



# PRINCIPLES OF ACCOUNTING – FINANCIAL REPORTING

## Chapter 1

### Our Groups



قناة الاكاديمية



Telegram

# Chapter 1:

## The financial statement



ACCOUNTING IS THE LANGUAGE OF BUSINESS **why?**

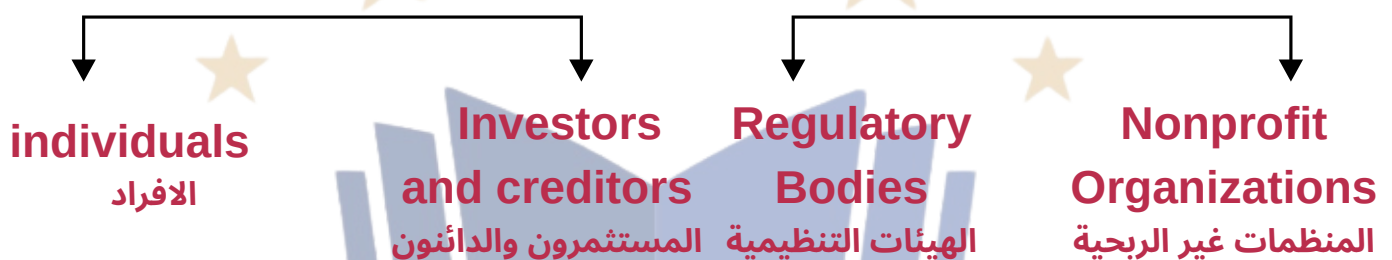
المحاسبة هي لغة الأعمال لماذا؟

**Accounting** is an information system

المحاسبة هي نظام معلومات

- Measures business activities
  - Processes data into reports
  - Communicates results to decision makers
  - Is "the language of business's"
- تقيس أنشطة الأعمال،  
وتعالج البيانات وتحولها إلى تقارير،  
وتنقل النتائج إلى صنّاع القرار،  
وتُعد "لغة الأعمال"

## Who Uses Accounting Information?



### individuals:

- ◆ Manage personal bank accounts
  - ◆ Decide whether to rent or buy
  - ◆ Budget monthly income and expenditures
- إدارة الحسابات البنكية الشخصية  
اتخاذ قرار بشأن الاستئجار أو الشراء  
تخطيط الميزانية الشهرية للدخل والمصروفات

### Investors and creditors :

**Investors** want to know how much they can earn on an investment

**Creditors** want to know when they are going to be paid

يريد **المستثمرون** معرفة مقدار الأرباح التي يمكنهم تحقيقها من الاستثمار.

ويريد **الدائنون** معرفة موعد سداد مستحققاتهم

### Regulatory Bodies:

- ◆ Internal Revenue Service (IRS) requires businesses, individuals, and other organizations to pay taxes
- ◆ U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) requires public companies to provide financial reports

تطلب مصلحة الضرائب الأمريكية (IRS) من الشركات والأفراد والمنظمات الأخرى دفع الضرائب.  
وتطلب هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية (SEC) من الشركات العامة تقديم تقارير مالية

### Nonprofit Organizations:

File periodic reports with the IRS and state governments

تقديم تقارير دورية إلى مصلحة الضرائب (IRS) وحكومات الولايات

# Chapter 1:

## The financial statement



### Assumptions and Principles

### الافتراضات والمبادئ

**Entity Assumption:** Organization stands apart from other organizations and individuals as a separate economic unit

**Continuity (Going-Concern) Assumption:** Entity will remain in operation for the foreseeable future

**Historical Cost Principle:** Assets should be recorded at their actual cost

**Stable-Monetary-Unit Assumption:** Effect of inflation is ignored, based on the assumption that the dollar's purchasing power is relatively stable

**افتراض الكيان (Entity Assumption):**

المنظمة تعتبر وحدة اقتصادية منفصلة ومستقلة عن المنظمات والأفراد الآخرين.

**افتراض الاستمرارية (Continuity or Going-Concern Assumption):**

يُفترض أن الكيان سيستمر في العمل لفترة زمنية قابلة للتوقع في المستقبل.

**مبدأ التكلفة التاريخية (Historical Cost Principle):**

يجب تسجيل الأصول بتكلفتها الفعلية عند الشراء.

**افتراض وحدة النقد المستقرة (Stable Monetary Unit Assumption):**

يتم تجاهل تأثير التضخم، بناءً على افتراض أن القدرة الشرائية للدولار مستقرة نسبياً.

