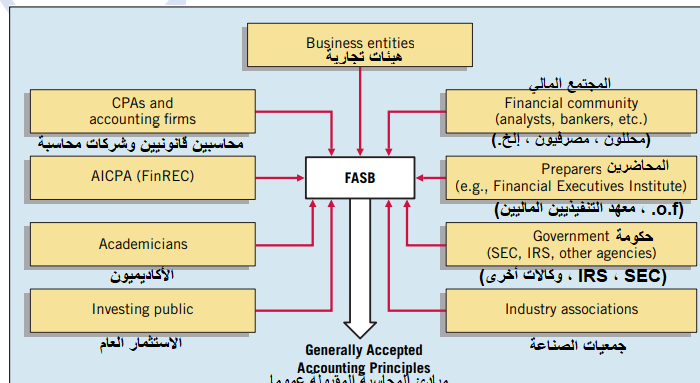
مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في بيئة سياسية

GAAP is as much a product of political action as it is of careful logic or empirical findings.

إن مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً هي نتاج عمل سياسي بقدر ما هي نتاج منطق دقيق أو نتائج تجريبية.

### User Groups that Influence the Formulation of Accounting Standards

مجموعات المستخدمين التي تؤثر على صياغة معايير المحاسبة





## من هان وطالع بشكل عام للقراءة العامة فقط

### توقعات مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً GAAP Expectation

What the public thinks accountants should do vs. what accountants think they can do.

ما يعتقد الجمهور أن المحاسبين يجب أن يفعلوه مقابل ما يعتقد المحاسبون أنهم يستطيعون فعله.

- ◆ Difficult to close in light of accounting scandals. يصعب إغلاقه في ظل فضائح محاسبية
- ◆ Sarbanes-Oxley Act. قانون ساربنز أوكسلي
- ◆ Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB). مجلس الرقابة على محاسبة الشركة العامة (PCAOB).

### Financial Reporting Challenges تحديات إعداد التقارير المالية

- ◆ Nonfinancial measurements. القياسات الغير مالية
- ◆ Forward-looking information. المعلومات التطلعية
- ◆ Soft assets. الأصول الضعيفة
- ◆ Timeliness. التوقيت
- ◆ Understandability. القابلية للفهم

### International Accounting Standards معايير المحاسبة الدولية

Two sets of standards accepted for international use:

مجموعتان من المعايير المقبولة للاستخدام الدولي

- ◆ U.S. GAAP, issued by the FASB. مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في الولايات المتحدة، الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة المالية.
- ◆ International Financial Reporting Standards (IFRS), issued by the IASB. المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

### Ethics in the Environment of Financial Accounting الأخلاق في بيئة المحاسبة المالية

In accounting, we frequently encounter ethical dilemmas.

في المحاسبة، كثيراً ما نواجه معضلات أخلاقية

- ◆ GAAP does not always provide an answer. لا تقدم مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً دائماً إجابة
- ◆ Doing the right thing is not always easy or obvious. إن القيام بالشئ الصحيح ليس بالأمر السهل أو الواضح دائماً.

### International Standard-Setting Organizations: منظمات وضع المعايير الدولية:

#### International Accounting Standards Board (IASB)

#### مجلس معايير المحاسبة الدولية

- ◆ Issues International Financial Reporting Standards (IFRS). إصدار المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS).
- ◆ Standards used on most foreign exchanges. المعايير المستخدمة في معظم البورصات الأجنبية
- ◆ Standards used by foreign companies listing on U.S. securities exchanges. المعايير التي تستخدمها الشركات الأجنبية المدرجة في بورصات الأوراق المالية الأمريكية.
- ◆ IFRS used in over 115 countries. تستخدم المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في أكثر من 115 دولة

### International Organization of Securities Commissions (IOSCO) المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية

- ◆ Does not set accounting standards. لا تضع معايير محاسبية
- ◆ Dedicated to ensuring that global markets can operate in an efficient and effective basis. مكرسة لضمان أن الأسواق العالمية يمكن أن تعمل على أساس كفاءة وفعالية.

### International Accounting Standards Board (IASB)

### مجلس معايير المحاسبة الدولية

Composed of four organizations— تتألف من أربع منظمات

- ◆ International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF). مؤسسة لجنة معايير المحاسبة الدولية
- ◆ International Accounting Standards Board (IASB). مجلس معايير المحاسبة الدولية
- ◆ Standards Advisory Council. المجلس الاستشاري للمعايير
- ◆ International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية (IFRIC).

## الأسئلة الإضافية Additional Question

ملاحظة : هاد التشابتر بس ضع دائرة أو صح وخطأ و توصيل لانه لا يوجد فيه حل

Q1: Circle the correct answer

1. What is the purpose of information presented in notes to the financial statements?
  - a. To provide disclosure required by generally accepted accounting principles.
  - b. To correct improper presentation in the financial statements.
  - c. To provide recognition of amounts not included in the totals of the financial statements.
  - d. To present management's responses to auditor comments.
2. An effective process of capital allocation is critical to a healthy economy, which
  - a. promotes productivity.
  - b. encourages innovation.
  - c. provides an efficient and liquid market for buying and selling securities.
  - d. All of the above.
3. The first step taken in the establishment of a typical FASB statement is
  - a. The board conducts research and analysis and a discussion memorandum is issued.
  - b. A public hearing on the proposed standard is held.
  - c. The board evaluates the research and public response and issues an exposure draft.
  - d. Topics are identified and placed on the board's agenda.
4. The major key players on the international side are the:
  - a. IASB and FASB.
  - b. SEC and FASB.
  - c. IOSCO and the SEC.
  - d. IASB and IOSCO.
5. General-purpose financial statements are the product of
  - a. financial accounting.
  - b. managerial accounting.
  - c. both financial and managerial accounting.
  - d. neither financial nor managerial accounting.
6. Which of the following is not a user of financial reports?
  - a. Creditors.
  - b. Government agencies.
  - c. Unions.
  - d. Employees.
7. The financial statements most frequently provided include all of the following except the
  - a. balance sheet.
  - b. income statement.
  - c. statement of cash flows.
  - d. statement of retained earnings.
8. All the following are ways in which accounting information is used by financial accounting except to
  - a. buy, sell, hold equity and debt instruments.
  - b. decides whether to invest in the company.
  - c. evaluates borrowing capacity to determine the extent of a loan to grant.
  - d. plan and control company's operations.

9. Which of the following is not a major challenge facing the accounting profession?
  - a. Nonfinancial measurements.
  - b. Timeliness.
  - c. **Accounting for hard assets.**
  - d. Forward-looking information.
10. Primary users for general-purpose financial statements include each of the following except
  - a. creditors.
  - b. suppliers.
  - c. investors.
  - d. **employees.**
11. A common set of accounting standards and procedures is called
  - a. financial accounting standards.
  - b. **generally accepted accounting principles.**
  - c. objectives of financial reporting.
  - d. statements of financial accounting concepts.
12. A characteristic of generally accepted accounting principles includes:
  - a. **a common set of standards and principles.**
  - b. standards and principles are based a federal statute.
  - c. acceptance requires an affirmative vote of Certified Public Accountants.
  - d. practices that become accepted for at least a year by all industry members.
13. Companies that are listed on a stock exchange are required to submit their financial statements to the
  - a. AICPA.
  - b. APB.
  - c. FASB.
  - d. **SEC.**
14. The most significant current source of generally accepted accounting principles is the
  - a. AICPA.
  - b. SEC.
  - c. APB.
  - d. **FASB.**
15. What is not a reason that accounting standards may differ across countries?
  - a. Governments
  - b. **Language**
  - c. Culture
  - d. Past practice

**Q2: Indicate whether each of the following statements is true or false.**

- True 1. Financial statements are the principal means through which a company communicates its financial information to those outside it.
- True 2. An effective process of capital allocation promotes productivity and provides an efficient market for buying and selling securities and obtaining and granting credit.
- True 3. Investors are interested in financial reporting because it provides information that is useful for making decisions.
- True 4. Users of financial accounting statements have both coinciding and conflicting needs for information of various types.

ضياء الدين صبح

- True** 5. Statements of Financial Accounting Concepts set forth fundamental objectives and concepts that are used by the FASB in developing future standards of financial accounting and reporting
- False** 6. The FASB's Codification creates a new set of GAAPs.
- False** 7. GAAP is a product of careful logic or empirical findings and is not influenced by political action.
- True** 8. The Public Company Accounting Oversight Board has oversight and enforcement authority and establishes auditing and independence standards and rules.
- False** 9. Accounting standards are now less likely to require the recording or disclosure of fair value information.
- False** 10. Ethical issues in financial accounting are governed by the AICPA.

**Q3: Significant accounting publications are listed below (1-5). Sources or sponsors of accounting publications are identified next by alphabetical character (a-d). Match the publications with their sources.**

**Publications**

- \_\_\_ 1. Accounting Research Bulletins (1953-1959)
- \_\_\_ 2. Accounting Standards Updates
- \_\_\_ 3. Emerging Issues Task Force Updates
- \_\_\_ 4. Statements of Financial Accounting Concepts
- \_\_\_ 5. Opinions (1962-1973)

**Sources/Sponsors**

- a. Financial Accounting Standards Board
- b. Accounting Principles Board
- c. The AICPA
- D. Committee on Accounting Procedure

**Solution Q3:**

- 1. d      4. a
- 2. a      5. b
- 3. a

# END OF CHAPTER 1

# CHAPTER 2

## Conceptual Framework for Financial Reporting

الإطار المفاهيمي لإعداد  
التقارير المالية

ضياء الدين صبح

## The Need for a Conceptual Framework الحاجة إلى إطار مفاهيمي

- ◆ To develop a coherent set of standards and rules. لتطوير مجموعة متماسكة من المعايير والقواعد
- ◆ To solve new and emerging practical problems. لحل المشاكل العملية الجديدة والناشئة

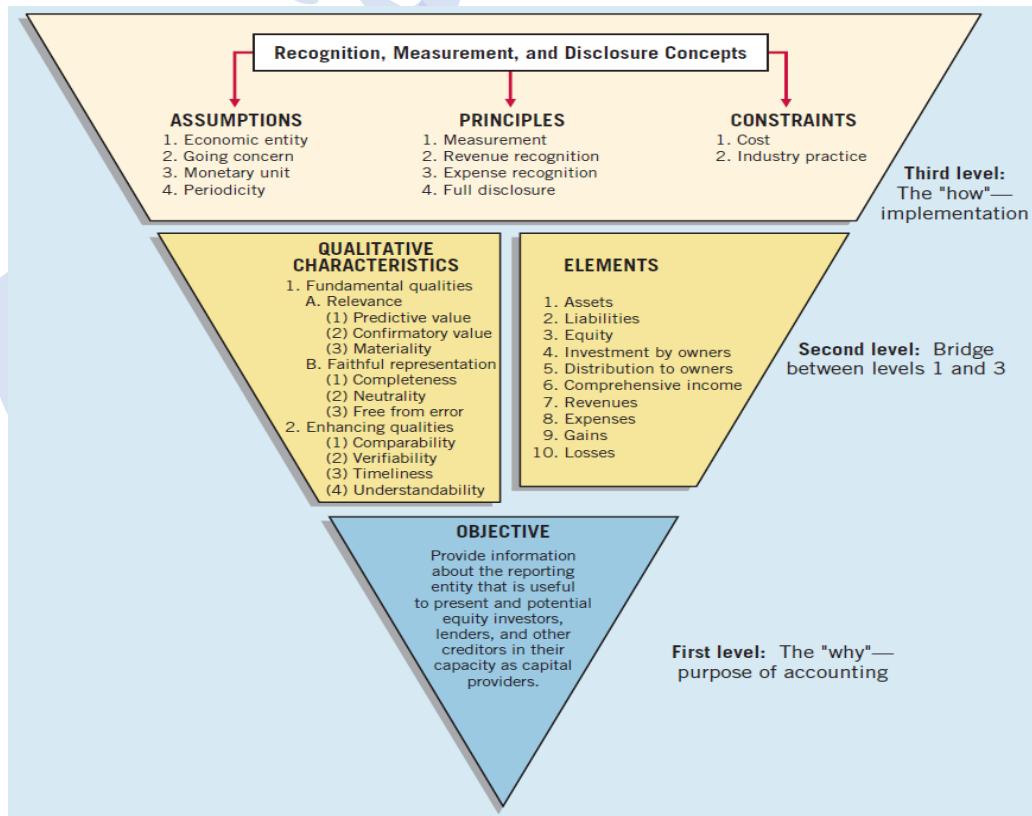
## Development of Conceptual Framework تطوير الإطار المفاهيمي

The **FASB** has issued seven **Statements of Financial Accounting Concepts (SFAC)** for business enterprises.

أصدر مجلس معايير المحاسبة المالية سبعة بيانات لمفاهيم المحاسبة المالية (SFAC) لمؤسسات الأعمال

- SFAC No.1 - Objectives of Financial Reporting (superseded by SFAC No. 8)**  
البيان رقم 1 - أهداف التقارير المالية (حل محله بيان رقم 8)
- SFAC No.2 - Qualitative Characteristics of Accounting Information. (Superseded by SFAC No. 8)**  
بيان رقم 2 - الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية. (حل محله بيان رقم 8)
- SFAC No.3 - Elements of Financial Statements. (Superseded by SFAC No. 6)**  
بيان رقم 3 - عناصر البيانات المالية. (حل محله بيان رقم 6)
- SFAC No.5 - Recognition and Measurement in Financial Statements.**  
بيان رقم 5 - الاعتراف والقياس في البيانات المالية.
- SFAC No.6 - Elements of Financial Statements (replaces SFAC No. 3).**  
بيان رقم 6 - عناصر البيانات المالية (يحل محل بيان رقم 3).
- SFAC No.7 - Using Cash Flow Information and Present Value in Accounting Measurements.**  
بيان رقم 7 - استخدام معلومات التدفق النقدي والقيمة الحالية في القياسات المحاسبية.
- SFAC No.8 - The Objective of General-Purpose Financial Reporting and Qualitative Characteristics of Useful Financial Information (replaces SFAC No. 1 and No. 2)**  
بيان رقم 8 - الهدف من إعداد التقارير المالية للأغراض العامة والخصائص النوعية للمعلومات المالية المفيدة (يحل محل بيان رقم 1 ورقم 2)

ملاحظة مش كثير مهمة 😊 : طبعاً هسا الواحد بقرأ بحكي وين البيان الرابع مش موجود يعني استثنوا؟؟ ،،، الجواب : لأ ، في بيان رقم 4 ولكن مش لمؤسسات الأعمال ...





ضياء الدين صبح

شفتوا الصورة نهاية الصفحة الأولى بتوضح هدول المستويات (وهسا احنا منوضحهم "حسب الصورة")

The Conceptual Framework الإطار المفاهيمي

- ◆ First Level = Basic Objectives المستوى الأول = الأهداف الأساسية
- ◆ Second Level = Qualitative Characteristics and Elements المستوى الثاني = الخصائص والعناصر النوعية
- ◆ Third Level = Recognition, Measurement, and Disclosure Concepts. المستوى الثالث = الاعتراف والقياس ومفاهيم الإفصاح.

**FIRST LEVEL: BASIC OBJECTIVES** المستوى الأول: الأهداف الأساسية (منبلش برأس الهرم)

Objective of financial reporting: الهدف من التقرير المالي:

To provide financial information about the reporting entity that is **useful to present and potential equity investors, lenders, and other creditors in making decisions about providing resources to the entity.**

لتوفير معلومات مالية حول الكيان الذي يعد التقرير مفيداً لعرض المستثمرين الحاليين والمحتملين ، والمقرضين ، والدائنين الآخرين في اتخاذ القرارات بشأن توفير الموارد للكيان.

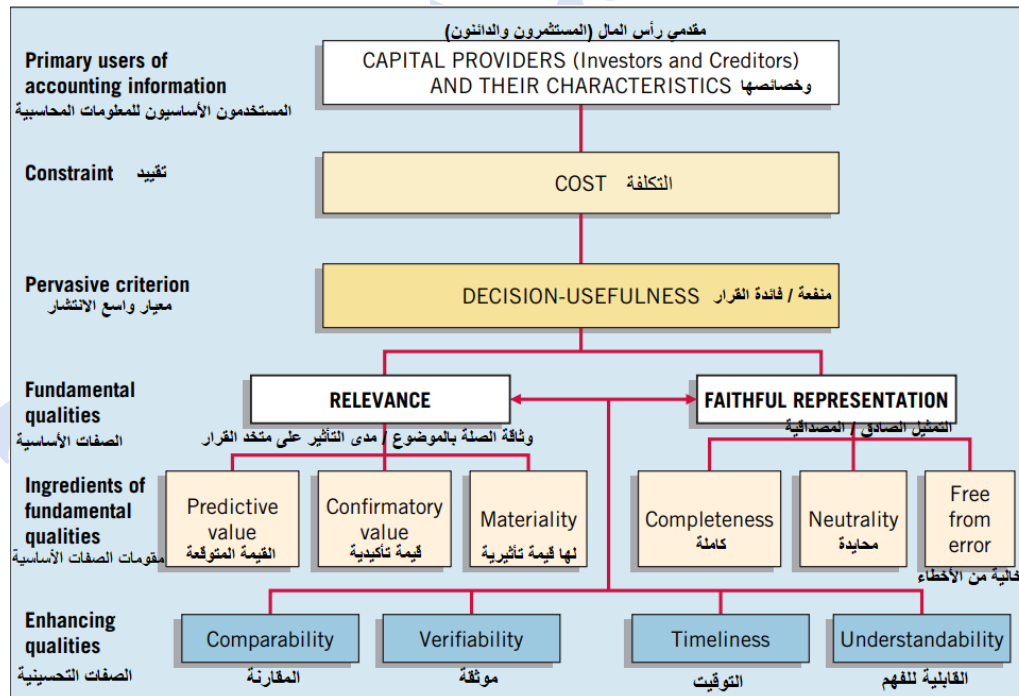
**SECOND LEVEL: FUNDAMENTAL CONCEPTS** المستوى الثاني: المفاهيم الأساسية

حسب التعريف الأولي انو المستوى الثاني يتكون من : 1. الخصائص النوعية 2. العناصر النوعية

**1. Qualitative Characteristics of Accounting Information** الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية

"The **FASB** identified the **qualitative characteristics** of accounting information that distinguish better (more useful) information from inferior (less useful) information for decision-making purposes."