# Chapter 1:

## Transaction Analysis

### Transaction معاملة أو عملية مالية

- ◆ Any event that has a financial impact on the business
- ◆ Can be measured reliably
- ◆ Provides information about an exchange
  - ▶ Something given
  - ▶ Something received
- ◆ Accounting records both sides of a transaction

أي حدث له تأثير مالي على الأعمال.

يمكن قياسه بدقة

يوفر معلومات عن تبادل

- شيء يُعطى

- شيء يُستلم

تسجل المحاسبة جانبي المعاملة

# Chapter 1:

## Transaction Analysis



### Account

◆ Record of all changes in a particular asset, liability, or stockholders' equity during a period

الحساب:

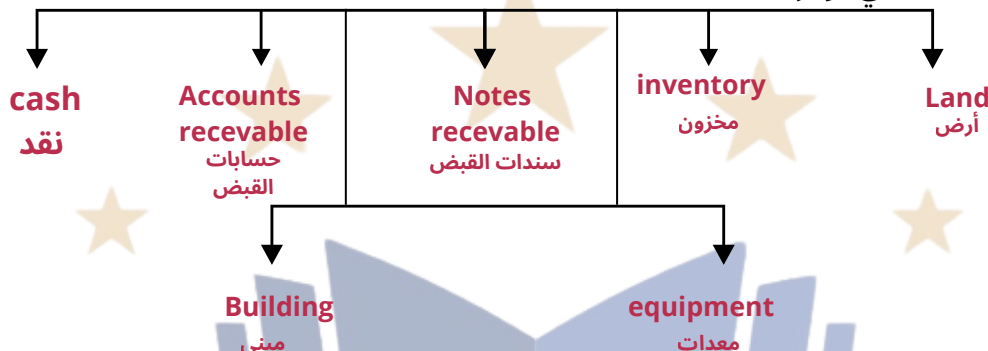
◆ Basic summary device

- سجل لكل التغيرات في أصل معين، أو التزام، أو حقوق المساهمين خلال فترة زمنية.
- أداة ملخصة أساسية

## الأصول: Assets

Economic resources that provide a future benefit

الموارد الاقتصادية التي توفر منفعة مستقبلية



**cash:** Money including bank account balances, paper currency, coins, certificates of deposit, and checks

**النقد:**

المال بما في ذلك أرصدة الحسابات البنكية، والعملات الورقية، والعملات المعدنية، وشهادات الإيداع، والشيكات

**Acc Receivable :** Promise for future collection of cash from the sale of goods or providing services

**حسابات القبض:**

وعد بجمع نقدي في المستقبل من بيع السلع أو تقديم الخدمات

**Notes Receivable :**

- ◆ Promise for future collection of cash
- ◆ Customer signed note
- ◆ Interest rate

**سندات القبض:**

وعد بجمع نقدي في المستقبل  
توقيع العميل على السند  
معدل فائدة



# Chapter 1:

## Transaction Analysis

### Account

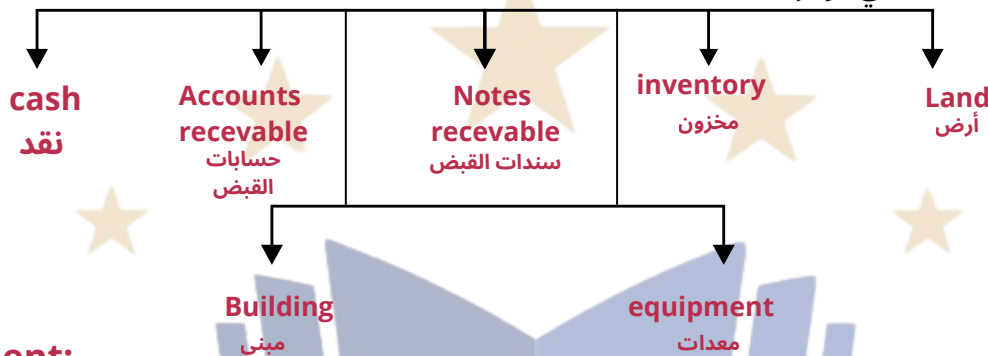
- ◆ Record of all changes in a particular asset, liability, or stockholders' equity during a period
- ◆ Basic summary device



## الأصول: Assets

Economic resources that provide a future benefit

الموارد الاقتصادية التي توفر منفعة مستقبلية



### Equipment:

- ◆ Cost of furniture, fixture, and equipment used in operations
- ◆ Includes heating and air conditioning, computers, and office furniture
- ◆ Depreciated

### المعدات:

تكلفة الأثاث والتجهيزات والمعدات المستخدمة في  
تشمل التدفئة والتكييف، وأجهزة الحاسوب، وأثاث المكاتب  
تخضع للاهلاك