"حدد مجلس معايير المحاسبة المالية الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية التي تميز المعلومات الأفضل (الأكثر فائدة) عن المعلومات الأدنى (الأقل فائدة) لأغراض صنع القرار." (طبعا الخصائص مقسمة الى صفات 1. أساسية (رئيسية) 2. تحسينية)



هات تتشرح شوي عن الصورة (هسا احنا عنا المستخدمين الأساسيون للمعلومات المحاسبية هم مقدمي رؤوس الأموال Capital Providers الي هم المستثمرون و الدائنون (المقرضين) والي بقيدهم عادة التكلفة ، القرار لازم يكون الو منفعة او فائدة من خلال مدى التأثير على متخذ القرار و المصدقية في المعلومات المحاسبية (وهسا رح نشرح الجزء السفلي بالتفصيل) هات تنقسم الخصائص عشان نفهمها الى صور

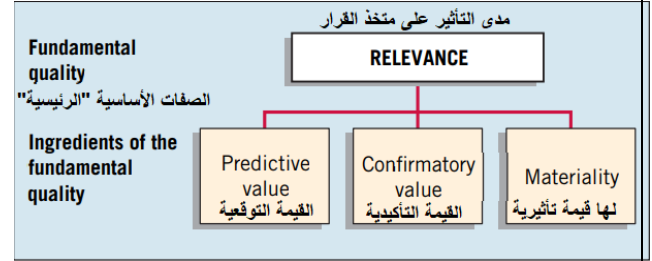
ضياء الدين صبح

## A. Fundamental Quality—Relevance الصلوات الأساسية "الرئيسية" \_ مدى التأثير على متخذ القرار

To be **relevant**, accounting information must be capable of **making a difference in a decision**.

لتكون ذات صلة ، يجب أن تكون المعلومات المحاسبية قادرة على إحداث فرق في القرار.

1. Financial information has **predictive value** if it has value as an input to predictive processes used by investors to form their own expectations about the future.  
المعلومات المالية قيمة متوقعة إذا كانت لها قيمة كمدخل للعمليات المتوقعة التي يستخدمها المستثمرون لتشكيل توقعاتهم الخاصة حول المستقبل.
2. Relevant information also helps users **confirm** or **correct** prior expectations.  
تساعد المعلومات ذات الصلة المستخدمين أيضًا على تأكيد التوقعات السابقة أو



تصحيحها.

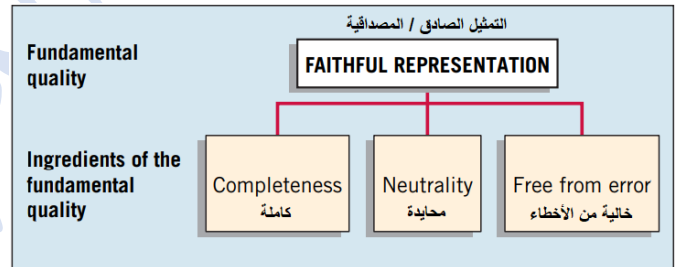
3. Information is **material** if omitting it or misstating it could influence decisions that users make on the basis of the reported financial information.  
تعتبر المعلومات جوهرية إذا كان حذفها أو تحريفها قد يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون على أساس المعلومات المالية المبلغ عنها.

## Fundamental Quality—Faithful Representation التمثيل الصادق / المصدقية

**Faithful representation** means that the numbers and descriptions match what really existed or happened.

التمثيل الصادق / المصدقية يعني أن الأرقام والأوصاف تتطابق مع ما كان موجودًا بالفعل أو حدث.

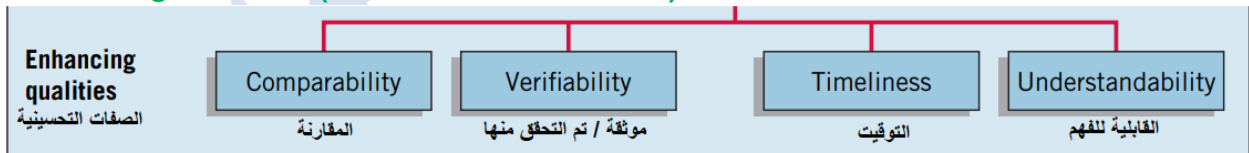
1. **Completeness** means that all the information that is necessary for faithful representation is provided.  
الاستيفاء (كاملة) يعني تقديم جميع المعلومات الضرورية للتمثيل الصادق.
2. **Neutrality** means that a company cannot select information to favor one set of interested parties over another.  
الحياد يعني أن الشركة لا تستطيع اختيار المعلومات لصالح مجموعة من الأطراف المهتمة على الأخرى.



3. An information item that is **free from error** will be a more accurate (faithful) representation of a financial item.

سيكون عنصر المعلومات الخالي من الخطأ تمثيلًا أكثر دقة (وفاء) لبند مالي.

## B. Enhancing Qualities (باختصار بتعزيز الصفات الأساسية) الصلوات التحسينية



1. Information that is measured and reported in a similar manner for different companies is considered **comparable**.  
تعتبر المعلومات التي يتم قياسها والإبلاغ عنها بطريقة مماثلة لشركات مختلفة قابلة للمقارنة.
2. **Verifiability** occurs when independent measurers, using the same methods, obtain similar results.  
تحدث إمكانية التحقق عندما يحصل مقيمون مستقلون ، باستخدام نفس الأساليب ، على نتائج مماثلة.
3. **Timeliness** means having information available to decision-makers before it loses its capacity to influence decisions.  
حسن التوقيت يعني إتاحة المعلومات لصانعي القرار قبل أن تفقد قدرتها على التأثير في القرارات.
4. **Understandability** is the quality of information that lets reasonably informed users see its significance.

الفهم هو جودة المعلومات التي تتيح للمستخدمين المطلعين بشكل معقول رؤية أهميتها.

ضياء الدين صبح

## 2. Basic Elements العناصر الأساسية

Concepts Statement No. 6 defines ten interrelated elements that relate to measuring the performance and financial status of a business enterprise.

بيان المفاهيم رقم 6 يحدد عشرة عناصر مترابطة تتعلق بقياس الأداء والوضع المالي لمؤسسة تجارية.

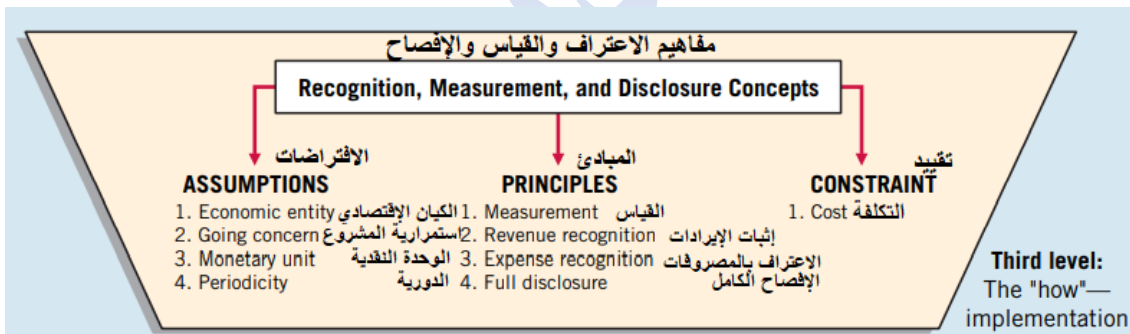
"Moment in Time" لحظة من الزمن	"Period of Time" فترة من الزمن
<ul style="list-style-type: none"> <li>Assets</li> <li>Liabilities</li> <li>Equity</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Investment by owners الاستثمار من قبل الملاك / رأس المال</li> <li>Distribution to owners التوزيع على الملاك (سحوبات / توزيع أرباح)</li> <li>Comprehensive income الدخل الشامل</li> <li>Revenue العوائد</li> <li>Expenses المصاريف</li> <li>Gains الأرباح</li> <li>Losses الخسائر</li> </ul>

الفرق بين **Moment in time & Period in time** انو اللحظة من الزمن (هو عبارة عن يوم أو لحظة) يبين فيه الوضع المالي في هذا اليوم (متغير)، بينما الفترة من الزمن مثلاً لما أحضر بيان الدخل بفرجيني لطول السنة من 1/1 ل 12/31 ....

في عبارة اسمعناها قبل شوي وهي **Comprehensive income** وهي الدخل الشامل، بتكون من جزأين وهم: 1. Net income يعني صافي الدخل، 2. **Other Comprehensive items** أي الدخول الشاملة الأخرى (رح يتم شرحو في تشابتر 4) وبكون مثل هاي الدخول: **Unrealized gains or losses** الأرباح أو الخسائر غير المتحققة

**Note: 1. Realized (المتحقق):** يعني عنا ترك مثلاً تكلفة تبعو \$12000 وبعنا ب\$15000 معناها ربنا \$3000 وهاد متحقق  
**2. Unrealized (غير متحقق):** الشركة عنا مثلاً عندها أسهم في البنك العربي الإسلامي 1000 سهم وكل سهم تكلفة على الشركة \$10 يعني الشركة فعلياً اشترتو ب\$10000 بينما حالياً قيمتو السوقية \$15 معناها لو بعنا رح نربح \$5000 (بس ما بعنا)

## المستوى الثالث: الاعتراف والقياس Third Level: Recognition and Measurement



### 1. Basic Assumptions الافتراضات الأساسية

- A) **Economic Entity** – company keeps its activity separate from its owners and other businesses.  
 الكيان الاقتصادي - تحافظ الشركة على نشاطها منفصلاً عن أصحابها والشركات الأخرى.
- B) **Going Concern** - company to last long enough to fulfill objectives and commitments.  
 المشروع المستمر - أن تدوم الشركة لفترة كافية لتحقيق الأهداف والالتزامات.
- C) **Monetary Unit** - money is the common denominator.  
 الوحدة النقدية - المال هو القاسم المشترك.
- D) **Periodicity** - company can divide its economic activities into time periods.  
 الدورية - يمكن للشركة تقسيم أنشطتها الاقتصادية إلى فترات زمنية.

### 2. Basic Principles المبادئ الأساسية

- ☒ **Measurement Principle** – The most commonly used measurements are based on **historical cost** and **fair value**.

مبدأ القياس - تعتمد القياسات الأكثر استخداماً على **التكلفة التاريخية** و**القيمة العادلة**.

Issues:

- ◆ **Historical cost** provides a reliable benchmark for measuring historical trends.  
 التكلفة التاريخية توفر معياراً موثقاً به لقياس الاتجاهات التاريخية.

ضياء الدين صبح

- ◆ Fair value information may be more useful. قد تكون معلومات القيمة العادلة أكثر فائدة
- ◆ Recently the FASB has taken the step of giving companies the option to use fair value as the basis for measurement of financial assets and financial liabilities. اتخذ مجلس معايير المحاسبة المالية مؤخرًا خطوة بإعطاء الشركات خيار استخدام القيمة العادلة كأساس لقياس الأصول المالية والمطلوبات المالية.
- ◆ Reporting of fair value information is increasing. الإبلاغ عن معلومات القيمة العادلة أخذ في الازدياد.

☒ **Revenue Recognition** - requires that companies recognize revenue in the accounting period in which the performance obligation is satisfied.

الاعتراف بالإيرادات - يتطلب أن تعترف الشركات بالإيرادات في الفترة المحاسبية التي يتم فيها الوفاء بالتزام الأداء.

☒ **Expense Recognition** - "Let the expense follow the revenues."

الاعتراف بالمصروفات - "دع المصاريف تتبع الإيرادات".

Type of Cost	نوع التكلفة	Relationship	العلاقة	Recognition	الإعتراف
<b>Product costs:</b>	<b>تكاليف المنتج</b>	Direct relationship between cost and revenue.	العلاقة المباشرة بين التكلفة والعائد.	Recognize in period of revenue (matching).	الإعتراف في فترة الإيرادات (المطابقة).
• Material	مواد				
• Labor	العمالة / العمال				
• Overhead	تكاليف غير مباشرة				
<b>Period costs:</b>	<b>تكاليف الفترة</b>	No direct relationship between cost and revenue.	لا توجد علاقة مباشرة بين التكلفة والعائد.	Expense as incurred.	يتم الاعتراف بها عند تكبدها.
• Salaries	الرواتب				
• Administrative costs	تكاليف إدارية				

☒ **Full Disclosure** – providing information that is of sufficient importance to influence the judgment and decisions of an informed user.

الإفصاح الكامل - توفير معلومات ذات أهمية كافية للتأثير على أحكام وقرارات المستخدم المطلع.

### 3. Constraints القيود / التقيد

**Cost Constraint** – cost of providing information must be weighed against the benefits that can be derived from using it.

قيود التكلفة - يجب الموازنة بين تكلفة توفير المعلومات والفوائد التي يمكن الحصول عليها من استخدامها.

The following two situations represent applications of the cost constraint.

تمثل الحالتان التاليتان تطبيقات قيود التكلفة.

(a) Rafael Corporation discloses fair value information on its loans because it already gathers this information internally.

تفصح شركة رافانيل عن معلومات القيمة العادلة لقروضها لأنها تجمع هذه المعلومات داخليًا بالفعل.

(b) Willis Company does not disclose any information in the notes to the financial statements unless the value of the information to users exceeds the expense of gathering it.

لا تفصح شركة Willis عن أي معلومات في الملاحظات على البيانات المالية إلا إذا كانت قيمة المعلومات للمستخدمين تتجاوز مصاريف جمعها.

## الأسئلة الإضافية Additional Question

ملاحظة : هاد التشابتر بس ضع دائرة أو صح وخطأ و توصيل لانه لا يوجد فيه حل

Q1: Circle the correct answer

1. What are the Statements of Financial Accounting Concepts intended to establish?
  - a. Generally accepted accounting principles in financial reporting by business enterprises.
  - b. The meaning of "Present fairly in accordance with generally accepted accounting principles."
  - c. **The objectives and concepts for use in developing standards of financial accounting and reporting.**
  - d. The hierarchy of sources of generally accepted accounting principles.
2. According to the FASB conceptual framework, the objectives of financial reporting for business enterprises are based on?
  - a. Generally accepted accounting principles
  - b. Reporting on management's stewardship.
  - c. The need for conservatism.
  - d. **The needs of the users of the information.**
3. According to the FASB conceptual framework, an entity's revenue may result from
  - a. A decrease in an asset from primary operations.
  - b. An increase in an asset from incidental transactions.
  - c. An increase in a liability from incidental transactions.
  - d. **A decrease in a liability from primary operations.**
4. Which of the following is not true concerning a conceptual framework in accounting?
  - a. It should be a basis for standard-setting.
  - b. It should allow practical problems to be solved more quickly by reference to it.
  - c. **It should be based on fundamental truths that are derived from the laws of nature.**
  - d. All of these answer choices are true.
5. Which of the following is a characteristic describing the fundamental quality of relevance?
  - a. **Predictive value.**
  - b. Neutrality.
  - c. Verifiability.
  - d. Understandability.
6. Which of the following is a fundamental quality of useful accounting information?
  - a. Comparability
  - b. **Relevance**
  - c. Neutrality
  - d. Materiality
7. Which of the following is an ingredient of relevance?
  - a. Completeness
  - b. Neutrality
  - c. Timeliness
  - d. **Materiality**
8. Neutrality is an ingredient of which fundamental quality of information?
  - a. **Faithful representation**
  - b. Comparability
  - c. Relevance
  - d. Understandability

9. The quality of information that means the numbers and descriptions match what really existed or happened is
- relevance.
  - faithful representation.**
  - completeness.
  - neutrality.
10. Neutrality means that information
- provides benefits which are at least equal to the costs of its preparation.
  - can be compared with similar information about an enterprise at other points in time.
  - would have no impact on a decision maker.
  - cannot favor one set of interested parties over another.**
11. According to the FASB conceptual framework, which of the following elements describes transactions or events that affect a company during a period of time?
- Assets.
  - Expenses.**
  - Equity.
  - Liabilities.
12. Which basic assumption is illustrated when a firm reports financial results on an annual basis?
- Economic entity assumption
  - Going concern assumption
  - Periodicity assumption**
  - Monetary unit assumption
13. The economic entity assumption
- is inapplicable to unincorporated businesses.
  - recognizes the legal aspects of business organizations.
  - requires periodic income measurement.
  - is applicable to all forms of business organizations.**
14. The measurement principle includes the
- fair value principle only.
  - historical cost principle only.
  - revenue recognition principle and expense recognition principle.
  - historical cost principle and the fair value principle.**
15. Recognition of amortization of an intangible asset illustrates which principle of accounting?
- Expense recognition**
  - Full disclosure
  - Revenue recognition
  - Historical cost
16. Which assumption or principle requires that all information significant enough to affect decisions of reasonably informed users should be reported in the financial statements?
- Matching.
  - Going concern.
  - Historical cost.
  - Full disclosure.**



17. Which of the following is a constraint in presenting financial information?

- a. **Cost**
- b. Full disclosure
- c. Relevance
- d. Consistency

18. Which of the following relates to both relevance and faithful representation?

- a. **Cost constraint**
- b. Predictive value
- c. Verifiability
- d. Neutrality

19. The second level of the conceptual framework includes each of the following except

- a. elements.
- b. **principles.**
- c. enhancing qualities.
- d. fundamental qualities.