**prepaid expenses :** Expenses paid in advance, such as insurance and rent

### المصروفات المدفوعة مقدماً:

مصروفات تم دفعها مسبقاً، مثل التأمين والإيجار

**Inventory :** Goods the company sells to customers

### المخزون:

البضائع التي تبيعها الشركة للعملاء

**land, Building:** Cost of buildings/land used in operations

**الأرض والمباني:** تكلفة المباني أو الأراضي المستخدمة في العمليات التشغيلية

# Chapter 1:

## Transaction Analysis

### Account

- ◆ Record of all changes in a particular asset, liability, or stockholders' equity during a period
- ◆ Basic summary device

## Liabilities

A liability is a debt

الالتزام هو دين



### Accounts Payable:

Promise to pay a debt

**حسابات الدائنين:**  
وعد بسداد دين

### Notes Payable:

Signed notes promising to pay a future amount

**سندات الدفع:**

سندات موقعة تتضمن وعدًا بسداد مبلغ في المستقبل

### Accrued Liabilities:

Liability for an expense not yet paid

**الالتزامات المستحقة:**

التزام بمصروف لم يُدفع بعد



# Chapter 1:

## Transaction Analysis



### Account

- ◆ Record of all changes in a particular asset, liability, or stockholders' equity during a period
- ◆ Basic summary device

**Stockholders Equity** حقوق المساهمين أو حقوق الملكية للمساهمين

Owners' claims to the assets of a corporation

مطالبات الملاك بأصول الشركة



### Common Stock:

Owners' investment in the corporation through the ownership of stock

**الأسهم العادية:**

استثمار المالكين في الشركة من خلال ملكيتهم للأسهم

**Retained Earnings:** Net income (loss) earned over the company's lifetime, minus dividends

**الأرباح المحتجزة:**

صافي الدخل (أو الخسارة) الذي حققته الشركة خلال فترة حياتها، مطروحاً منه توزيعات الأرباح

### Dividends:

- ◆ Distribution to stockholders
- ◆ Declared by board of directors

**توزيعات الأرباح:**

توزيع للمساهمين يتم الإعلان عنها من قبل مجلس الإدارة

**Revenues:** Increase in stockholders' equity from delivering goods or services to customers

**الإيرادات:**

زيادة في حقوق المساهمين نتيجة تقديم السلع أو الخدمات للعملاء

**Expenses:** Decrease in stockholders' equity due to the cost of operating the business

**المصروفات:**

انخفاض في حقوق المساهمين بسبب تكاليف تشغيل الأعمال

## Chapter 1:

# Transaction Analysis

## Account Transaction

## عملية حسابية

## مدین Debit

## دائن Credit

Assets

=

liabilities

+

Stockholders  
Equity

+

Retained  
Earnings

cash+ accounting  
receivable+ notes receivable+  
inventory+ equipment+  
fixtures+ building+ land+ car+  
supplies+ machine  
prepaid expenses+ Accrued  
revenue

=

Account payable  
+ notes payable +  
unearned revenue  
(Prepaid expenses)+  
accrued liabilities  
(accrued expenses)

+

common stock  
(capital)

+

Revenue  
-expenses  
-Dividends

## Notes:

- **Net income** = revenue expenses
- **Retained Earnings** = net income - dividends
- **Retained Earnings** = revenue - expenses - dividends
- **Ending Common Stock (ending capital)** = beginning common stock (beginning capital) + net income - dividends
- **Ending Common Stock (ending capital)** = beginning common stock (beginning capital) + Retained Earnings

فهم الطريقه يساعد على فهم 3 شاتبرات

# Chapter 1:

## Transaction Analysis



**Illustration:** Example: Freddy's Auto Service, Inc. To illustrate the accounting for transactions, let's assume Freddy Kish opened Freddy's Auto Service, Inc., in April 2014.

مثال توضيحي: شركة فريدي لخدمات السيارات (Freddy's Auto Service, Inc)

لتوضيح كيفية المحاسبة للمعاملات، لنفترض أن فريدي كيش افتتح شركة فريدي لخدمات السيارات في أبريل 2014