20. The third level of the conceptual framework does not include

- a. assumptions.
- b. constraint.
- c. **elements.**
- d. principles.

**Q2: Indicate whether each of the following statements is true or false.**

- True 1. A conceptual framework underlying financial accounting is important because it can lead to consistent standards and it prescribes the nature, function, and limits of financial accounting and financial statements.
- False 2. A conceptual framework underlying financial accounting is necessary because future accounting practice problems can be solved by reference to the conceptual framework and a formal standard-setting body will not be necessary.
- True 3. The second level of the conceptual framework provides the qualitative characteristics that make accounting information useful and the elements of financial statements.
- True 4. The objective of financial reporting is the foundation of the conceptual framework.
- False 5. Timeliness and neutrality are two ingredients of relevance.
- False 6. Revenues, gains, and distributions to owners all increase equity.
- True 7. The historical cost principle would be of limited usefulness if **not** for the going concern assumption.
- False 8. The expense recognition principle states that debits must equal credits in each transaction.
- True 9. Revenues are recognized in the accounting period in which the performance obligation is satisfied.
- False 10. In cost-benefit analysis, costs are generally more difficult to quantify than are benefits.

ضياء الدين صبح

Q3:

A) Identify which basic assumption of accounting is best described in each item below.

حدد الافتراض الأساسي للمحاسبة الذي من الأفضل وصفه في كل عنصر أدناه.

a)	The economic activities of KC Corporation are divided into 12-month periods for the purpose of issuing annual reports. تنقسم الأنشطة الاقتصادية لشركة KC إلى فترات مدتها 12 شهرًا بغرض إصدار تقارير سنوية.	Periodicity دورية
b)	Solectron Corporation, Inc. does not adjust amounts in its financial statements for the effects of inflation. لا تقوم شركة Solectron، Inc. بتعديل المبالغ في بياناتها المالية لتأثيرات التضخم.	Monetary Unit الوحدة النقدية
c)	Walgreen Co. reports current and noncurrent classifications in its balance sheet. تقوم شركة والجريين بالإبلاغ عن التصنيفات الحالية وغير الجارية في ميزانيتها العمومية.	Going Concern المشروع المستمر / استمرارية المشروع
d)	The economic activities of General Electric and its subsidiaries are merged for accounting and reporting purposes. تم دمج الأنشطة الاقتصادية لشركة جنرال إلكتريك والشركات التابعة لها لأغراض المحاسبة وإعداد التقارير.	Economic Entity الكيان الاقتصادي

B) Identify which basic principle of accounting is best described in each item below.

حدد مبدأ المحاسبة الأساسي الذي من الأفضل وصفه في كل عنصر أدناه.

a)	KC Corporation reports revenue in its income statement when it is earned instead of when the cash is collected. تقوم شركة KC بالإبلاغ عن الإيرادات في بيان الدخل الخاص بها عند اكتسابها بدلاً من جمع النقد.	Revenue Recognition الاعتراف بالإيرادات
b)	Yahoo, Inc. recognizes depreciation expense for a machine over the 2-year period during which that machine helps the company earn revenue. تعترف Yahoo بمصروفات الإهلاك لجهاز ما خلال فترة السنتين التي تساعد خلالها هذه الآلة الشركة في تحقيق إيرادات.	Expense Recognition الإعتراف بالمصروفات
c)	Oracle Corporation reports information about pending lawsuits in the notes to its financial statements. تقدم شركة Oracle معلومات حول الدعاوى القضائية المعلقة في الملاحظات على بياناتها المالية.	Full Disclosure الإفصاح الكامل
d)	Eastman Kodak Company reports land on its balance sheet at the amount paid to acquire it, even though the estimated fair market value is greater. تبلغ شركة Eastman Kodak عن الأرض في ميزانيتها العمومية بالمبلغ المدفوع لشرائها ، على الرغم من أن القيمة السوقية العادلة المقدرة أكبر.	Measurement القياس

Q4: Listed below are several information characteristics and accounting principles and assumptions. Match the letter of each with the appropriate phrase that states its application.

(Items a through k may be used more than once or not at all.)

س 4: فيما يلي قائمة بالعديد من خصائص المعلومات والمبادئ والافتراضات المحاسبية. طابق حرف كل منها مع العبارة المناسبة التي تنص على تطبيقه. (يمكن استخدام العناصر من a إلى k أكثر من مرة أو عدم استخدامها على الإطلاق.)

- |                                  |   |
|----------------------------------|---|
| a. Economic entity assumption    | g. Expense recognition principle          |
| b. Going concern assumption      | h. Full disclosure principle              |
| c. Monetary unit assumption      | i. Relevance characteristic               |
| d. Periodicity assumption        | j. Faithful representation characteristic |
| e. Historical cost principle     | k. Consistency characteristic             |
| f. Revenue recognition principle |   |

ضياء الدين صبح

- \_\_\_\_\_ 1. Stable-dollar assumption (do not use historical cost principle).
- \_\_\_\_\_ 2. The performance obligation is satisfied.
- \_\_\_\_\_ 3. Numbers and descriptions match what really existed or happened.
- \_\_\_\_\_ 4. Yearly financial reports.
- \_\_\_\_\_ 5. Accruals and deferrals in adjusting and closing process. (Do not use going concern.)
- \_\_\_\_\_ 6. Useful standard measuring unit for business transactions.
- \_\_\_\_\_ 7. Notes as part of necessary information to a fair presentation.
- \_\_\_\_\_ 8. Affairs of the business distinguished from those of its owners.
- \_\_\_\_\_ 9. Company assumed to have a long life.
- \_\_\_\_\_ 10. Valuing assets at amounts originally paid for them.
- \_\_\_\_\_ 11. Application of the same accounting principles as in the preceding year.
- \_\_\_\_\_ 12. Summarizing significant accounting policies.
- \_\_\_\_\_ 13. Presentation of timely information with predictive and confirmatory value.

### Solution

- |      |      |      |       |       |
|------|------|------|-------|-------|
| 1. c | 4. d | 7. h | 10. e | 13. i |
| 2. f | 5. g | 8. a | 11. k |       |
| 3. j | 6. c | 9. b | 12. h |       |

**Q5: For each item below, indicate to which category of elements of financial statements it belongs.**

س 5: بالنسبة لكل بند أدناه ، حدد فئة عناصر البيانات المالية التي ينتمي إليها.

- |                                |                               |                                |
|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| (a) Retained earnings          | (e) Depreciation              | (h) Dividends                  |
| (b) Sales                      | (f) Loss on sale of equipment | (i) Gain on sale of investment |
| (c) Additional paid-in capital | (g) Interest payable          | (j) Issuance of common stock   |
| (d) Inventory                  |                               |                                |

### Solution

- |     |                         |
|-----|-------------------------|
| (a) | Equity                  |
| (b) | Revenues                |
| (c) | Equity                  |
| (d) | Assets                  |
| (e) | Expenses                |
| (f) | Losses                  |
| (g) | Liabilities             |
| (h) | Distributions to owners |
| (i) | Gains                   |
| (j) | Investments by owners   |

**Q6: Identify which basic assumption of accounting is best described in each item below.**

س 6: حدد الافتراض الأساسي للمحاسبة الذي يفضل وصفه في كل عنصر أدناه.

- (a) The economic activities of FedEx Corporation are divided into 12-month periods for the purpose of issuing annual reports.
- (b) Soletron Corporation, Inc. does not adjust amounts in its financial statements for the effects of inflation.
- (c) Walgreen Co. reports current and noncurrent classifications in its balance sheet.
- (d) The economic activities of General Electric and its subsidiaries are merged for accounting and reporting purposes.

ضياء الدين صبح

**Solution**

- (a) Periodicity
- (b) Monetary unit
- (c) Going concern
- (d) Economic entity

**Q7: The qualitative characteristics that make accounting information useful for decision-making purposes are as follows.**

س 7: الخصائص النوعية التي تجعل المعلومات المحاسبية مفيدة لأغراض اتخاذ القرار هي كما يلي.

Relevance	Neutrality	Verifiability	Faithful representation
Understandability	Predictive value	Timeliness	Comparability
Materiality	Free from error	Completeness	Confirmatory value

**Identify the appropriate qualitative characteristic(s) to be used given the information provided below.**

- (a) Qualitative characteristic being employed when companies in the same industry are using the same accounting principles.
- (b) Quality of information that confirms users' earlier expectations.
- (c) Imperative for providing comparisons of a company from period to period.
- (d) Ignores the economic consequences of a standard or rule.
- (e) Requires a high degree of consensus among individuals on a given measurement.
- (f) Predictive value is an ingredient of this fundamental quality of information.
- (g) Four qualitative characteristics that are related to both relevance and faithful representation.
- (h) An item is not recorded because its effect on income would not change a decision.
- (i) Neutrality is an ingredient of this fundamental quality of accounting information.
- (j) Two fundamental qualities that make accounting information useful for decision-making purposes.
- (k) Issuance of interim reports is an example of what enhancing quality of relevance?

**Solution**

- |  |  |
|--|--|
| (a) Comparability.   | (h) Materiality.                           |
| (b) Confirmatory Value.  | (i) Faithful representation.               |
| (c) Comparability (Consistency.)                                     | (j) Relevance and Faithful representation. |
| (d) Neutrality.  | (k) Timeliness                             |
| (e) Verifiability.   |  |
| (f) Relevance.   |  |
| (g) Comparability, Verifiability, Timeliness, and Understandability. |  |

**Q8: (Assumptions, Principles, and Constraint) Presented below are a number of operational guidelines and practices that have developed over time.**

س 8: (الافتراضات والمبادئ والقيود) نعرض أدناه عددًا من الإرشادات والممارسات التشغيلية التي تم تطويرها بمرور الوقت.

**Instructions** Select the assumption, principle, or constraint that most appropriately justifies these procedures and practices. (Do not use qualitative characteristics.)

المطلوب حدد الافتراض أو المبدأ أو القيد الذي يبرر بشكل مناسب هذه الإجراءات والممارسات. (لا تستخدم الخصائص النوعية.)

- (a) Fair value changes are not recognized in the accounting records.
- (b) Financial information is presented so that investors will not be misled.
- (c) Intangible assets are amortized over periods benefited.
- (d) Agricultural companies use fair value for purposes of valuing crops.
- (e) Each enterprise is kept as a unit distinct from its owner or owners.
- (f) All significant post-balance-sheet events are disclosed.
- (g) Revenue is recorded when the product is delivered.
- (h) All important aspects of bond indentures are presented in financial statements.
- (i) Rationale for accrual accounting.
- (j) The use of consolidated statements is justified.
- (k) Reporting must be done at defined time intervals.
- (l) An allowance for doubtful accounts is established.
- (m) Goodwill is recorded only at time of purchase.
- (n) A company charges its sales commission costs to expense.

### Solution

- |  |   |
|--|---|
| (a) Measurement (historical cost) principle. | (i) Expense recognition and revenue recognition principles. |
| (b) Full disclosure principle.               | (j) Economic entity assumption.                             |
| (c) Expense recognition principle.           | (k) Periodicity assumption.                                 |
| (d) Measurement (fair value) principle.      | (l) Measurement principle, Expense recognition principle.   |
| (e) Economic entity assumption.              | (m) Measurement (historical cost) principle.                |
| (f) Full disclosure principle.               | (n) Expense recognition principle.                          |
| (g) Revenue recognition principle.           |   |
| (h) Full disclosure principle.               |   |

# END OF CHAPTER 2

# CHAPTER 3

## The Accounting Information System

## نظام المعلومات المحاسبية



ضياء الدين صبح

## Accounting information system نظام المعلومات المحاسبية

Collects and processes transaction data.

Disseminates the financial information to interested parties.

Helps management answer such questions as:

- ◆ How much and what kind of debt is outstanding? كم ونوع الديون المستحقة؟
- ◆ Were sales higher this period than last? هل كانت المبيعات أعلى في هذه الفترة عما كانت عليه في الماضي؟
- ◆ What assets do we have? ما الأصول التي لدينا؟
- ◆ What were our cash inflows and outflows? ما هي تدفقاتنا النقدية الداخلة والخارجة؟
- ◆ Did we make a profit last period? هل حققنا ربح الفترة الماضية؟
- ◆ Are any of our product lines or divisions operating at a loss? هل يعمل أي من خطوط منتجاتنا أو أقسامنا بخسارة؟
- ◆ Can we safely increase our dividends to stockholders? هل يمكننا زيادة أرباحنا بأمان للمساهمين؟
- ◆ Is our rate of return on net assets increasing? هل معدل عائدنا على صافي الأصول أخذ في الازدياد؟

### Basic Terminology المصطلحات الأساسية

• Event	الحدث	Journal	مجلة / الدفتر المحاسبي
• Transaction	المعاملة / الحركة المحاسبية	Posting	النشر
• Account	الحساب	Trial Balance	ميزان المراجعة
• Real Account	الحساب الحقيقي	Adjusting Entries	تعديل الإدخالات
• Nominal Account	الحساب الاسمي	Financial Statements	القوائم المالية
• Ledger	دفتر الحسابات	Closing Entries	إغلاق المداخل

### Debits and Credits الدائن والمدين

- ◆ An **account** shows the effect of transactions on a given asset, liability, equity, revenue, or expense account.  
الحساب يُظهر تأثير المعاملات على حساب أصل أو التزام أو حقوق ملكية أو إيرادات أو حساب مصاريف.
- ◆ **Double-entry** accounting system (two-sided effect).  
نظام محاسبة القيد/الإدخال المزدوج (تأثير على الجهتين)
- ◆ Recording done by debiting at least one account and crediting another.  
يتم التسجيل عن طريق مدين حساب واحد على الأقل ودائن آخر.
- ◆ **DEBITS must equal CREDITS.**  
يجب أن تكون الديون مساوية للدائن
- ◆ An arrangement that shows the effect of transactions on an account.  
ترتيب يوضح تأثير المعاملات على الحساب
- ◆ Debit = "Left" المدين دائما ع اليسار
- ◆ Credit = "Right" الدائن دائما على اليمين
- ◆ An Account can be illustrated in a T-Account form.

يمكن توضيح الحساب في نموذج T-Account

If the sum of Debit entries are **greater than** the sum of Credit entries, the account will have a debit balance.  
إذا كان مجموع إدخالات المدين أكبر من مجموع إدخالات الدائن، فسيكون للحساب رصيد مدين

If the sum of Credit entries are **greater than** the sum of Debit entries, the account will have a credit balance.  
إذا كان مجموع إدخالات الدائن أكبر من مجموع إدخالات المدين، فسيكون للحساب رصيد دائن.

### Relationship among the assets, liabilities and stockholders' equity accounts of a business:

العلاقة بين الأصول و الإلتزامات وحسابات حقوق المساهمين للشركة:

Basic Equation	<div>Assets</div>	=	<div>Liabilities</div>	+	<div>Stockholders' Equity</div>								
Expanded Equation	<div>Assets</div>	=	<div>Liabilities</div>	+	<div>Common Stock</div>	+	<div>Retained Earnings</div>	-	<div>Dividends</div>	+	<div>Revenues</div>	-	<div>Expenses</div>
Debit/Credit Rules	<div>Dr. + Cr. -</div>		<div>Dr. - Cr. +</div>		<div>Dr. - Cr. +</div>		<div>Dr. - Cr. +</div>		<div>Dr. + Cr. -</div>		<div>Dr. - Cr. +</div>		<div>Dr. + Cr. -</div>

ضياء الدين صبح

The equation must be in balance after every transaction. For every **Debit** there must be a **Credit**.

يجب أن تكون المعادلة متوازنة بعد كل معاملة. لكل مدين يجب أن يكون هناك دائن.

**For Example, in the Transactions أمثلة على المعاملات / الحركات المحاسبية**

1. Owners invest \$40,000 in exchange for common stock.

يستثمر المالكون مبلغ \$ 40.000 في مقابل الأسهم العادية

2. Disburse \$600 cash for secretarial wages.

صرف \$ 600 نقدًا مقابل أجر السكرتارية

3. Purchase office equipment priced at \$5,200, giving a 10 percent promissory note in exchange.

شراء معدات مكتبية بسعر \$ 5200 ، مع منح 10 بالمائة كمبيالة.

4. Received \$4,000 cash for services performed

تلقي \$ 4000 نقدًا مقابل الخدمات التي تم أدائها

5. Pay off a short-term liability of \$7,000.

سداد التزام قصير الأجل قدره \$ 7000

6. Declared a cash dividend of \$5,000.

الإعلان عن توزيع أرباح نقدية بقيمة \$ 5000

7. Convert a long-term liability of \$80,000 into common stock.

تحويل التزام طويل الأجل بقيمة \$ 80000 إلى أسهم عادية

8. Pay cash of \$16,000 for a delivery van.

دفع نقدًا بقيمة \$ 16000 لشاحنة توصيل

**Note** that the accounting equation equality is maintained after recording each transaction.

لاحظ أنه يتم الحفاظ على مساواة المعادلة المحاسبية بعد تسجيل كل معاملة.

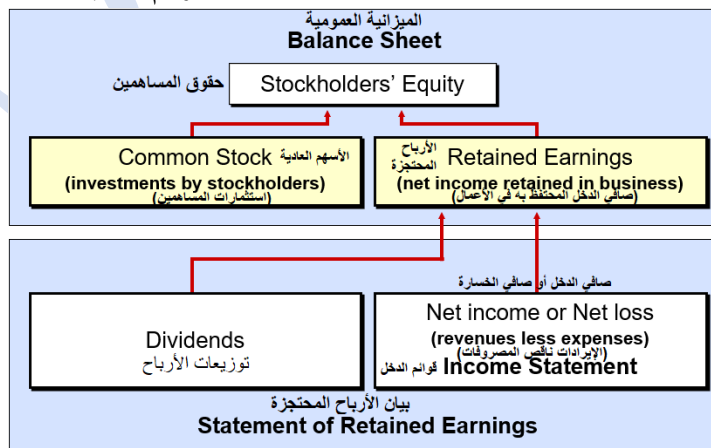
	ASSETS =	LIABILITIES +	OWNERS EQUITY
1.	+40,000		+40,000
2.	-600		-600 (expenses)
3.	+5,200	+5,200	
4.	+4,000		+4,000 (Revenue)
5.	-7,000	-7,000	
6.		+5,000	-5,000
7.		-80,000	+80,000
8.	-16,000 +16,000		

Ownership structure dictates the types of accounts that are part of or affect the equity section.

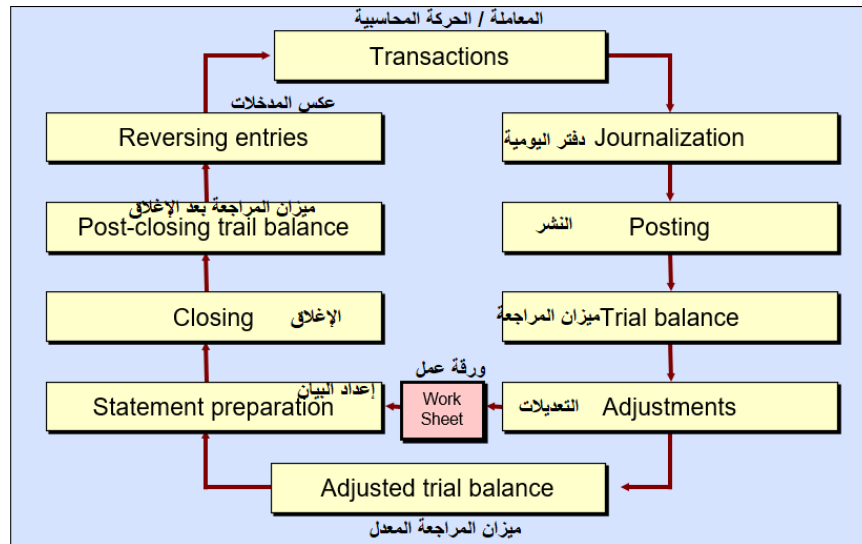
هيكل الملكية يحدد أنواع الحسابات التي تشكل جزءًا من قسم حقوق الملكية أو تؤثر عليه.

Proprietorship or Partnership الملكية الفردية أو الشراكة	Corporation الشركة
<ul style="list-style-type: none"> <li>Owner's Capital رأس مال المالك</li> <li>Owner's Drawing سحبات المالك</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Common Stock الأسهم العادية</li> <li>Paid-in Capital in Excess of Par رأس المال المدفوع بما يزيد عن القيمة الاسمية</li> <li>Dividends توزيعات الأرباح</li> <li>Retained Earnings الأرباح المحتجزة</li> </ul>

Financial Statements القوائم المالية



The Accounting Cycle الدورة المحاسبية



What to Record? ما هو التسجيل

The FASB uses the phrase "transactions and other events and circumstances that affect a business enterprise."

يستخدم مجلس معايير المحاسبة المالية عبارة "المعاملات والأحداث والظروف الأخرى التي تؤثر على مؤسسة تجارية"

Types of Events: أنواع الأحداث

- ◆ External – between an entity and its environment.
- ◆ Internal – event occurring entirely within an entity.

خارجي - بين الكيان وبيئته

داخلي - حدث يحدث بالكامل داخل الكيان

**General Journal** – a chronological record of transactions. **Journal Entries** are recorded in the journal.

المجلة العامة - سجل زمني للمعاملات. يتم تسجيل إدخالات دفتر اليومية في المجلة.

**Ex: September 1:** Stockholders invested \$15,000 cash in the corporation in exchange for shares of stock. Purchased computer equipment for \$7,000 cash.

**1 سبتمبر:** استثمر المساهمون \$ 15000 نقدًا في الشركة مقابل أسهم في الأسهم. تم شراء معدات كمبيوتر بمبلغ \$ 7000 نقدًا.

GENERAL JOURNAL					J1
Date	Account Titles and Explanation	Ref.	Debit	Credit	
2017 Sept. 1	Cash Common Stock (Issued shares of stock for cash)		15,000	15,000	
1	Equipment Cash (Purchased equipment for cash)		7,000	7,000	

**Posting** – Transferring amounts from journal to ledger.

النشر (التحويل) - تحويل المبالغ من دفتر اليومية إلى دفتر الأستاذ.

GENERAL JOURNAL					J1
Date	Account Titles and Explanation	Ref.	Debit	Credit	
2017 Sept. 1	Cash Common Stock (Issued shares of stock for cash)	101 311	15,000	15,000	

GENERAL LEDGER					No. 101
Cash					
Date	Explanation	Ref.	Debit	Credit	Balance
2017 Sept. 1		J1	15,000		15,000

GENERAL LEDGER					No. 311
Common Stock					
Date	Explanation	Ref.	Debit	Credit	Balance
2017 Sept. 1		J1		15,000	15,000

ضياء الدين صبح

The purpose of transaction analysis is الغرض من تحليل المعاملات هو

- (1) to identify the type of account involved, and لتحديد نوع الحساب المتضمن ، و  
(2) to determine whether a debit or a credit is required. لتحديد ما إذا كان المدين أو الدائن مطلوباً

Keep in mind that every journal entry affects one or more of the following items: assets, liabilities, stockholders' equity, revenues, or expenses.

ضع في اعتبارك أن كل إدخال في دفتر اليومية يؤثر على واحد أو أكثر من العناصر التالية: الأصول أو الإلتزامات أو حقوق المساهمين أو الإيرادات أو المصاريف.

#### An Expanded Example

- October 1:** Stockholders invest \$100,000 cash in an advertising venture to be known as Pioneer Advertising Inc. **1 أكتوبر:** استثمر المساهمون \$ 100000 نقدًا في مشروع إعلان يُعرف باسم شركة بايونير للإعلان
- October 1:** Pioneer Advertising purchases office equipment costing \$50,000 by signing a 3-month, 12%, \$50,000 note payable. **1 أكتوبر:** قامت شركة بايونير للإعلان بشراء معدات مكتبية تكلفتها \$ 50000 عن طريق التوقيع على سند دفع لمدة 3 أشهر ، و 12% ، و \$ 50000.
- October 2:** Pioneer Advertising receives a \$12,000 cash advance from R. Knox, a client, for advertising services that are expected to be completed by December 31. **2 أكتوبر:** تلقت شركة بايونير للإعلان سلفة نقدية قدرها \$ 12000 من ر. كنوك مقابل خدمات إعلانية من المتوقع أن تكتمل بحلول 31 ديسمبر.
- October 3:** Pioneer Advertising pays \$9,000 office rent, in cash, for October. **3 أكتوبر:** تدفع شركة بايونير للإعلان مبلغ \$ 9000 إيجار مكتب نقدًا لشهر أكتوبر.
- October 4:** Pioneer Advertising pays \$6,000 for a one-year insurance policy that will expire next year on September 30. **4 أكتوبر:** تدفع شركة بايونير للإعلان \$6000 لبوليصة تأمين لمدة عام تنتهي صلاحيتها في العام القادم في 30 سبتمبر.
- October 5:** Pioneer Advertising purchases, for \$25,000 on account, an estimated 3-month supply of advertising materials from Aero Supply. **5 أكتوبر:** مشتريات بايونير للإعلان، مقابل \$ 25000 على الحساب ، ما يقدر بثلاثة أشهر من المواد الإعلانية من Aero Supply.
- October 9:** Pioneer Advertising signs a contract with a local newspaper for advertising inserts (flyers) to be distributed starting the last Sunday in November. Pioneer will start work on the content of the flyers in November. Payment of \$7,000 is due following delivery of the Sunday papers containing the flyers. **9 أكتوبر:** وقعت شركة بايونير للإعلان عقدًا مع إحدى الصحف المحلية لتوزيع النشرات الإعلانية (فلايرز) اعتبارًا من يوم الأحد الأخير من شهر نوفمبر. ستبدأ بايونير العمل على محتوى النشرات في نوفمبر. يجب دفع مبلغ \$ 7000 بعد تسليم صحف يوم الأحد التي تحتوي على النشرات.
- October 20:** Pioneer Advertising's board of directors declares and pays a \$5,000 cash dividend to stockholders. **20 أكتوبر:** أعلن مجلس إدارة بايونير للإعلان ودفع أرباحًا نقدية قدرها \$ 5000 للمساهمين.
- October 26:** Employees are paid every four weeks. The total payroll is \$2,000 per day. The pay period ended on Friday, October 26, with salaries and wages of \$40,000 being paid. **26 أكتوبر:** يتم دفع رواتب الموظفين كل أربعة أسابيع. إجمالي كشوف المرتبات \$ 2000 في اليوم. وانتهت فترة الرواتب يوم الجمعة 26 أكتوبر بدفع رواتب وأجور 40 ألف \$.
- October 31:** Pioneer Advertising receives \$28,000 in cash and bills Copa Company \$72,000 for advertising services of \$100,000 performed in October. **10 أكتوبر:** تلقت شركة بايونير للإعلان \$ 28000 نقدًا وفواتير لشركة كوبا بمبلغ \$ 72000 لخدمات إعلانية بقيمة \$ 100000 تم إجراؤها في أكتوبر.

**Trial Balance** – A list of each account and its balance; used to prove equality of debit and credit balances.

ميزان المراجعة - قائمة بكل حساب ورصيده ؛ تستخدم لإثبات المساواة في الأرصدة المدينة والدائنة.

**Answer:** الإجابة على السؤال (الأصل انو افرجيكم ت\_أكاونت بس هي المعاملات فقط)

### تلخيص CH3 - ACCT335 (INTERMEDIATE\_1)

ضياء الدين صبح

	Date	entry	Dr	Cr
1.	Oct. 1	Cash	100,000	
		Common Stock		100,000
2.	Oct. 1	Equipment	50,000	
		Notes Payable		50,000
3.	Oct. 2	Cash	12,000	
		Unearned Service Revenue		12,000
4.	Oct. 3	Rent Expense	9,000	
		Cash		9,000
5.	Oct. 4	Prepaid Insurance	6,000	
		Cash		6,000
6.	Oct. 5	Supplies	25,000	
		Accounts Payable		25,000
7.	October.9	A business transaction has not occurred. There is only an agreement. Therefore, no journal entry is necessary in October. لم تحدث معاملة تجارية. لا يوجد سوى اتفاق. لذلك ، لا يلزم إدخال دفتر اليومية في أكتوبر		
8.	Oct. 20	Dividends	5,000	
		Cash		5,000
9.	Oct. 26	Salaries and Wages Expense	40,000	
		Cash		40,000
10.	Oct. 31	Cash	72,000	
		Accounts Receivable	28,000	
		Service Revenue		100,000

#### Example of The Trial Balance

مثال على ميزان المراجعة

PIONEER ADVERTISING INC. TRIAL BALANCE OCTOBER 31, 2017		
	Debit	Credit
Cash	\$ 80,000	
Accounts Receivable	72,000	
Supplies	25,000	
Prepaid Insurance	6,000	
Equipment	50,000	
Notes Payable		\$ 50,000
Accounts Payable		25,000
Unearned Service Revenue		12,000
Common Stock		100,000
Dividends	5,000	
Service Revenue		100,000
Salaries and Wages Expense	40,000	
Rent Expense	9,000	
	<u>\$287,000</u>	<u>\$287,000</u>

#### ADJUSTING ENTRIES تعديل الإدخالات

Makes it possible to: يجعل من الممكن

- ◆ Report on the balance sheet the appropriate assets, liabilities, and owner's equity at the statement date.

تقرير في الميزانية العمومية الأصول و الإلتزامات وحقوق المالك المناسبة في تاريخ البيان

- ◆ Report on the income statement the proper revenues and expenses for the period.

تقرير عن قائمة الدخل بالإيرادات والمصروفات المناسبة للفترة.

- ▶ Revenues are recorded in the period in which services are performed.

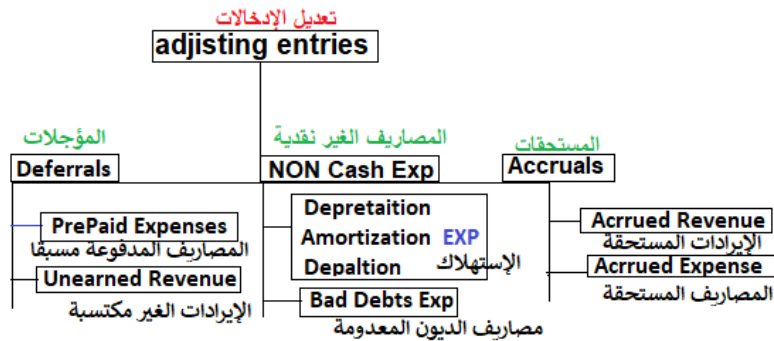
الإيرادات يتم تسجيلها في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات.

- ▶ Expenses are recognized in the period in which they are incurred.

المصروفات يتم الاعتراف بها في الفترة التي تم تكبدها فيها.

ضياء الدين صبح

## Types of Adjusting Entries أنواع تعديل الإدخالات



1. **Deferrals** are either **prepaid expenses** or **unearned revenues**.

المؤجلات هي إما مصاريف مدفوعة مسبقاً أو إيرادات غير مكتسبة.

**A. prepaid expenses** مصاريف مدفوعة مسبقاً

**Prepaid Expenses.** Assets paid for and recorded before a company uses them.

المصاريف المدفوعة مسبقاً الأصول المدفوعة والمسجلة قبل أن تستخدمها الشركة.  
الدفع النقدي قبل تسجيل المصروفات

Cash Payment **BEFORE** Expense Recorded

Prepayments often occur in regard to: غالباً ما تحدث المدفوعات المسبقة فيما يتعلق بما يلي

1. Insurance 2. Supplies 3. Advertising 4. Rent 5. buildings and equipment
1. التأمين 2. اللوازم 3. الإعلان 4. الإيجار 5. المباني والمعدات

### Ex1 of Supplies:

\***Supplies** identifies that portion of the asset's cost that will provide future economic benefit.

اللوازم تحدد ذلك الجزء من تكلفة الأصل الذي سيوفر فائدة اقتصادية مستقبلية.

\*\***Supplies expense** identifies that portion of the asset's cost that expired in October.

مصاريف التوريدات تحدد ذلك الجزء من تكلفة الأصل الذي انتهت صلاحيته في أكتوبر.

1. Pioneer Advertising purchased advertising supplies costing \$25,000 on October 5. Prepare the journal entry to record the purchase of the supplies.

قامت شركة بايونير للإعلان بشراء لوازم إعلانية تكلفتها \$ 25000 في 10/5. قم بإعداد إدخال دفتر اليومية لتسجيل شراء المستلزمات.

			Supplies		Cash	
			Debit	Credit	Debit	Credit
** Oct. 5	Supplies	25,000				
	Cash	25,000	25,000			25,000

2. An inventory count at the close of business on October 31 reveals that \$10,000 of the advertising supplies are still on hand.

يكشف جرد المخزون عند إغلاق العمل في 31 أكتوبر أن \$ 10000 من لوازم الإعلان لا تزال في متناول اليد.

			Supplies		Supplies Expense	
			Debit	Credit	Debit	Credit
**Oct. 31	Supplies Expense	15,000				
	Supplies	15,000	25,000	15,000	15,000	
			10,000			

### Ex2 of insurance:

\***Prepaid insurance** identifies that portion of the asset's cost that will provide future economic benefit.

التأمين المدفوع مسبقاً يحدد ذلك الجزء من تكلفة الأصل الذي سيوفر فائدة اقتصادية مستقبلية.

\*\***Insurance expense** identifies that portion of the asset's cost that expired in October.

مصاريف التأمين تحدد ذلك الجزء من تكلفة الأصول التي انتهت صلاحيتها في أكتوبر.

1. On Oct. 4<sup>th</sup>, Pioneer Advertising paid \$6,000 for a one-year fire insurance policy, coverage beginning October 1. Prepare the entry to record the purchase of the insurance.

في 10/4، دفعت شركة بايونير للإعلان \$ 6000 لبوليصة التأمين ضد الحريق لمدة عام، والتغطية التي تبدأ في 10/1. قم بإعداد الإدخال لتسجيل شراء التأمين.



### تلخيص (INTERMEDIATE\_1) ACCT335 - CH3

ضياء الدين صبح

**\*\* Oct. 4** Prepaid Insurance 6,000  
Cash 6,000

Prepaid Insurance		Cash	
Debit	Credit	Debit	Credit
6,000			6,000

2. An analysis of the policy reveals that \$500 (\$6,000 ÷ 12) of insurance expires each month. Prepare the entry to record the insurance cost expired in October.

يكشف تحليل السياسة أن \$ 500 (12/6000) من التأمين تنتهي كل شهر. قم بإعداد الإدخال لتسجيل تكلفة التأمين المنتهية في أكتوبر.

**\*\*Oct. 31** Insurance Expense 500  
Prepaid Insurance 500

Prepaid Insurance		Insurance Expense	
Debit	Credit	Debit	Credit
6,000	500	500	
5,500			

### B. Unearned Revenues المصاريف الغير مكتسبة

Receipt of cash before the services are performed is recorded as a liability called **unearned revenues**.