ملاحظة: مهم كتابه التواريخ

- On April 1, Freddy Kish and a few friends **invest \$50,000** to open Freddy's Auto Service, Inc., in return for common stock.
- April 2 Freddy's **purchases land** for a new location and pays cash of \$40,000.
- 3. The business **buys supplies** on account, agreeing to pay \$3,700 **within 30** days.
- 4. Freddy's **received \$7,000 cash** by providing services for customers.
- 5. Freddy's **repairs a fleet** of UPS delivery trucks, and UPS **promises** to pay Freddy's \$3,000 within **one month**.
- 6. Freddy's Auto Service, Inc., **pays \$2,700** for the following expenses: rent, \$1,100; employee salaries, \$1,200; and utilities, \$400.
- 7. Freddy's **pays \$1,900 on account**, which means to make a payment toward an **account payable**.
- 8. Freddy Kish, the major stockholder of Freddy's Auto Service, paid \$30,000 from his **personal** bank account to remodel his home.
- 9. In transaction 5, Freddy's **performed services** for UPS **on account**. The business now **collects \$1,000** from UPS.
- 10. Freddy's **receives \$22,000** from the **sale of land**, which is the same amount that Freddy's paid for the land.
- 11. Freddy's Auto Service, Inc., declares a **dividend** and pays the stockholders \$2,100 cash.



# Chapter 1:

## Transaction Analysis



ملاحظة: مهم كتابه التواريخ

في 1 أبريل، استثمر فريدي كيش وبعض أصدقائه 50,000 دولار لفتح شركة فريدي لخدمات السيارات مقابل أسهم عادية.

في 2 أبريل، اشترت فريدي أرضاً لموقع جديد ودفع نقدًا 40,000 دولار

في 3 أبريل، اشترت الشركة مستلزمات على الحساب، متعهدا بدفع 3,700 دولار خلال 30 يومًا.

في 4 أبريل، استلمت فريدي مبلغ 7,000 دولار نقدًا مقابل تقديم خدمات للعملاء بدفع 3,000 دولار UPS ووعدت UPS، في 5 أبريل، أصلحت فريدي أسطول شاحنات تسليم خلال شهر.

في 6 أبريل، دفعت شركة فريدي لخدمات السيارات 2,700 دولار كمصروفات: إيجار 1,100 دولار، رواتب الموظفين 1,200 دولار، وفواتير خدمات 400 دولار

في 7 أبريل، دفعت فريدي 1,900 دولار على الحساب، أي سداد جزء من حسابات الدائنين في 8 أبريل، دفع فريدي كيش، المساهم الرئيسي، 30,000 دولار من حسابه البنكي الشخصي لتجديد منزله.

على الحساب، وجمعت الآن UPS في 9 أبريل، في المعاملة رقم 5، قدمت فريدي خدمات لـ UPS 1,000 دولار من

في 10 أبريل، استلمت فريدي 22,000 دولار من بيع الأرض، وهو نفس المبلغ الذي دفعته فريدي مقابل الأرض.

في 11 أبريل، أعلنت شركة فريدي لخدمات السيارات توزيع أرباح ودفع المساهمين 2,100 دولار نقدًا

# Chapter 1:

## Transaction Analysis

### Account Transaction

### عملية حسابية



| Assets                       |            |          |         | Liabilities + Stockholders' Equity |              |                   |
|------------------------------|------------|----------|---------|------------------------------------|--------------|-------------------|
| Accounts                     |            |          |         | Accounts Payable                   | Common Stock | Retained Earnings |
| Cash                         | Receivable | Supplies | Land    |                                    |              |                   |
| 1. +50,000                   |            |          |         |                                    | +50,000      |                   |
| 2. -40,000                   |            |          | +40,000 |                                    |              |                   |
| 3.                           | +3,700     |          |         | +3,700                             |              |                   |
| 4. +7000                     |            |          |         |                                    |              | +7000             |
| 5.                           | +3000      |          |         |                                    |              | +3000             |
| 6. -2,700                    |            |          |         |                                    |              | -2,700            |
| 7. -1,900                    |            |          |         |                                    | -1,900       |                   |
| 9. +1000                     | -1000      |          |         |                                    |              |                   |
| 10. +22,000                  |            |          | -22,000 |                                    |              |                   |
| 11. -2,100                   |            |          |         |                                    |              | -2,100            |
| 33,300 + 2000 + 3700 + 18000 |            |          |         | 1800                               | + 50,000     | + 5,200           |
| =57,000                      |            |          |         | =57,000                            |              |                   |

ملاحظه كلا الأطراف يجب ان تكون متساوية

# Chapter 1:

## Transaction Analysis



الاسئلة مهمة جدا!!! بالميد

1. How much are total assets? **57,000**
2. How much does the business expect to collect from Consumers? **2,000**
3. How much does the business owe in total? **1,800**
4. How much of the business's assets does Freddy really own? **55,200**
5. How much net income or net loss did the business experience during its first month of operations? **5,200**

كم يبلغ إجمالي الأصول؟ 57,000  
كم المبلغ الذي تتوقع الشركة تحصيله من المستهلكين؟ 2,000  
كم يبلغ إجمالي ما تدين به الشركة؟ 1,800  
كم من أصول الشركة يملكها فريدي فعليًا؟ 55,200  
كم بلغ صافي الربح أو الخسارة التي حققتها الشركة خلال أول شهر من التشغيل؟ 5,200

# Chapter 1:

## Journal:

### القيود اليومية



◆ Chronological record of transactions

◆ Three steps

1. Specify each account affected by the transaction and classify by type

2. Determine if each account is increased or decreased (debit or credit)

3. Record in the journal

◆ سجل زمني للمعاملات

◆ ثلاث خطوات:

1. تحديد كل حساب تأثر بالمعاملة وتصنيفه حسب النوع
2. تحديد ما إذا كان كل حساب قد زاد أو نقص (مدين أو دائن)
3. تسجيل المعاملة في دفتر اليومية

Steps to journalize the first transaction of Freddy's Auto Service

**Step 1** Business receives \$50,000 cash and issues stock

**Step 2** Both Cash and Common Stock increase

**Step 3** Journalize the transaction:

خطوات تسجيل المعاملة الأولى لشركة Freddy's Auto Service في دفتر اليومية:

- الخطوة 1: استلمت الشركة 50,000 دولار نقدًا وأصدرت أسهمًا
- الخطوة 2: زاد كل من حساب النقدية والأسهم العادية
- الخطوة 3: تسجيل المعاملة في دفتر اليومية

| 1 | Date  | Accounts and Explanations | Debit  | Credit |
|---|-------|---------------------------|--------|--------|
| 2 | Apr 1 | Cash                      | 50,000 |        |
| 3 |       | Common Stock              |        | 50,000 |

# Chapter 1:



## The Flow of Accounting Data

1. Transaction Occurs
2. Transaction Analyzed
3. Transaction Entered in the Journal
4. Amounts Posted to the Ledger Accounts

تدفق البيانات المحاسبية  
حدوث المعاملة  
تحليل المعاملة  
تسجيل المعاملة في دفتر اليومية  
ترحيل المبالغ إلى حسابات دفتر الأستاذ





# Chapter 1:

## Journal: القيود اليومية

شرح لطريقة القيود اليومية



| DATE | ACCOUNT            | DEBIT | CREDIT |
|------|--------------------|-------|--------|
|      | D                  |       |        |
|      | CR                 |       |        |
|      | ( Summery Explain) |       |        |

ملاحظة الشي لما يزيد + يحتفظ بطبيعته لما  
يتغير يكون بخلاف ذلك وينتقل للجبهة الاخرى  
مثلا : إذا بعت سياره اصلها debit في هذه الحالة  
تصبح credit

Received \$50,000 cash and issued stock to the owners (1)

| Date | Account                  | Dbit | Credit |
|------|--------------------------|------|--------|
| 1    | Cash                     | 50k  |        |
| 2    | Common Stock<br>Invested |      | 50k    |

Paid \$40,000 cash for land

| Date | Account          | Dbit | Credit |
|------|------------------|------|--------|
| 1    | Land             | 40k  |        |
| 2    | Cash<br>Pay land |      | 40k    |

# Chapter 1:

شرح لطريقة حسابات الاستاذ



## T -Account :

حسابات الاستاذ

### T -Account

Debit

Credit

### T -Account

|                     |                                           |
|---------------------|-------------------------------------------|
| Cash                | Common Stock<br>(Capital)                 |
| Accounts receivable | Accounts Payable                          |
| Notes receivable    | Notes Payable                             |
| Inventory           | Unearned Revenues<br>(Prepaid Revenues)   |
| Equipment           | Accrued Liabilities<br>(Accrued Expenses) |
| Fixtures            |                                           |
| Building            |                                           |
| Land                |                                           |
| Car                 |                                           |
| Supplies            |                                           |
| Machine             |                                           |
| Prepaid Expenses    |                                           |
| Accrued Revenues    |                                           |
| expenses            | Revenue                                   |
| dividends           |                                           |

كلا الطرفين متساويين

## T -Account :

◆ Debit = "Left"

◆ Credit = "Right"

ملاحظة الشيء لما يزيد + يحتفظ بطبيعته  
لما يتغير يكون بخلاف ذلك وينتقل للجانب  
الآخر

مثلا : إذا بعث سيارته أصلها debit في  
هذه الحالة تصبح credit

# Chapter 1:

## T -Account :

حسابات الاستاذ



To illustrate, Freddy's Auto Service, Inc., received \$50,000 and issued (gave) stock. What is the effect on the accounts?