يتم تسجيل استلام النقد قبل تنفيذ الخدمات كالالتزام يسمى الإيرادات غير المكتسبة

Cash Receipt **BEFORE** Revenue Recorded

استلام نقدي قبل تسجيل الإيرادات

Unearned revenues often occur in regard to: غالبًا ما تحدث الإيرادات الغير مكتسبة فيما يتعلق بما يلي

1. Rent 2. airline tickets 3. Tuition 4. magazine subscriptions 5. customer deposits

1. الإيجار 2. تذاكر الطيران 3. الرسوم الدراسية 4. اشتراكات المجلات 5. ودائع الزبائن

**Unearned service revenue** identifies that portion of the liability for which services have not been

performed. إيرادات الخدمات الغير مكتسبة تحدد ذلك الجزء من الالتزامات الذي لم يتم أداء الخدمات من أجله

**Service Revenue** includes the portion of unearned service revenue for which services were performed in October. إيرادات الخدمة تشمل جزءًا من إيرادات الخدمات غير المكتسبة والتي تم تقديم الخدمات لها في أكتوبر

### Ex of Unearned Revenue مثال على الإيرادات غير المكتسبة

1. Pioneer Advertising received \$12,000 on October 2nd from KC for advertising services expected to be completed by December 31. Prepare the journal entry to record the receipt on October 2nd.

تلقت شركة بايونير للإعلان مبلغ \$ 12000 في الثاني من أكتوبر من KC للخدمات الإعلانية المتوقع اكتمالها بحلول 31/ 12. قم بإعداد إدخال دفتر اليومية لتسجيل الإيصال في 2/ 10.

**\*\* Oct. 2** Cash 12,000  
Unearned Service Revenue 12,000

Cash		Unearned Service Revenue	
Debit	Credit	Debit	Credit
12,000			12,000

2. Analysis reveals that Pioneer Advertising earned \$4,000 of the advertising services in October. Prepare the entry to record the revenue for services performed

يكشف التحليل أن بايونير للإعلان كسبت \$ 4000 من خدمات الإعلان في أكتوبر. قم بإعداد الإدخال لتسجيل إيرادات الخدمات المؤداة

**Oct. 31** Unearned Service Revenue 4,000  
Service Revenue 4,000

Service Revenue		Unearned Service Revenue	
Debit	Credit	Debit	Credit
	100,000	4,000	12,000
	4,000		
	104,000		8,000

### 2. Accruals are either accrued revenues or accrued expenses

المستحقات هي إما إيرادات مستحقة أو مصروفات مستحقة

#### A. Accrued Revenues إيرادات مستحقة

Revenues recorded for services performed but cash has yet to be received at the statement date are **accrued revenues**.

الإيرادات المسجلة للخدمات المؤداة ولكن النقدية التي لم يتم استلامها حتى تاريخ البيان هي الإيرادات المستحقة

Adjusting entry results in: تعديل نتائج الإدخال في

Revenue Recorded **BEFORE** Cash Receipt

تم تسجيل الإيرادات قبل استلام النقد

Accrued revenues often occur in regard to:

غالبًا ما تحدث الإيرادات المستحقة فيما يتعلق بما يلي

1. rent 2. Interest 3. services performed

1. الإيجار 2. الفوائد 3. أداء الخدمات

### تلخيص CH3 - ACCT335 (INTERMEDIATE\_1)

ضياء الدين صبح

#### Ex Of Accrued Revenues على سبيل المثال من الإيرادات المترتبة

In October Pioneer Advertising performed services worth \$2,000 that were not billed clients before Oct. 31. Prepare the entry to revenues for services performed.

في أكتوبر ، قدمت شركة بايونير للإعلان خدمات بقيمة 2000 \$ لم يتم إصدار فواتير للزبائن قبل 31 أكتوبر. قم بإعداد الدخول إلى الإيرادات للخدمات المقدمة.

Oct. 31 Accounts Receivable 2,000  
Service Revenue 2,000

Accounts Receivable		Service Revenue	
Debit	Credit	Debit	Credit
72,000			100,000
2,000			4,000
			2,000
74,000			106,000

#### B. Accrued expenses المصاريف المستحقة

Expenses incurred but not yet paid in cash or recorded.

المصروفات المتكبدة ولكن لم تدفع نقدًا أو مسجلة بعد

Adjusting entry results in: تعديل نتائج الإدخال في

Expense Recorded BEFORE Cash Payment

Accrued expenses often occur in regard to:

1. rent 2. Interest 3. Taxes 4. Salaries

تم تسجيل المصروفات قبل الدفع النقدي  
غالبًا ما تحدث المصروفات المستحقة فيما يتعلق بما يلي  
1. الإيجار 2. الفوائد 3. الضرائب 4. الرواتب

#### Example of Accrued Interest مثال على الفائدة المترتبة

Pioneer Advertising signed a three-month note payable in the amount of \$50,000 on October 1. The note requires interest at an annual rate of 12 percent. Three factors determine the amount of the interest accumulation:

وقعت شركة بايونير للإعلان على مذكرة دفع لمدة ثلاثة أشهر بقيمة 50000 \$ في 1 أكتوبر. تتطلب المذكرة فائدة بمعدل سنوي قدره 12 % . هناك ثلاثة عوامل تحدد مقدار الفائدة المترتبة:

1	2	3		
Face Value of Note	x	Annual Interest Rate	x	Time in Terms of One Year
\$50,000	x	12%	x	1/12
				=
				Interest
				\$500

Prepare the adjusting entry on Oct. 31 to record the accrual of interest.

قم بإعداد إدخال التعديل في 31 أكتوبر لتسجيل استحقاق الفائدة.

Oct. 31 Interest Expense 500  
Interest Payable 500

Interest Expense		Interest Payable	
Debit	Credit	Debit	Credit
500			500

#### Ex Of Accrued Salaries and Wages الرواتب والأجور المترتبة

- At October 31, the salaries and wages for these days represent an accrued expense and a related liability to Pioneer. The employees receive total salaries of \$10,000 for a five-day work week, or \$2,000 per day.

في 31 أكتوبر ، تمثل الرواتب والأجور لهذه الأيام مصاريف مستحقة والتزامات متعلقة بشركة بايونير. يتلقى الموظفون رواتب إجمالية قدرها 10000 دولار عن أسبوع عمل مدته خمسة أيام ، أو 2000 دولار في اليوم.

Prepare the adjusting entry on Oct. 31 to record accrual for salaries.

قم بإعداد إدخال التعديل في 31 أكتوبر لتسجيل استحقاق الرواتب.

Oct. 31 Salaries and Wages Expense 6,000  
Salaries and Wages Payable 6,000

Salaries and Wages Expense		Salaries and Wages Payable	
Debit	Credit	Debit	Credit
40,000			6,000
6,000			
46,000			

October													November						
S	M	Tu	W	Th	F	S	S	M	Tu	W	Th	F	S						
	1	2	3	4	5	6					1	2	3						
7	8	9	10	11	12	13	4	5	6	7	8	9	10						
14	15	16	17	18	19	20	11	12	13	14	15	16	17						
21	22	23	24	25	26	27	18	19	20	21	22	23	24						
28	29	30	31				25	26	27	28	29	30							
Adjustment period						Payday	Payday												

ضياء الدين صبح

2. On November 23, Pioneer will again pay total salaries and wages of \$40,000. Prepare the entry to record the payment of salaries on November 23.

في 23 / 11 ، ستدفع بايونير مرة أخرى إجمالي رواتب وأجور قدرها 40 ألف \$. تحضير القيد لتسجيل صرف الرواتب في 11/23

Nov. 23	Salaries and Wages Payable	6,000
	Salaries and Wages Expense	34,000
	Cash	40,000

Salaries and Wages Expense		Salaries and Wages Payable	
Debit	Credit	Debit	Credit
34,000		6,000	6,000

### 3. Non-Cash Expenses المصاريف غير النقدية

#### A. Depreciation, Amortization, Depletion Expenses مصاريف الاستهلاك

Depreciation expenses are non-cash expenses and are part of prepaid expenses

مصاريف الإستهلاك هي من المصاريف الغير نقدية وتعتبر جزءا من المصاريف المدفوعة مسبقا

\* Accumulated Depreciation is a contra asset account.

الاستهلاك المتراكم هو حساب أصول مقابل

\*\* Depreciation expense identifies that portion of the asset's cost that expired in October.

مصروفات الإستهلاك تحدد ذلك الجزء من تكلفة الأصل الذي انتهت صلاحيته في أكتوبر.

Ex: Pioneer Advertising estimates depreciation on its office equipment to be \$400 per month. Prepare the entry to record depreciation for the month of October.

تقدر شركة بايونير للإعلان الإستهلاك على معداتها المكتبية بمبلغ \$ 400 شهريًا. قم بإعداد الإدخال لتسجيل الإهلاك لشهر أكتوبر.

Oct. 31	Depreciation Expense	400
	Accumulated Depreciation	400

Depreciation Expense		Accumulated Depreciation	
Debit	Credit	Debit	Credit
400			400

#### B. Bad Debts الديون المعدومة

Bad debts are considered non-cash expenses, as well as part of the accrued expenses

الديون المعدومة تعتبر من المصاريف الغير نقدية وكذلك الأمر جزءا من المصاريف المستحقة

Ex: Pioneer Advertising reasonably estimates a bad debt expense for the month of \$1,600. Prepare the entry to record the bad debts for the month of October.

تقدر شركة بايونير للإعلان بشكل معقول حساب الديون المعدومة لشهر \$ 1600. تحضير القيد لتسجيل الديون المعدومة لشهر أكتوبر.

Oct. 31	Bad Debt Expense	1,600
	Allowance for Doubtful Accounts	1,600

Accounts Receivable	
Oct. 2	72,000
31	2,000
Oct. 31	Bal. 74,000

Allowance for Doubtful Accounts	
Oct. 31	Adj. 1,600
Oct. 31	Bal. 1,600

Bad Debt Expense	
Oct. 31	Adj. 1,600
Oct. 31	Bal. 1,600

### Adjusted Trial Balance ميزان المراجعة المعدل

Shows the balance of all accounts, after adjusting entries, at the end of the accounting period.

يظهر رصيد جميع الحسابات ، بعد تعديل الإدخالات ، في نهاية الفترة المحاسبية.

Ex:

PIONEER ADVERTISING AGENCY INC. ADJUSTED TRIAL BALANCE OCTOBER 31, 2012		
	Debit	Credit
Cash	\$ 80,000	
Accounts Receivable	74,000	
Allowance for Doubtful Accounts		\$ 1,600
Supplies	10,000	
Prepaid Insurance	5,500	
Equipment	50,000	
Accumulated Depreciation—Equipment		400
Notes Payable		50,000
Accounts Payable		25,000
Interest Payable		500
Unearned Service Revenue		8,000
Salaries and Wages Payable		6,000
Common Stock		100,000
Dividends	5,000	
Service Revenue		106,000
Salaries and Wages Expense	46,000	
Supplies Expense	15,000	
Rent Expense	9,000	
Insurance Expense	500	
Interest Expense	500	
Depreciation Expense	400	
Bad Debt Expense	1,600	
	<u>\$297,500</u>	<u>\$297,500</u>

ضياء الدين صبح

## PREPARING FINANCIAL STATEMENTS اعداد القوائم المالية

Financial Statements are prepared directly from the Adjusted Trial Balance.

يتم إعداد البيانات المالية مباشرة من ميزان المراجعة المعدل.

- ☒ Income Statement "بيان الدخل"
- ☒ Retained Earnings Statement "بيان الأرباح المحتجزة"
- ☒ Balance Sheet "الميزانية العمومية"

PIONEER ADVERTISING INC. ADJUSTED TRIAL BALANCE OCTOBER 31, 2017			PIONEER ADVERTISING INC. BALANCE SHEET OCTOBER 31, 2017			PIONEER ADVERTISING INC. ADJUSTED TRIAL BALANCE OCTOBER 31, 2017			PIONEER ADVERTISING INC. INCOME STATEMENT FOR THE MONTH ENDED OCTOBER 31, 2017		
Account	Debit	Credit	Assets			Account	Debit	Credit	Revenues		
Cash	\$80,000		Cash	\$ 80,000		Cash	\$80,000		Revenues		
Accounts Receivable	74,000		Accounts receivable	\$74,000		Accounts Receivable	74,000		Service revenue	\$106,000	
Allowance for Doubtful Accounts		\$ 1,600	Less: Allowance for doubtful accounts	1,600	72,400	Allowance for Doubtful Accounts		\$ 1,600			
Supplies	10,000		Supplies	10,000		Supplies	10,000		Expenses		
Prepaid Insurance	5,500		Prepaid insurance	5,500		Prepaid Insurance	5,500		Salaries and wages expense	\$46,000	
Equipment	50,000		Equipment	50,000		Equipment	50,000		Supplies expense	15,000	
Accumulated Depreciation—Equipment		400	Less: Accumulated depreciation—equipment	400	49,600	Accumulated Depreciation—Equipment		400	Rent expense	9,000	
Notes Payable	50,000		Total assets	\$217,500		Notes Payable	50,000		Insurance expense	500	
Accounts Payable	25,000		Liabilities and Stockholders' Equity			Accounts Payable	25,000		Interest expense	500	
Unearned Service Revenue	8,000		Liabilities			Unearned Service Revenue	8,000		Depreciation expense	400	
Salaries and Wages Payable	6,000		Notes payable	\$ 50,000		Salaries and Wages Payable	6,000		Bad debt expense	1,600	
Interest Payable	500		Accounts payable	25,000		Interest Payable	500		Total expenses	73,000	
Common Stock	100,000		Unearned service revenue	8,000		Common Stock	100,000		Net income	\$ 33,000	
Retained Earnings	—0—		Salaries and wages payable	6,000		Retained Earnings	—0—				
Dividends	5,000		Interest payable	500		Dividends	5,000				
Service Revenue		106,000	Total liabilities	89,500		Service Revenue		106,000			
Salaries and Wages Expense	46,000		Stockholders' equity			Salaries and Wages Expense	46,000				
Supplies Expense	15,000		Common stock	100,000		Supplies Expense	15,000				
Rent Expense	9,000		Retained earnings	28,000		Rent Expense	9,000				
Insurance Expense	500		Total liabilities and stockholders' equity	\$217,500		Insurance Expense	500				
Interest Expense	500					Interest Expense	500				
Depreciation Expense	400					Depreciation Expense	400				
Bad Debt Expense	1,600					Bad Debt Expense	1,600				
	\$297,500	\$297,500					\$297,500	\$297,500			

## Closing Entries إغلاق الإدخالات

- ◆ To reduce the balance of the nominal (temporary) accounts to zero in order to prepare the accounts for the next period's transactions.
- ◆ To transfer all income statement account balances to the Retained Earnings account in owner's equity.
- ◆ Balance sheet (asset, liability, and equity) accounts are not closed.
- ◆ Dividends are closed directly to the Retained Earnings account.

PIONEER ADVERTISING AGENCY INC. ADJUSTED TRIAL BALANCE OCTOBER 31, 2012		
Account	Debit	Credit
Cash	\$ 80,000	
Accounts Receivable	74,000	
Allowance for Doubtful Accounts		\$ 1,600
Supplies	10,000	
Prepaid Insurance	5,500	
Equipment	50,000	
Accumulated Depreciation—Equipment		400
Notes Payable		50,000
Accounts Payable		25,000
Interest Payable		500
Unearned Service Revenue		8,000
Salaries and Wages Payable		6,000
Common Stock		100,000
Dividends	5,000	
Service Revenue		106,000
Salaries and Wages Expense	46,000	
Supplies Expense	15,000	
Rent Expense	9,000	
Insurance Expense	500	
Interest Expense	500	
Depreciation Expense	400	
Bad Debt Expense	1,600	
	\$297,500	\$297,500

### Closing Journal Entries:

Retained Earnings	5,000
Dividends	5,000
Service Revenue	106,000
Salaries & Wages Expense	46,000
Supplies Expense	15,000
Rent Expense	9,000
Insurance Expense	500
Interest Expense	500
Depreciation Expense	400
Bad Debt Expense	1,600
Retained Earnings	33,000

PIONEER ADVERTISING AGENCY INC. POST-CLOSING TRIAL BALANCE OCTOBER 31, 2012		
Account	Debit	Credit
Cash	\$ 80,000	
Accounts Receivable	74,000	
Allowance for Doubtful Accounts		\$ 1,600
Supplies	10,000	
Prepaid Insurance	5,500	
Equipment	50,000	
Accumulated Depreciation—Equipment		400
Notes Payable		50,000
Accounts Payable		25,000
Unearned Service Revenue		8,000
Salaries and Wages Payable		6,000
Interest Payable		500
Common Stock		100,000
Retained Earnings		28,000
	\$219,500	\$219,500

ضياء الدين صبح

### Accounting Cycle Summarized ملخص الدورة المحاسبية

1. Enter the transactions of the period in appropriate journals. أدخل معاملات الفترة في المجالات المناسبة
2. Post from the journals to the ledger (or ledgers). انشر من المجالات إلى دفتر الأستاذ (أو دفاتر الأستاذ)
3. Take an unadjusted trial balance (trial balance). خذ ميزان المراجعة غير المعدل (ميزان المراجعة)
4. Prepare adjusting journal entries and post to the ledger(s). إعداد ضبط إدخال دفتر اليومية وإرسالها إلى دفتر الأستاذ
5. Take a trial balance after adjusting (adjusted trial balance). أخذ ميزان المراجعة بعد التعديل (ميزان المراجعة المعدل)
6. Prepare the financial statements from the second trial balance. إعداد البيانات المالية من ميزان المراجعة الثاني
7. Prepare closing journal entries and post to the ledger(s). قم بإعداد إدخال دفتر اليومية وأرسلها إلى دفتر الأستاذ
8. Take a post-closing trial balance (optional). الحصول على ميزان المراجعة ما بعد الإغلاق (اختياري)
9. Prepare reversing entries (optional) and post to the ledger(s). قم بإعداد إدخال عكسية (اختياري) وقم بترحيلها إلى دفتر الأستاذ (دفاتر الأستاذ)