للتوضيح، استلمت شركة Freddy's Auto Service, Inc مبلغ 50,000 دولار وأصدرت (قدّمت) أسهمًا. ما هو تأثير ذلك على الحسابات

### cash

### Common Stock

Debit for  
,increase  
50,000

Credit for  
increase,  
50,000

Freddy's' second transaction is a \$40,000 cash purchase of land. What is the effect on the accounts?

المعاملة الثانية لشركة Freddy's هي شراء أرض نقدًا بمبلغ 40,000 دولار. ما هو تأثير ذلك على الحسابات

### cash

### Land

50,000

Credit for  
decrease,  
40,000

Debit for  
increase,  
40,000

# Chapter 1:



في ترتيب تسجيل العمليات نقوم بعمل

- 1-accounting equation
- 2-journal entry
- 3-Ledger account or T account

(3) Purchased supplies for \$3,700 on account

(3) اشترت مستلزمات بمبلغ 3,700 دولار على الحساب

## Accounting Equation

| Assets   |            |          |      | Liabilities + Stockholders' Equity |              |                   |
|----------|------------|----------|------|------------------------------------|--------------|-------------------|
| Accounts |            |          |      | Accounts Payable                   | Common Stock | Retained Earnings |
| Cash     | Receivable | Supplies | Land |                                    |              |                   |
| 3700     |            | 3700     |      |                                    |              |                   |

## Journal Entry

| Date | Account                          | Debit | Credit |
|------|----------------------------------|-------|--------|
| 1    | Supplies                         | 3700  |        |
| 2    | Acc payable<br>Purchase supplies |       | 3700   |

## Ledger Accounts

| supplies | Acc payable |
|----------|-------------|
| 3; 3700  | 3; 3700     |

# Chapter 1:



في ترتيب تسجيل العمليات نقوم بعمل

- 1-accounting equation
- 2-journal entry
- 3-Ledger account or T account

(4) Performed services for clients and received cash of \$7,000

(4) قدمت الشركة خدمات للعملاء واستلمت مبلغ 7,000 دولار نقدًا

## Accounting Equation

| Assets   |            |          |      | Liabilities + Stockholders' Equity |              |                   |
|----------|------------|----------|------|------------------------------------|--------------|-------------------|
| Accounts |            |          |      | Accounts Payable                   | Common Stock | Retained Earnings |
| Cash     | Receivable | Supplies | Land |                                    |              |                   |
| 7000     |            |          |      |                                    |              | 7000              |

## Journal Entry

| Date | Account             | Debit | Credit |
|------|---------------------|-------|--------|
| 1    | cash                | 7000  |        |
| 2    | Revenue<br>Received |       | 7000   |

## Ledger Accounts

| Cash   |       | revenue  |  |
|--------|-------|----------|--|
| 1;50k  | 2,40k | 4 . 7000 |  |
| 4;7000 |       |          |  |



# Chapter 1:



في ترتيب تسجيل العمليات نقوم بعمل

1-accounting equation

2-journal entry

3-Ledger account or T account

Performed services for a customer on account, \$3,000

قدمت الشركة خدمات لعميل على الحساب بمبلغ 3,000 دولار

## Accounting Equation

| Assets   |            |          |      | Liabilities + Stockholders' Equity |              |                   |
|----------|------------|----------|------|------------------------------------|--------------|-------------------|
| Accounts |            |          |      | Accounts Payable                   | Common Stock | Retained Earnings |
| Cash     | Receivable | Supplies | Land |                                    |              |                   |
|          | 3000       |          |      |                                    |              | 3000              |

## Journal Entry

| Date | Account                | Debit | Credit |
|------|------------------------|-------|--------|
| 1    | Acc receivable         | 3000  |        |
| 2    | Revenue<br>On accounts |       | 3000   |

## Ledger Accounts

| Acc receivable | revenue  |
|----------------|----------|
| 5 . 3000       | 4 . 7000 |
|                | 5 . 3000 |

# Chapter 1:



في ترتيب تسجيل العمليات نقوم بعمل

1-accounting equation

2-journal entry

3-Ledger account or T account

Paid cash expenses: rent, \$1,100; employee salary, \$1,200; utilities, \$400

دفعت الشركة مصروفات نقدًا: الإيجار 1,100 دولار، رواتب الموظفين 1,200 دولار، والمرافق 400 دولار

Accounting Equation

| Assets   |              |            |        | Liabilities + Stockholders' Equity |              |                   |
|----------|--------------|------------|--------|------------------------------------|--------------|-------------------|
| Accounts |              |            |        | Accounts Payable                   | Common Stock | Retained Earnings |
| Cash     | + Receivable | + Supplies | + Land |                                    |              |                   |
| 2700     |              |            |        |                                    |              |                   |

Journal Entry

| Date | Account                              | Debit                | Credit |
|------|--------------------------------------|----------------------|--------|
| 1    | Rent ex<br>salary ex<br>utilities ex | 1,100<br>1200<br>400 |        |
| 2    | Cash<br>Paid cash expenses           |                      | 2700   |

Ledger Accounts

| Cash   |         | Rent ex | Salary ex |
|--------|---------|---------|-----------|
| 1;50k  | 2,40k   | 6; 1100 | 6; 1200   |
| 4;7000 | 6; 2700 |         |           |
|        |         |         | Salary ex |
|        |         |         | 6; 400    |

# Chapter 1:



في ترتيب تسجيل العمليات نقوم بعمل

- 1-accounting equation
- 2-journal entry
- 3-Ledger account or T account

7) Paid \$1,900 on the account payable created in transaction 3

(7) دفعت الشركة 1,900 دولار على حساب الدائنين الذي تم إنشاؤه في المعاملة رقم 3

Accounting  
Equation

| Assets   |            |          |      | Liabilities + Stockholders' Equity |              |                   |
|----------|------------|----------|------|------------------------------------|--------------|-------------------|
| Accounts |            |          |      | Accounts Payable                   | Common Stock | Retained Earnings |
| Cash     | Receivable | Supplies | Land | -1900                              |              |                   |

Journal  
Entry

| Date | Account                            | Dbit | Credit |
|------|------------------------------------|------|--------|
| 1    | Acc payable                        | 1900 |        |
| 2    | Cash<br><small>Paid on acc</small> |      | 1900   |

Ledger  
Accounts

| Cash   |         | Acc payable |         |
|--------|---------|-------------|---------|
| 1;50k  | 2,40k   | 7; 1900     | 3; 3700 |
| 4;7000 | 6; 2700 |             |         |
|        | 7; 1900 |             |         |

# Chapter 1:



في ترتيب تسجيل العمليات نقوم بعمل

- 1-accounting equation
- 2-journal entry
- 3-Ledger account or T account

Received \$1,000 on account 9

(9) استلمت الشركة 1,000 دولار نقدًا من حساب القبض (من معاملة سابقة على الحساب

Accounting  
Equation

| Assets   |            |          |      | Liabilities + Stockholders' Equity |              |                   |
|----------|------------|----------|------|------------------------------------|--------------|-------------------|
| Accounts |            |          |      | Accounts Payable                   | Common Stock | Retained Earnings |
| Cash     | Receivable | Supplies | Land |                                    |              |                   |
| 1000     | -1000      |          |      |                                    |              |                   |

Journal  
Entry

| Date | Account                                              | Debit | Credit |
|------|------------------------------------------------------|-------|--------|
| 1    | Cash                                                 | 1000  |        |
| 2    | Acc receivable<br><small>received an account</small> |       | 1000   |

Ledger  
Accounts

| Cash    |         | Acc receivable |         |
|---------|---------|----------------|---------|
| 1;50k   | 2,40k   | 5; 3000        | 9; 1000 |
| 4;7000  | 6; 2700 |                |         |
| 9; 1000 | 7; 1900 |                |         |

# Chapter 1:



في ترتيب تسجيل العمليات نقوم بعمل

- 1-accounting equation
- 2-journal entry
- 3-Ledger account or T account

10) Sold land for cash at the land's cost of \$22,000

(10) باعت الشركة أرضاً نقدًا بنفس التكلفة التي تم شراؤها بها: 22,000 دولار

Accounting Equation

| Assets   |            |          |      | Liabilities + Stockholders' Equity |              |                   |
|----------|------------|----------|------|------------------------------------|--------------|-------------------|
| Accounts |            |          |      | Accounts Payable                   | Common Stock | Retained Earnings |
| Cash     | Receivable | Supplies | Land |                                    |              |                   |
| 22k      |            |          | -22k |                                    |              |                   |

Journal Entry

| Date | Account           | Debit | Credit |
|------|-------------------|-------|--------|
| 1    | Cash              | 22k   |        |
| 2    | Land<br>Sold land |       | 22k    |

Ledger Accounts

| Cash    |         | Land   |         |
|---------|---------|--------|---------|
| 1; 50k  | 2, 40k  | 2; 40k | 10; 22k |
| 4; 7000 | 6; 2700 |        |         |
| 9; 1000 | 7; 1900 |        |         |
| 10; 22k |         |        |         |