### STATEMENTS OF A MERCHANDISING COMPANY بيانات شركة تجارية (القوائم المالية)

UPTOWN CABINET CORP. INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2012		UPTOWN CABINET CORP. BALANCE SHEET AS OF DECEMBER 31, 2012	
Net sales	\$400,000	Assets	
Cost of goods sold	316,000	Current assets	
Gross profit on sales	84,000	Cash	\$ 1,200
Selling expenses		Notes receivable	\$16,000
Salaries and wages expense (sales)	\$20,000	Accounts receivable	41,000
Advertising expense	10,200	Interest receivable	800
Total selling expenses	30,200	Less: Allowance for doubtful accounts	3,000
Administrative expenses		Inventory	54,800
Salaries and wages expense (general)	19,000	Prepaid insurance	40,000
Depreciation expense—equipment	6,700	Prepaid rent expense	540
Property tax expense	5,300	Total current assets	97,040
Rent expense	4,300	Property, plant, and equipment	
Bad debt expense	1,000	Equipment	67,000
Telephone and Internet expense	600	Less: Accumulated depreciation—equipment	18,700
Insurance expense	360	Total property, plant, and equipment	48,300
Total administrative expenses	37,260	Total assets	\$145,340
Total selling and administrative expenses	67,460		
Income from operations	16,540	Liabilities and Stockholders' Equity	
Other revenues and gains		Current liabilities	
Interest revenue	800	Notes payable	\$ 20,000
Other expenses and losses		Accounts payable	13,500
Interest expense	1,700	Property taxes payable	2,000
Income before income taxes	15,640	Income tax payable	3,440
Income tax	3,440	Total current liabilities	38,940
Net income	\$ 12,200	Long-term liabilities	
		Bonds payable, due June 30, 2020	30,000
		Total liabilities	68,940
		Stockholders' equity	
		Common stock, \$5.00 par value, issued and outstanding, 10,000 shares	\$50,000
		Retained earnings	26,400
		Total stockholders' equity	76,400
		Total liabilities and stockholders' equity	\$145,340

### CASH-BASIS ACCOUNTING VERSUS ACCRUAL-BASIS ACCOUNTING

- المحاسبة على أساس النقد مقابل المحاسبة على أساس الاستحقاق
- Most companies use **accrual-basis accounting**. They تستخدم معظم الشركات المحاسبة على أساس الاستحقاق. أنهم
- ◆ recognize revenue when the performance obligation is satisfied and الاعتراف بالإيراد عند الوفاء بالتزام الأداء
  - ◆ expenses in the period incurred, without regard to the time of receipt or payment of cash. المصروفات في الفترة المتكبدة بغض النظر عن وقت الاستلام أو الدفع النقدي
- Under the strict **cash-basis**, companies تحت أساس نقدي صارم ، والشركات
- ◆ record revenue only when they receive cash, and تسجيل الإيرادات فقط عندما يتلقون النقد ، و
  - ◆ record expenses only when they disperse cash. لا تسجل المصاريف إلا عندما تشتت النقود
- ◆ Cash basis financial statements are not in conformity with GAAP. لا تتوافق البيانات المالية ذات الأساس النقدي مع مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً.



ضياء الدين صبح

**Ex:** Quality Contractor signs an agreement to construct a garage for \$22,000. In January, Quality begins construction, incurs costs of \$18,000 on credit, and by the end of January delivers a finished garage to the buyer. In February, Quality collects \$22,000 cash from the customer. In March, Quality pays the \$18,000 due the creditors.

مقاول الجودة يوقع اتفاقية (عقد) لإنشاء (لبناء) كراج لتصلح السيارات بمبلغ \$ 22000. في يناير ، بدأ المقاول في البناء ، وتكبد تكاليف قدرها \$ 18000 على الحساب ، وبحلول نهاية يناير تسلم المشتري كراجاً جاهزاً. في فبراير ، جمع المقاول \$ 22000 نقدًا من العميل. في مارس ، دفع المقاول مبلغ \$ 18000 المستحق للمقرضين "الي دايو المقاول".

1. Income Statements— Cash Basis على مبدأ محاسبة النقد

QUALITY CONTRACTOR INCOME STATEMENT—CASH BASIS FOR THE MONTH OF				
	January	February	March	Total
Cash receipts	\$-0-	\$22,000	\$ -0-	\$22,000
Cash payments	-0-	-0-	18,000	18,000
Net income (loss)	<u>\$-0-</u>	<u>\$22,000</u>	<u>\$(18,000)</u>	<u>\$ 4,000</u>

2. Income Statements— Accrual Basis على مبدأ محاسبة الاستحقاق

QUALITY CONTRACTOR INCOME STATEMENT—ACCRUAL BASIS FOR THE MONTH OF				
	January	February	March	Total
Revenues	\$22,000	\$-0-	\$-0-	\$22,000
Expenses	18,000	-0-	-0-	18,000
Net income (loss)	<u>\$ 4,000</u>	<u>\$-0-</u>	<u>\$-0-</u>	<u>\$ 4,000</u>

التحويل من الأساس النقدي إلى أساس الاستحقاق Conversion From Cash Basis to Accrual Basis

**Ex:** Dr. Diane Windsor, like many small business owners, keeps her accounting records on a cash basis. In the year 2017, Dr. Windsor received \$300,000 from her patients and paid \$170,000 for operating expenses, resulting in an excess of cash receipts over disbursements of \$130,000 (\$300,000 - \$170,000). At January 1 and December 31, 2017, she has accounts receivable, unearned service revenue, accrued liabilities, and prepaid expenses as shown here.

على سبيل المثال: الدكتورة ديان وندسور ، مثل العديد من أصحاب الأعمال الصغيرة ، تحتفظ بسجلاتها المحاسبية على أساس نقدي. في عام 2017 ، تلقت الدكتورة وندسور 300 ألف دولار من مرضاها ودفعت 170 ألف دولار لمصاريف التشغيل ، مما أدى إلى زيادة الإيصالات النقدية على المدفوعات البالغة 130 ألف دولار (300 ألف دولار - 170 ألف دولار). في 1 يناير و 31 ديسمبر 2017 ، لديها حسابات القبض وإيرادات الخدمة غير المكتسبة والمطلوبات المستحقة والمصروفات المدفوعة مسبقًا كما هو موضح هنا.

	January 1, 2017	December 31, 2017
Accounts receivable	\$12,000	\$9,000
Unearned service revenue	-0-	4,000
Accrued liabilities	2,000	5,500
Prepaid expenses	1,800	2,700

1. Calculate **service revenue** on an accrual basis. احسب إيرادات الخدمة على أساس الاستحقاق
2. Calculate **operating expenses** on an accrual basis. حساب نفقات التشغيل على أساس الاستحقاق

Answers:

1.	Cash receipts from customers	\$300,000
	- Beginning accounts receivable	\$(12,000)
	+ Ending accounts receivable	9,000
	+ Beginning unearned service revenue	-0-
	- Ending unearned service revenue	(4,000)
	<b>Service revenue (accrual)</b>	<u><b>\$293,000</b></u>

ضياء الدين صبح

2.

Cash paid for operating expenses		\$170,000
+ Beginning prepaid expense	\$ 1,800	
– Ending prepaid expense	(2,700)	
– Beginning accrued liabilities	(2,000)	
+ Ending accrued liabilities	5,500	2,600
Operating expenses (accrual)		<u>\$172,600</u>

DIANE WINDSOR, D.D.S. Conversion of Income Statement Data from Cash Basis to Accrual Basis For the Year 2017				
Account Titles	Cash Basis	Adjustments		Accrual Basis
		Add	Deduct	
Collections from customers	\$300,000			
– Accounts receivable, Jan. 1			\$12,000	
+ Accounts receivable, Dec. 31		\$9,000		
+ Unearned service revenue, Jan. 1		—	—	
– Unearned service revenue, Dec. 31			4,000	
Service revenue				\$293,000
Disbursement for expenses	170,000			
+ Prepaid expenses, Jan. 1		1,800		
– Prepaid expenses, Dec. 31			2,700	
– Accrued liabilities, Jan. 1			2,000	
+ Accrued liabilities, Dec. 31		5,500		
Operating expenses				172,600
Excess of cash collections over disbursements—cash basis	\$130,000			
Net income—accrual basis				\$120,400

### Theoretical Weaknesses of the Cash Basis نقاط الضعف النظرية في الأساس النقدي

- ☒ Today's economy is considerably more lubricated by credit than by cash. الاقتصاد اليوم مُزلق إلى حد كبير بالدين أكثر من النقد.
- ☒ The accrual basis, not the cash basis, recognizes all aspects of the credit phenomenon. يعتمد أساس الاستحقاق ، وليس الأساس النقدي ، على جميع جوانب ظاهرة الدين.
- ☒ Investors, creditors, and other decision makers seek timely information about a company's future cash flows. يسعى المستثمرون والدائنون وصناع القرار الآخرون للحصول على معلومات في الوقت المناسب حول التدفقات النقدية المستقبلية للشركة.

### Reversing Entries عكس المداخل

1. They are considered the last step in the accounting cycle تعتبر الخطوة الأخيرة في الدورة المحاسبية
2. They are optional هي اختيارية
3. Reversing means to reverse the adjusting entry (The debit is credit, and the credit is Debit). يُقصد بالعكس عكس إدخال التعديل (المدين دائن والدائن مدين)
4. Never Reverse The : لا تنقلب (لا تنعكس)
  - a. Depreciation, Depletion, Amortization Expenses Entry: إدخال مصاريف الإستهلاك  
 \*Depreciation Expenses \_\_\_\_\_  
 Accumulated Expenses \_\_\_\_\_
  - b. Bad Debts Expenses Entry: إدخال مصاريف الديون المعدومة  
 \*Bad Debts Expenses \_\_\_\_\_  
 Allowance For Doubtful Accounting \_\_\_\_\_
5. For Accruals (Accrual Revenue and Accrual Expense) entries: We can Always Reverse them. بالنسبة لإدخالات المستحقات (إيراد الاستحقاق ومصروفات الاستحقاق): يمكننا دائماً عكسها.

You can take two examples: one of Accrued Expenses and Second of Accrued Revenues

يمكنك أن تأخذ مثالين: الأول عن المصاريف المتراكمة والثاني عن الإيرادات المتراكمة



ضياء الدين صبح

**Ex1 Of Accrued Expenses:** We assume that Company X closes its accounts monthly. In the month of 1, it received the electricity bill for the month in the amount of \$400, but the bill will not be paid until 10/2. نفترض أن الشركة X تغلق حساباتها شهريا ، في شهر 1 ، استلمت فاتورة الكهرباء عن الشهر بقيمة \$400 ، لكن لن تدفع الفاتورة حتى تاريخ 2/10

**Answer:**

**A. When No case Reverse Entry:** عند عدم وجود حالة عكس الإدخال

31.1\* Electricity Expenses 400  
Electricity Payable 400

Adjusting Entry

31.1\* Income Summary Account 400  
Electricity Expenses 400

Closing Entry

10.2\* Electricity Payable 400  
Cash 400

Payment Entry

In the profit and loss account for the month of 1, electricity expenses appear at \$400, and in the balance sheet statement, together with debts, a debt to the electricity company appears at \$400.

في حساب الأرباح والخسائر لشهر 1 ، تظهر مصاريف الكهرباء بقيمة \$400 ، وفي بيان الميزانية العمومية تظهر مع الديون ، ديون لشركة الكهرباء بقيمة \$400.

**B. When case Reverse Entry:** عند وجود حالة عكس الإدخال

31.1\* Electricity Expenses 400  
Electricity Payable 400

Adjusting Entry

31.1\* Income Summary Account 400  
Electricity Expenses 400

Closing Entry

31.1 OR 1.2 Electricity Payable 400  
Electricity Expenses 400

Reversing Entry

10.2\* Electricity Expenses 400  
Cash 400

Payment Entry

**Also,** in the profit and loss account for the first month, the electricity expense is shown as \$400, and in the balance sheet statement, along with the debt, a debt to the electric company is shown in the amount of \$400, and on Reversing, the debt ends and the electricity expense account becomes a credit balance which is not permissible ( Abnormal situation) and this situation ends when the payment entry is made, where the account becomes zero (which is correct because the expense is for the last month), and the cash payment appears in the amount of 400\$

أيضاً ، في حساب الربح والخسارة للشهر الأول ، تظهر مصاريف الكهرباء بمبلغ 400 دولار ، وفي بيان الميزانية العمومية ، إلى جانب الديون ، يظهر دين لشركة الكهرباء بمبلغ 400 دولار ، وعند القلب ، ينتهي الدين و يصبح حساب مصاريف الكهرباء رصيداً دائماً وهو ما لا يجوز (الوضع غير الطبيعي) وينتهي هذا الوضع عند عمل قيد الدفع ، حيث يصبح الحساب صفراً (وهو صحيح لأن المصروف هو للشهر الماضي) ، ويظهر دفع النقد بقيمة \$400

**Ex2 Of Accrued Revenues:** Suppose Company X provided services worth \$1,000 at the end of month 1 to a customer, who has not paid yet, and will pay on 15.2.

نفترض أن الشركة X قدمت خدمات بقيمة \$1000 في نهاية شهر 1 لأحد الزبائن ، الذي لم يدفع بعد ، وسوف يدفع بتاريخ 15.2

	No Reversing Entry	Reversing Entry
Adjusting Entry	31.1* Accounts Receivable 1,000 Services Revenue 1,000	31.1* Accounts Receivable 1,000 Services Revenue 1,000
Closing Entry	31.1* Service Revenue 1,000 Income Summary account 1,000	31.1* Service Revenue 1,000 Income Summary account 1,000

ضياء الدين صبح

Reversing Entry		31.1* Service Revenue 1,000 Or 1.2* Accounts Receivable 1,000
Payment Entry	15.2 Cash 1,000 Accounts Receivable 1,000	15.2 Cash 1,000 Service Revenue 1,000

**6. For Deferrals (Pre paid Expenses and Unearned Revenue), We have to Check the way they were recorded originally, and then decide.**

بالنسبة للمؤجلات (المصروفات المدفوعة مقدماً والإيرادات غير المكتسبة) ، يتعين علينا التحقق من الطريقة التي تم بها تسجيلها في الأصل ، ثم اتخاذ القرار بعد ذلك.

You can take two examples: one of Pre paid Expenses and Second of Unearned Revenues

يمكنك أن تأخذ مثالين: الأول المصاريف المدفوعة مقدماً والثاني من الإيرادات غير المكتسبة

**Ex1 Of Pre paid Expenses:** We assume that Company X closes its accounts monthly. At the month 1, it paid the full rent for the headquarters, at the rate of \$6,000 (500 \* 12).

نفترض أن الشركة X تغلق حساباتها شهرياً ، دفعت في بداية شهر 1 اجرة المقر كاملة ، بواقع \$6000 (500 \* 12)

Answers:

**Original Recording:** 1.1\* Prepaid Rent 6,000  
Cash 6,000

**Adjusting Entry:** 31.1\* Rent Expenses 500  
Prepaid Rent 500

ملاحظة: هذا النوع لا يقلب أبداً (إذا كان التسجيل الأصلي في حالة المصاريف المدفوعة مسبقاً **CR. Asset, DR. Cash** لا يقلب)

\*\* لنفس المثال السابق ، بعض الشركات تسجل بطريقة مختلفة، كيف؟؟ ، حينما تدفع مسبقاً ، نسجل كامل المبلغ كمصروف **Expenses** ثم نعمل التعديل آخر الشهر (الفترة المالية) ، وهذا النوع **يقلب** ، **لاحظوا**

**Original Recording:** 1/1\* Prepaid Expenses 6,000  
Cash 6,000

**Adjusting Entry:** 31/1\* Prepaid Rent 5,500  
Rent Expenses 5,500

**Closing Entry:** 31/1\* Income Summary account 500  
Rent Expense 500

**Reversing Entry:** 31/1 Or 1/2\* Rent Expenses 5,500  
Prepaid Rent 5,500

ملاحظة: هنا قلنا لأن التسجيل الأصلي للمصاريف المدفوعة مسبقاً (**Dr. Expenses Cr. Cash**) فهنا يجوز القلب

**Ex2 Of Unearned Revenues:** We assume that Company X closes its accounts every month. At the month 1, it received \$1,000 in advance for goods that it will supply over a period of 4 months (\$250 per month).

نفترض أن الشركة X تغلق حساباتها شهرياً ، قبضت في بداية شهر 1 ، \$1000 مسبقاً ، عن بضاعة ستوردها على مدار 4 أشهر (\$250 لكل شهر).

**Original Recording:** 1/1\* Cash 1,000  
Unearned Revenue 1,000

**Adjusting Entry:** 31/1\* Unearned Revenue 250  
Revenue 250

هذا النوع **لا يقلب** : أي إذا كان التسجيل الأصلي في حالة الإيرادات المسبقة (**Dr. Cash, Cr. Liability**) **لا نقرب التعديل**  
\*\* لنفس المثال السابق ، بعض الشركات تسجل بطريقة مختلفة، كيف؟؟ ، حينما تقبض مسبقاً ، نسجل كامل المبلغ كإيراد **Revenue** ثم نعمل التعديل آخر الشهر (الفترة المالية) ، وهذا النوع **يقلب** ، **لاحظوا**

**Original Recording:** 1/1\* Cash 1,000  
Revenue 1,000

**Adjusting Entry:** 31/1\* Revenue 750  
Unearned Revenue 750

### تلخيص CH3 - ACCT335 (INTERMEDIATE\_1)

ضياء الدين صبح

Closing Entry: 31/1\* Revenue 250  
Income Summary account 250  
Reversing Entry: 31/1 Or 1/2\* Unearned Revenue 750  
Revenue 750

هنا قلبنا ، لأن التسجيل الأصلي للمقبوضات كان على شكل (Dr. Cash Cr. Revenue)

#### استخدام ورقة عمل: مراجعة دورة المحاسبة USING A WORKSHEET: THE ACCOUNTING CYCLE REVISITED

A company prepares a worksheet either on

- columnar paper or
- within a computer spreadsheet.

تقوم الشركة بإعداد ورقة عمل إما في

الورق العمودي أو

ضمن جداول بيانات الكمبيوتر

A company uses the worksheet to adjust

- account balances and
- to prepare financial statements.

تستخدم الشركة ورقة العمل للتعديل

أرصدة الحسابات و

إعداد البيانات المالية

#### WORKSHEET COLUMNS أعمدة ورقة العمل

- Trial Balance Columns أعمدة ميزان المراجعة
- Adjustment Columns أعمدة التعديل

مثال ع ورقة العمل

UPTOWN CABINET CORP.										
Ten-Column Worksheet										
For the Year Ended December 31, 2017										
Account Titles	Trial Balance		Adjustments		Adjusted Trial Balance		Income Statement		Balance Sheet	
	Dr.	Cr.	Dr.	Cr.	Dr.	Cr.	Dr.	Cr.	Dr.	Cr.
Cash	1,200				1,200				1,200	
Notes receivable	16,000				16,000				16,000	
Accounts receivable	41,000				41,000				41,000	
Allowance for doubtful accounts		2,000	(b) 1,000			3,000				3,000
Inventory	40,000				40,000				40,000	
Prepaid insurance	900		(c) 360			540				540
Equipment	67,000				67,000				67,000	
Accumulated depreciation—equipment		12,000	(a) 6,700			18,700				18,700
Notes payable		20,000				20,000				20,000
Accounts payable		13,500				13,500				13,500
Bonds payable		30,000				30,000				30,000
Common stock		50,000				50,000				50,000
Retained earnings, Jan. 1, 2017		16,200				16,200				16,200
Dividends	2,000				2,000				2,000	
Sales revenue		400,000				400,000	400,000			
Cost of goods sold	316,000				316,000		316,000			
Salaries and wages expense (sales)	20,000				20,000		20,000			
Advertising expense	10,200				10,200		10,200			
Salaries and wages expense (general)	19,000				19,000		19,000			
Telephone and Internet expense	600				600		600			
Rent expense	4,800		(e) 500		4,300		4,300			
Property tax expense	3,300		(f) 2,000		5,300		5,300			
Interest expense	1,700				1,700		1,700			
Totals	543,700	543,700								
Depreciation expense			(a) 6,700		6,700		6,700			
Bad debt expense			(b) 1,000		1,000		1,000			
Insurance expense			(c) 360		360		360			
Interest receivable			(d) 800		800				800	
Interest revenue				(d) 800		800		800		
Prepaid rent			(e) 500		500				500	
Property taxes payable				(f) 2,000		2,000				2,000
Income tax expense			(g) 3,440		3,440		3,440			
Income taxes payable				(g) 3,440		3,440				3,440
Totals			14,800	14,800	557,640	557,640	388,600	400,800		
Net income							12,200			12,200
Totals							400,800	400,800	169,040	169,040

#### PREPARING FINANCIAL STATEMENTS FROM A WORKSHEET إعداد البيانات المالية بواسطة ورقة العمل

The Worksheet: ورقة العمل

- provides information needed for preparation of the financial statements.  
يوفر المعلومات اللازمة لإعداد البيانات المالية.
- Sorts data into appropriate columns, which facilitates the preparation of the statements.  
(ارجع ع صفحة 11 مثال عليها) يفرز البيانات في أعمدة مناسبة ، مما يسهل إعداد البيانات.

## الأسئلة الإضافية Additional Question

Q1: Circle the correct answer

1. Equity is not affected by
  - a. **cash receipts.**
  - b. dividends.
  - c. revenues.
  - d. expenses.
2. The accounting equation must remain in balance
  - a. **throughout each step in the accounting cycle.**
  - b. only when journal entries are recorded.
  - c. only at the time the trial balance is prepared.
  - d. only when formal financial statements are prepared.
3. An optional step in the accounting cycle is the preparation of
  - a. adjusting entries.
  - b. closing entries.
  - c. a statement of cash flows.
  - d. **a post-closing trial balance.**
4. The trial balance will not balance when a company
  - a. Fails to journalize a transaction.
  - b. Omits posting a correct journal entry.
  - c. Posts a journal entry twice.
  - d. **Debits two statement of financial position accounts and no income statement accounts.**
5. Posting
  - a. Accumulates the effects of ledger entries and transfers them to the general journal.
  - b. Is done only for income statement activity; activity related to the statement of financial position does not require posting.
  - c. Is done once per year.
  - d. **Transfers journal entries to the ledger accounts.**
6. When an item of expense is paid and recorded in advance, it is normally called a(n)
  - a. **prepaid expense.**
  - b. accrued expense.
  - c. estimated expense.
  - d. cash expense.
7. When an item of revenue or expense has been earned or incurred but not yet collected or paid, it is normally called a(n) \_\_\_\_\_ revenue or expense.
  - a. prepaid
  - b. adjusted
  - c. estimated
  - d. **None of these answers are correct.**
8. A prepaid expense can best be described as an amount
  - a. paid and currently matched with revenues.
  - b. **paid and not currently matched with revenues.**
  - c. not paid and currently matched with revenues.
  - d. not paid and not currently matched with revenues.

9. Which of the following adjustments would require decreasing the liabilities reported on the statement of financial position?
  - a. A company uses \$400 worth of supplies during the year.
  - b. A company records \$400 worth of depreciation on equipment.
  - c. A company has earned \$400 of revenue collected at the beginning of the year.**
  - d. A company records \$400 of wages earned by employees that will be paid next year.
10. Paltel, Inc. is preparing its annual financial statements based on its adjusted trial balance. Which financial statement will Paltel, Inc. prepare first?
  - a. Statement of financial position.
  - b. Income statement.**
  - c. Retained earnings statement.
  - d. There is no particular order, any financial statement may be prepared first once the adjusted trial balance is prepared
11. The post-closing trial balance
  - a. Consists of statement of financial position accounts only.
  - b. Will balance if a transaction is not journalized and posted, or if a transaction is journalized and posted twice.
  - c. Shows that the accounting equation is in balance at the end of the accounting period.
  - d. All of these choices are correct.**
12. Reversing entries
  - a. Impact the income statement only.
  - b. Impact the statement of financial position and the income statement.**
  - c. Are not allowed under International Financial Reporting Standards(IFRS).
  - d. Change amounts reported in the financial statements of the preceding period.
13. Which of the following statements regarding reversing entries is incorrect?
  - a. Deferrals are generally entered in statement of financial position accounts, thus making reversing entries unnecessary.
  - b. All accruals should be reversed.
  - c. Adjusting entries for depreciation and bad debts are never reversed.
  - d. Reversing entries change amounts reported in the statement of financial position for the previous period.**
14. The worksheet for Pedico Co. consisted of five pairs of debit and credit columns. The dollar amount of one item appeared in both the credit column of the income statement section and the debit column of the balance sheet section. That item is
  - a. net income for the period.
  - b. beginning inventory.
  - c. cost of goods sold.
  - d. net loss for the period.**
15. Pappy Corporation received cash of \$12,000 on September 1, 2019 for one year's rent in advance and recorded the transaction with a credit to Unearned Rent Revenue. The December 31, 2019 adjusting entry is
  - a. debit Rent Revenue and credit Unearned Rent Revenue, \$4,000.
  - b. debit Rent Revenue and credit Unearned Rent Revenue, \$8,000.
  - c. debit Unearned Rent Revenue and credit Rent Revenue, \$4,000.**
  - d. debit Cash and credit Unearned Rent Revenue, \$8,000.

16. Chen Company's account balances at December 31, 2019 for Accounts Receivable and the Allowance for Doubtful Accounts are \$320,000 debit and \$600 credit. Sales during 2019 were \$800,000. It is estimated that 1% of sales will be uncollectible. The adjusting entry would include a credit to the allowance account for
- \$8,600.
  - \$8,000.**
  - \$7,400.
  - \$3,200.
17. Assuming that the company does not use reversing entries, what entry should be made on April 1, 2019 when the annual interest payment is received?
- Cash ..... 450,000  
Interest Revenue ..... 450,000
  - Cash ..... 1,350,000  
Interest Receivable ..... 1,350,000
  - Cash ..... 1,800,000**  
**Interest Receivable ..... 1,350,000**  
**Interest Revenue ..... 450,000**
  - Cash ..... 1,800,000  
Interest Revenue ..... 1,800,000
18. Murphy Company sublet a portion of its warehouse for five years at an annual rental of €30,000, beginning on May 1, 2019. The tenant, Sheri Charter, paid one year's rent in advance, which Murphy recorded as a credit to Unearned Rent Revenue. Murphy reports on a calendar-year basis. The adjustment on December 31, 2019 for Murphy should be
- No entry
  - Unearned Rent Revenue ..... 10,000  
Rent Revenue ..... 10,000
  - Rent Revenue ..... 10,000  
Unearned Rent Revenue ..... 10,000
  - Unearned Rent Revenue ..... 20,000**  
**Rent Revenue ..... 20,000**
19. Low Company received HK\$9,600 on April 1, 2019 for one year's rent in advance and recorded the transaction with a credit to a nominal account. The December 31, 2019 adjusting entry is
- debit Rent Revenue and credit Unearned Rent Revenue, HK\$2,400.**
  - debit Rent Revenue and credit Unearned Rent Revenue, HK\$7,200.
  - debit Unearned Rent Revenue and credit Rent Revenue, HK\$2,400.
  - debit Unearned Rent Revenue and credit Rent Revenue, HK\$7,200.
20. Jim Yount, M.D., keeps his accounting records on the cash basis. During 2019, Dr. Yount collected \$460,000 from his patients. At December 31, 2018, Dr. Yount had accounts receivable of \$50,000. At December 31, 2019, Dr. Yount had accounts receivable of \$70,000 and unearned revenue of \$10,000. On the accrual basis, how much was Dr. Yount's patient service revenue for 2019?
- \$410,000.
  - \$470,000.**
  - \$480,000.
  - \$490,000.



ضياء الدين صبح

**Q2: Indicate whether each of the following statements is true or false.**

- False** 1. A ledger is where the company initially records transactions and selected other events.
- False** 2. Real (permanent) accounts are revenue, expense, and dividend accounts and are periodically closed.
- False** 3. On the income statement, revenues are increased by a debit whereas on the statement of financial position retained earnings is increased by a credit.
- False** 4. Both a corporation and a proprietorship commonly use the share capital account.
- False** 5. In general, debits refer to increases in account balances, and credits refer to decreases.
- True** 6. The trial balance will **not** balance when a company debits two statement of financial position accounts and no income statement account.
- False** 7. If a company fails to post one of its journal entries to its general ledger, the trial balance will **not** show an equal amount of debit and credit balance accounts.
- True** 8. An adjustment for salaries and wages expense, incurred but unpaid at year end, is an example of an accrued expense.
- True** 9. Adjusting entries are often prepared after the statement of financial position date, but dated as of the statement of financial position date.
- True** 10. Companies can prepare the income statement and the statement of financial position directly from the adjusted trial balance.
- False** 11. The post-closing trial balance consists of asset, liability, equity, revenue and expense accounts.
- False** 12. All revenues, expenses, and the dividends account are closed through the Income Summary account.
- False** 13. The accrual basis recognizes revenue when earned and expenses in the period when cash is paid.
- False** 14. Reversing entries are made at the end of the accounting cycle to correct errors in the original recording of transactions.
- False** 15. An adjusted trial balance that shows equal debit and credit columnar totals proves the accuracy of the adjusting entries.

**Q3: Beverly Crusher is a licensed CPA. During the first month of operations of her business (a sole proprietorship), the following events and transactions occurred.**

بيفرلي كراشر هي شركة CPA مرخصة. خلال الشهر الأول من عمليات عملها (ملكية فردية)، حدثت الأحداث والمعاملات التالية.

- April 2 Invested \$32,000 cash and equipment valued at \$14,000 in the business.  
استثمرت 32000 دولار نقدًا ومعدات بقيمة 14000 دولار في العمل.
- 3 Purchased supplies on account \$700. (Debit an asset account.)  
اللوازم المشتراة على الحساب 700 دولار. (المدين من حساب الأصول.)
- 7 Paid office rent of \$600 for the month.  
أيجار مكتب مدفوع 600 دولار عن الشهر.
- 12 Received \$3,200 advance on a management consulting engagement.  
تلقيت 3200 دولار مقدمًا على مهمة استشارية إدارية.
- 17 Received cash of \$2,300 for services completed for Ferengi Co.  
تم استلام مبلغ نقدي قدره 2300 دولار مقابل الخدمات المنجزة لشركة Ferengi Co.
- 21 Paid insurance expense \$110.  
مصاريف التأمين المدفوعة 110 دولار.
- 30 Paid administrative assistant \$1,160 for the month.  
مساعد اداري يتقاضى 1160 دولارا عن الشهر.

**Required: Journalize the transactions in the general journal.** تدوين المعاملات في المجلة العامة

Apr.	2	Cash	32,000	
		Equipment	14,000	
		Owner's Capital		46,000



### تلخيص (INTERMEDIATE\_1) ACCT335 - CH3

ضياء الدين صبح

3	Supplies	700	
	Accounts Payable		700
7	Rent Expense	600	
	Cash		600
12	Cash	3,200	
	Unearned Service Revenue		3,200
17	Cash	2,300	
	Service Revenue		2,300
21	Insurance Expense	110	
	Cash		110
30	Salaries and Wages Expense	1,160	
	Cash		1,160

**Q4: The ledger of Duggan Rental Agency on March 31 of the current year includes the following selected accounts before adjusting entries have been prepared.**

يتضمن دفتر الأستاذ الخاص بوكالة تأجير Duggan في 31 مارس من العام الحالي الحسابات المحددة التالية قبل أن يتم إعداد تعديل الإدخالات.

	Debit	Credit
Prepaid Insurance	\$3,600	
Supplies	2,800	
Equipment	25,000	
Accumulated Depreciation—Equipment		\$ 8,400
Notes Payable		20,000
Unearned Rent Revenue		9,300
Rent Revenue		60,000
Interest Expense	-----0-----	
Salaries and Wages Expense	14,000	

**An analysis of the accounts shows the following.** يوضح تحليل الحسابات ما يلي

- The equipment depreciates \$250 per month. المعدات تستهلك \$ 250 في الشهر
- One-third of the unearned rent was recognized as revenue during the quarter. تم الاعتراف بثالث الإيجار غير المكتسب كإيرادات خلال الربع
- Interest of \$500 is accrued on the notes payable. يتم استحقاق فائدة قدرها \$ 500 على السندات المستحقة الدفع
- Supplies on hand total \$850. مجموع الإمدادات المتاحة \$ 850
- Insurance expires at the rate of \$300 per month. ينتهي التأمين بمعدل \$ 300 في الشهر

**Required:** Prepare the adjusting entries at March 31, assuming that adjusting entries are made quarterly. Additional accounts are Depreciation Expense, Insurance Expense, Interest Payable, and Supplies Expense

**المطلوب:** قم بإعداد إدخالات التعديل في 31 مارس ، بافتراض إجراء تعديل الإدخالات كل ثلاثة أشهر. الحسابات الإضافية هي مصاريف الإستهلاك ، ونفقات التأمين ، والفوائد المستحقة الدفع ، ونفقات التوريدات

**Answers:**

1.	Depreciation Expense (\$250 X 3)	750	
	Accumulated Depreciation—Equipment		750
2.	Unearned Rent Revenue (\$9,300 X 1/3)	3,100	
	Rent Revenue		3,100

### تلخيص (INTERMEDIATE\_1) ACCT335 - CH3

ضياء الدين صبح

3.	Interest Expense	500	
	Interest Payable		500
4.	Supplies Expense	1,950	
	Supplies (\$2,800 – \$850)		1,950
5.	Insurance Expense (\$300 X 3)	900	
	Prepaid Insurance		900

**Q5: Karen Weller, D.D.S., opened a dental practice on January 1, 2017. During the first month of operations, the following transactions occurred.**

- افتتحت كارين ويلر ، D.D.S. ، عيادة طب الأسنان في 1 يناير 2017. خلال الشهر الأول من العمليات ، حدثت المعاملات التالية.  
1. Performed services for patients who had dental plan insurance. At January 31, \$750 of such services was performed but not yet billed to the insurance companies.  
أداء الخدمات للمرضى الذين لديهم خطة تأمين على الأسنان. في 31 يناير ، تم تنفيذ \$ 750 من هذه الخدمات ولكن لم يتم إصدار فواتير لها بعد لشركات التأمين.
- Utility expenses incurred but not paid prior to January 31 totaled \$520.  
بلغت نفقات المرافق المتكبدة ولكن لم يتم دفعها قبل 31 يناير \$ 520.
- Purchased dental equipment on January 1 for \$80,000, paying \$20,000 in cash and signing a \$60,000, 3-year note payable. The equipment depreciates \$400 per month. Interest is \$500 per month.  
شراء معدات طب الأسنان في 1 يناير مقابل \$ 80.000 ، ودفع \$ 20.000 نقدًا والتوقيع على سند دفع قدره \$ 60.000 لمدة 3 سنوات. المعدات تستهلك \$ 400 في الشهر. الفائدة \$ 500 في الشهر.
- Purchased a one-year malpractice insurance policy on January 1 for \$12,000.  
تم شراء بوليصة تأمين ضد الأخطاء الطبية لمدة عام في 1 يناير مقابل \$ 12000.
- Purchased \$1,600 of dental supplies. On January 31, determined that \$500 of supplies were on hand.  
اشترت \$ 1600 من مستلزمات طب الأسنان. في 31 يناير ، تقرر أن هناك إمدادات بقيمة \$ 500 في متناول اليد.