# Chapter 1:



في ترتيب تسجيل العمليات نقوم بعمل

- 1-accounting equation
- 2-journal entry
- 3-Ledger account or T account

(11) Declared and paid a dividend of \$2,100 to the stockholders

(11) أعلنت الشركة ودفعت توزيعات أرباح بقيمة 2,100 دولار للمساهمين

Accounting  
Equation

| Assets   |            |          |      | Liabilities + Stockholders' Equity |              |                   |
|----------|------------|----------|------|------------------------------------|--------------|-------------------|
| Accounts |            |          |      | Accounts Payable                   | Common Stock | Retained Earnings |
| Cash     | Receivable | Supplies | Land |                                    |              |                   |
| -2100    |            |          |      |                                    |              | -2100             |

Journal  
Entry

| Date | Account               | Debit | Credit |
|------|-----------------------|-------|--------|
| 1    | Dividends             | 2100  |        |
| 2    | Cash<br>paid dividend |       | 2100   |

Ledger  
Accounts

| Cash    |          | Dividends |  |
|---------|----------|-----------|--|
| 1; 50k  | 2,40k    | 11; 2100  |  |
| 4; 7000 | 6; 2700  |           |  |
| 9; 1000 | 7; 1900  |           |  |
| 10; 22k | 11; 2100 |           |  |

# Chapter 1:

## Trail balance

ملخص لفهم ميزان المتابعة



| Account         | debit | credit |
|-----------------|-------|--------|
| cash            |       |        |
| account         |       |        |
| receivable      |       |        |
| not receivable  |       |        |
| inventory       |       |        |
| equipment       |       |        |
| fixtures        |       |        |
| land            |       |        |
| car             |       |        |
| building        |       |        |
| supplies        |       |        |
| machine         |       |        |
| Prepared        |       |        |
| expenses        |       |        |
| Accrued revenue |       |        |
| Expenses        |       |        |
| total           |       |        |

ملاحظه من المهم جدا أن كل الطرفين متساويين

Trail balance : ◆ Lists all accounts with their balances

◆ Assets listed first, then liabilities and stockholders' equity

◆ Shows that debits equal credits

◆ Usually prepared at the end of the period

◆ Facilitates preparation of the financial statements

ميزان المراجعة (Trial Balance):

- يسرد جميع الحسابات مع أرصدها
- تُدرج الأصول أولاً، ثم الالتزامات وحقوق المساهمين
- يُظهر أن إجمالي المدين يساوي إجمالي الدائن
- يُعد عادةً في نهاية الفترة المحاسبية
- يُسهل إعداد القوائم المالية

# Chapter 1:

## تمارين مهمة بالميد



Suppose Freddy's Auto Service began May with cash of \$1,000. During May, Freddy's received cash of \$8,000 and ended the month with a cash balance of \$3,000.

You can compute total cash payments by analyzing Freddy's Cash account:

افترض أن شركة Freddy's Auto Service بدأت شهر مايو وفيها رصيد نقدي مقداره 1,000 دولار. وخلال مايو، استلمت الشركة نقدًا بمقدار 8,000 دولار، وأنهت الشهر برصيد نقدي قدره 3,000 دولار

| ★ cash                                         |                     |
|------------------------------------------------|---------------------|
| Beginning balance 1,000<br>Cash receipts 8,000 | Cash payments 6,000 |
| Ending balance 3,000                           |                     |

\*  $1,000 + 8,000 - 3,000 = 6,000$

# Chapter 1:

## تمارين مهمة بالميد

You can compute either sales on account or cash collections on account by analyzing the Accounts Receivable account (using assumed amounts):



يمكنك حساب المبيعات على الحساب أو التحصيلات النقدية من الحسابات المدينة من خلال تحليل حساب "حسابات القبض" (باستخدام مبالغ مفترضة)

### Acc receivable

Beginning balance 6,000  
Sales on account 10,000

Collections on  
account 11,000

Ending balance 5,000

$$6,000 + 10,000 - 5,000 = 11,000$$

You can determine how much you paid on account by analyzing Accounts Payable (using assumed amounts):

يمكنك تحديد كم دفعت على الحساب من خلال تحليل حساب "حسابات الدائنين" (باستخدام مبالغ مفترضة)

### Acc payable

Payments on  
account 4,000

Beginning balance 9,000  
Purchases on account  
6,000

Ending balance 11,000

$$* 9,000 + 6,000 - 11,000 = 4,000$$



ARMS  
ACADEMY

# PRINCIPLES OF ACCOUNTING – FINANCIAL REPORTING Chapter 1



استثمر في تعليمك اليوم ، لتحصد  
ثمار ذلك غداً

Our Groups



قناة الاكاديمية



Telegram