**Required: Prepare the adjusting entries on January 31. Account titles are Accumulated Depreciation—Equipment, Depreciation Expense, Service Revenue, Accounts Receivable, Insurance Expense, Interest Expense, Interest Payable, Prepaid Insurance, Supplies, Supplies Expense, Utilities Expenses, and Accounts Payable.**

مطلوب: قم بإعداد إدخالات التعديل في 31 يناير. عناوين الحساب هي الاستهلاك المتراكم - المعدات ، ونفقات الاستهلاك ، وإيرادات الخدمة ، وحسابات القبض ، ونفقات التأمين ، ومصروفات الفوائد ، والفوائد المستحقة الدفع ، والتأمين المدفوع مقدماً ، واللوازم ، ونفقات اللوازم ، والمرافق المصاريف والحسابات الدائنة.

**Answers:**

1.	Accounts Receivable	750	
	Service Revenue		750
2.	Utilities Expenses	520	
	Accounts Payable		520
3.	Depreciation Expense	400	
	Accumulated Depreciation – Equipment		400
	Interest Expense	500	
	Interest Payable		500
4.	Insurance Expense (\$12,000 X 1/12)	1,000	
	Prepaid Insurance		1,000
5.	Supplies Expense (\$1,600 – \$500)	1,100	
	Supplies		1,100

ضياء الدين صبح

**Q6: The adjusted trial balance of Lopez Company shows the following data pertaining to sales at the end of its fiscal year, October 31, 2017: Sales Revenue \$800,000, Delivery Expense \$12,000, Sales Returns and Allowances \$24,000, and Sales Discounts \$15,000.**

يُظهر الرصيد التجريبي المعدل لشركة Lopez البيانات التالية المتعلقة بالمبيعات في نهاية السنة المالية، 31 أكتوبر 2017: إيرادات المبيعات 800,000 دولار، ونفقات التسليم 12,000 دولار، وعائدات المبيعات والبدلات 24,000 دولار، وخصومات المبيعات 15,000 دولار.

**Required: المطلوب**

- Prepare the revenues section of the income statement.
  - Prepare separate closing entries for (1) sales and (2) the contra accounts to sales.
- اعداد قسم الإيرادات من بيان الدخل  
قم بإعداد إدخالات إغلاق منفصلة لـ (1) المبيعات و (2) الحسابات المقابلة للمبيعات.

**Answers:**

(a)	Sales revenue		\$800,000
	Less: Sales returns and allowances	\$24,000	
	Sales discounts	15,000	39,000
	Net sales		\$761,000
(b)	Sales	800,000	
	Income Summary		800,000
	Income Summary	39,000	
	Sales Returns and Allowances		24,000
	Sales Discounts		15,000

**Q7: Jill Accardo, M.D., maintains the accounting records of Accardo Clinic on a cash basis. During 2017, Dr. Accardo collected \$142,600 from her patients and paid \$55,470 in expenses. At January 1, 2017, and December 31, 2017, she had accounts receivable, unearned service revenue, accrued expenses, and prepaid expenses as follows. (All long lived assets are rented.)**

س 7: جيل أكاردو، دكتور في الطب، يحتفظ بسجلات محاسبية لعيادة أكاردو على أساس نقدي. خلال عام 2017، جمعت الدكتور أكاردو \$142,600 من مرضاها ودفعت نفقات \$55,470. في 1 يناير 2017 و 31 ديسمبر 2017، كان لديها ذمم مدينة وإيرادات خدمة غير مكتسبة ومصروفات مستحقة ومصاري ف مدفوعة مقدماً على النحو التالي. (جميع الأصول طويلة العمر مستأجرة.)

	January 1, 2017	December 31, 2017
Accounts receivable	\$9,250	\$15,927
Unearned service revenue	2,840	4,111
Accrued expenses	3,435	2,108
Prepaid expenses	1,917	3,232

**Required:** Prepare a schedule that converts Dr. Accardo's "excess of cash collected over cash disbursed" for the year 2017 to net income on an accrual basis for the year 2017

مطلوب: إعداد جدول يحول "الفائض النقدي المحصل على النقد المصروف" للدكتور أكاردو لعام 2017 إلى صافي الدخل على أساس الاستحقاق لعام 2017

Jill Accardo, M.D. Conversion of Cash Basis to Accrual Basis For the Year 2017	
Excess of cash collected over cash disbursed (\$142,600 – \$55,470)	<b>\$87,130</b>
Add increase in accounts receivable (\$9,250 – \$15, 927)	6,677
Deduct increase in unearned service revenue (\$2,840 – \$4,111)	(1,271)
Add decrease in accrued expenses (\$3,435 – \$2,108)	1,327
Add increase in prepaid expenses (\$1,917 – \$3,232)	1,315
Net income on an accrual basis	<b>\$95,178</b>

ضياء الدين صبح

**Q8: When the accounts of Daniel Barenboim Inc. are examined, the adjusting data listed below are uncovered on December 31, the end of an annual fiscal period.**

عند فحص حسابات شركة Daniel Barenboim ، يتم الكشف عن بيانات التعديل المدرجة أدناه في 31 ديسمبر ، نهاية فترة مالية سنوية.

- The prepaid insurance account shows a debit of \$5,280, representing the cost of a 2-year fire insurance policy dated August 1 of the current year.  
يُظهر حساب التأمين المدفوع مسبقاً مدينا قدره \$ 5280 ، وهو يمثل تكلفة بوليصة التأمين ضد الحريق لمدة عامين بتاريخ 1 أغسطس من العام الحالي.
- On November 1, Rent Revenue was credited for \$1,800, representing revenue from a subrental for a 3-month period beginning on that date.  
في 1 تشرين الثاني (نوفمبر) ، تم تقبيد "إيرادات الإيجار" بمبلغ \$ 1,800 ، وهو ما يمثل إيرادات من فرعي لمدة 3 أشهر تبدأ في ذلك التاريخ.
- Purchase of advertising materials for \$800 during the year was recorded in the Advertising Expense account. On December 31, advertising materials of \$290 are on hand.  
تم تسجيل شراء مواد إعلانية بمبلغ \$ 800 خلال العام في حساب مصاريف الإعلان. في 31 كانون الأول (ديسمبر) ، تتوفر مواد إعلانية بقيمة \$ 290.
- Interest of \$770 has accrued on notes payable.  
تراكمت فائدة قدرها \$ 770 على السندات المستحقة الدفع

**Required: المطلوب**

**Prepare the following in general journal form.**

تحضير ما يلي في شكل دفتر اليومية العام

**(a) The adjusting entry for each item.**

إدخال التعديل لكل بند

**(b) The reversing entry for each item where appropriate**

الدخول العكسي لكل بند عند الاقتضاء

**Answer:**

**(a) Adjusting Entries:**

1. Insurance Expense (\$5,280 X 5/24)	1,100	
Prepaid Insurance		1,100
2. Rent Revenue (\$1,800 X 1/3)	600	
Unearned Rent Revenue		600
3. Supplies	290	
Advertising Expense		290
4. Interest Expense	770	
Interest Payable		770

**(b) Reversing Entries:**

1. No reversing entry required.		
2. Unearned Rent Revenue	600	
Rent Revenue		600
3. Advertising Expense	290	
Supplies		290
4. Interest Payable	770	
Interest Expense		770

**Q9: On January 1, 2017, Norma Smith and Grant Wood formed a computer sales and service company in Soapville, Arkansas, by investing \$90,000 cash. The new company, Arkansas Sales and Service, has the following transactions during January**

في 1 كانون الثاني (يناير) 2017 ، شكلت نورما سميث وجرانت وود شركة مبيعات وخدمات لأجهزة الكمبيوتر في سوابسفيل ، أركنساس ، من خلال استثمار 90 ألف دولار نقدًا. الشركة الجديدة ، Arkansas Sales and Service ، لديها المعاملات التالية خلال شهر يناير

- Pays \$6,000 in advance for 3 months' rent of office, showroom, and repair space.

### تلخيص (INTERMEDIATE\_1) ACCT335 - CH3

ضياء الدين صبح

- يدفع \$ 6000 مقدماً مقابل إيجار 3 أشهر للمكتب وصالة العرض ومساحة الإصلاح.
- Purchases 40 personal computers at a cost of \$1,500 each, 6 graphics computers at a cost of \$2,500 each, and 25 printers at a cost of \$300 each, paying cash upon delivery.  
شراء 40 جهاز كمبيوتر شخصي بتكلفة \$ 1500 لكل منها ، و 6 حواسيب رسومية بتكلفة \$ 2500 لكل منها ، و 25 طابعة بتكلفة \$ 300 لكل منها ، يتم الدفع نقدًا عند التسليم.
  - Sales, repair, and office employees earn \$12,600 in salaries and wages during January, of which \$3,000 was still payable at the end of January.  
يتقاضى موظفو المبيعات والإصلاح والمكتب \$ 12.600 في شكل رواتب وأجور خلال شهر يناير ، منها \$ 3000 كانت لا تزال مستحقة الدفع في نهاية شهر يناير.
  - Sells 30 personal computers at \$2,550 each, 4 graphics computers for \$3,600 each, and 15 printers for \$500 each; \$75,000 is received in cash in January, and \$23,400 is sold on a deferred payment basis.  
تبيع 30 حاسوباً شخصياً بسعر \$ 2550 للوحدة ، و 4 حواسيب رسومية بسعر \$ 3600 للوحدة ، و 15 طابعة بسعر \$ 500 للوحدة ؛ تم استلام \$ 75000 نقدًا في يناير ، وتم بيع \$ 23400 على أساس الدفع المؤجل.
  - Other operating expenses of \$8,400 are incurred and paid for during January; \$2,000 of incurred expenses are payable at January 31.  
مصاريف تشغيلية أخرى بقيمة \$ 8400 تم تكديدها ودفعها خلال شهر يناير. \$ 2000 من المصاريف المتكبدة مستحقة الدفع في 31 يناير.

**Required: المطلوب**

- Using the transaction data above, prepare (1) a cash-basis income statement and (2) an accrual-basis income statement for the month of January.  
باستخدام بيانات المعاملة أعلاه ، قم بإعداد (1) بيان الدخل على أساس نقدي و (2) بيان الدخل على أساس الاستحقاق لشهر يناير.
- Using the transaction data above, prepare (1) a cash-basis balance sheet and (2) an accrual-basis balance sheet as of January 31, 2017.  
باستخدام بيانات المعاملة أعلاه ، قم بإعداد (1) ميزانية عمومية على أساس نقدي و (2) ميزانية عمومية على أساس الاستحقاق اعتباراً من 31 يناير 2017.

(a) ARKANSAS SALES AND SERVICE		
Income Statement		
For the Month Ended January 31, 2017		
	(1) Cash Basis	(2) Accrual Basis
Revenues	\$ 75,000	\$98,400*
Expenses		
Cost of computers & printers:		
Purchased and paid	82,500**	
Cost of goods sold		59,500***
Salaries and wages	9,600	12,600
Rent	6,000	2,000
Other operating expenses	8,400	10,400
Total expenses	106,500	84,500
Net income (loss)	\$(31,500)	\$13,900

\*(\$2,550 X 30) + (\$3,600 X 4) + (\$500 X 15)

\*\*(\$1,500 X 40) + (\$2,500 X 6) + (\$300 X 25)

\*\*\*(\$1,500 X 30) + (\$2,500 X 4) + (\$300 X 15)

ضياء الدين صبح

(b) ARKANSAS SALES AND SERVICE		
Balance Sheet		
As of January 31, 2017		
	(1) Cash Basis	(2) Accrual Basis
<b>Assets</b>		
Cash	\$58,500 *	\$ 58,500 *
Accounts receivable		23,400
Inventory		23,000 **
Prepaid rent		4,000
Total assets	\$58,500	\$108,900
<b>Liabilities and owners' Equity</b>		
Salaries and wages payable		\$ 3,000
Accounts payable		2,000
Owner's capital	\$58,500 ***	103,900 ****
Total liabilities and owner's equity	\$58,500	\$108,900

\* Original investment \$ 90,000  
 Cash sales 75,000  
 Cash purchases (82,500)  
 Rent paid (6,000)  
 Salaries paid (9,600)  
 Other operating expenses (8,400)  
 Cash balance Jan. 31 \$ 58,500

\*\* (10 @ \$1,500) + (2 @ \$2,500) + (10 @ \$300).

\*\*\* Initial investment minus net loss: \$90,000 – \$31,500.

\*\*\*\* Initial investment plus net income: \$90,000 + \$13,900.

**Q10: When the accounts of Green Hand Co. Were examined, the adjusting data listed below were uncovered On December 31, 2022 the end of an annual fiscal period**

عند فحص حسابات شركة جرين هاند ، تم الكشف عن بيانات التعديل المدرجة أدناه في 31 ديسمبر 2022 نهاية فترة مالية سنوية

1. Interest Of \$2,000 Was earned on notes Payable. تم اكتساب فائدة قدرها \$ 2000 على سندات الدفع
2. The net credit sales for 2022 is \$800,000, it concludes that 1% of net credits Sales will become uncollectible. صافي مبيعات الائتمان لعام 2022 هو \$ 800000 ، وخلصت إلى أن 1٪ من صافي مبيعات الاعتمادات سيصبح غير قابل للتحصيل.
3. The insurance expense account shows a debit of \$27,000, representing the cost of a 3-year fire insurance policy dated August 1 of the current year. يظهر حساب مصروفات التأمين مدينًا قدره \$ 27000 ، وهو يمثل تكلفة بوليصة التأمين ضد الحريق لمدة 3 سنوات بتاريخ 1 أغسطس من العام الحالي.
4. On March 1, Service Revenue was credited for \$36,000, representing Services to be performed within 2-year period beginning on that date. An analysis reveals that \$15,000 of these services was earned during the current year. في 1 آذار (مارس) ، تم تقبيد "إيرادات الخدمة" بمبلغ \$ 36000 ، وهو ما يمثل الخدمات التي سيتم إجراؤها في غضون عامين بدءًا من ذلك التاريخ. يكشف تحليل أن \$ 15000 من هذه الخدمات قد تم الحصول عليها خلال العام الحالي.



ضياء الدين صبح

Required: Carry out the process of adjusting entry and then Reversing, if possible

مطلوب: قم بإجراء عملية تعديل الدخول ثم القيام بعملية العكس "القلب" إن أمكن

Item	Adjusting Entry	Reversing Entry
1	Interest Receivable 2,000 Interest Revenue 2,000	Interest Revenue 2,000 Interest Receivable 2,000
2	Bad Debts Expense 8,000 All. For Doubtful Accounts 8,000	<b>No Reversing (Non-Cash expenses)</b>
3	Prepaid insurance 23,250 Insurance Expenses 23,250	insurance Expenses 23,250 Prepaid Insurance 23,250
4	Service Revenue 21,000 Unearned Service Revenue 21,000	Unearned Service Revenue 21,000 Service Revenue 21,000

Q11: You have the following table, many instances, make sure you can reverse them

لديك الجدول التالي ، العديد من الحالات ، تأكد من إمكانية عكسهم

Adjusting Entries	
1	Dr. Bad Debt Expense .....1,000 Cr. Allowance for Doubtful Account ..... 1,000
2	Dr. Unearned Rental Revenue ..... 900 Cr. Rental Revenue..... 900
3	Dr. Advertising Suppliers ..... 500 Cr. Advertising Supplies Expense ..... 500
4	Dr. Interest Revisable ..... 250 Cr. Interest Revenue ..... 250

Answers:

1. No Reverse (Non-Cash Expenses)
2. Cannot be reversing (لأنها مسجلة بالطريقة الاولى التي لا تقلب)
3. Can Be Reversing
4. Can Be Reversing

حل كويز د. كريم "في Reversing Entry"

Question: Prepare the adjusting entry required in each case, and indicate if it can be reversed or not, by writing (yes) if it can be reversed, and (NO) if it can not

- 1- Protonix Corp has a payroll of \$6,000 for a five-day workweek. Its employees are paid each Friday for the five-day workweek. The adjusting entry on December 31, 2011 assuming the year ends on **Thursday** would be:  
**Ans:** Salaries expense 4800  
Salaries payable 4800 (yes can Be Reverse)
- 2- A one-year insurance policy was purchased on June 1, 2011 for \$1,500. The amount was debited to insurance expense account. If the company closes its accounts annually, the adjusting entry on December 31, 2011 would be:  
**Ans:** Prepaid insurance 625  
Insurance expense 625 (yes Can Be Reverse)



- 3- The Supplies asset account had a beginning balance of \$1,750. Supplies purchased during the period totaled \$3,500. At the end of the period before adjustment, \$350 of supplies were on hand. Prepare the adjusting entry for supplies expense.

**Ans:** Supplies expense 4900

Supplies 4900

(NO Cannot Be Reverse)

- 4- On December 1, \$12,500 was received for a service contract to be performed from December 1 through until April 30. The amount was credited to service revenue account. If the service work for this contract is performed evenly and on a regular basis throughout this period, prepare the adjusting journal entry as of year-end, December 31.

**Ans:** Service revenue 10000

Unearned Service revenue 10000

(yes Can Be Reverse)

# END OF CHAPTER 3

# END OF INTERMEDIATE ACCOUNTING 1 Summary

نهاية تلخيص المحاسبة المتوسطة 1  
(انتر 1)

زميلكم : ضياء الدين صبح 

بالتوفيق زملائي 