



# Accounting in Action

## Chapter 1

### Our Groups

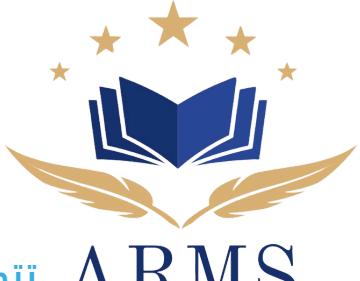


قناة الأكاديمية



# Accounting

المحاسبة

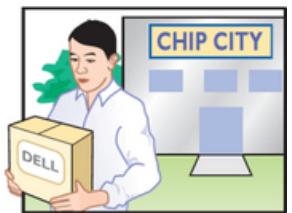


consists of three basic activities—it

ت تكون من ثلاثة أنشطة رئيسية (أو أساسية) وهي

## Identification

تحديد



Select economic events (transactions)

تحديد الأحداث الاقتصادية  
(العمليات المالية)

## Recording

تسجيل



Record, classify, and summarize

تسجيل, وتصنيف, وتلخيص  
العمليات

## Communication

توصيل



Prepare accounting reports

إعداد التقارير المحاسبية

## Analyze and interpret for users

تحليل وتفسير النتائج للمستخدمين



The accounting process includes the bookkeeping function

تتضمن العملية المحاسبية وظيفة إمساك الدفاتر

## Who Uses Accounting Data

من يستخدم البيانات المحاسبية؟

### Marketing

#### Example

What price should Apple charge for an iPod to maximize the company's net income?

ما السعر الذي يجب ان تفرضه شركة Apple مقابل جهاز iPod لتعظيم صافي دخل الشركة

### Management

#### Example

Which PepsiCo product line is the most profitable? Should any product lines be eliminated?

أي خط إنتاج لشركة PepsiCo هو الأكثر ربحية؟  
وهل يجب إلغاء أي من خطوط الإنتاج؟

### Finance

المالية

#### Example

Is cash sufficient to pay dividends to Microsoft stockholders?

هل النقد كافٍ لدفع توزيعات الأرباح  
لمساهمي شركة Microsoft؟

### INTERNAL USERS

المستخدمون الداخليون

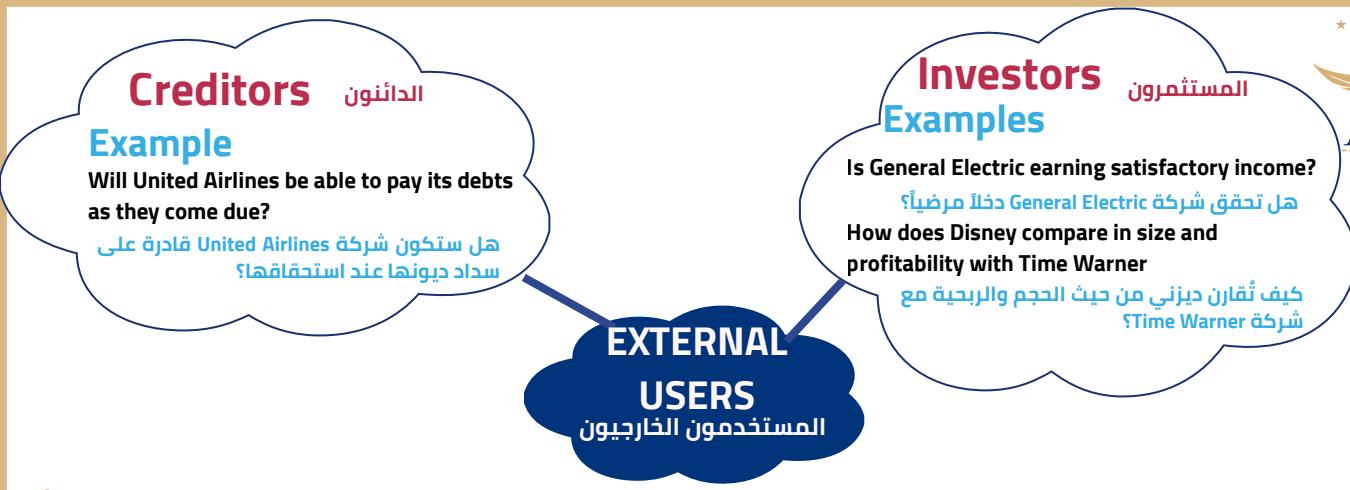
### Human Resources

الموارد البشرية

#### Example

Can General Motors afford to give its employees pay raises this year?

تحمل تكاليفه هل تستطيع شركة General Motors دفع مكافآتها زيادة في الأجر هذا العام؟



★ **Taxing authorities (IRS):** whether the company complies with tax laws

سلطات الضرائب: ما إذا كانت الشركة تلتزم بقوانين الضرائب

★ **Regulatory Agencies (SEC):** Whether the company is operating with prescribed rules

الجهات الرقابية: ما إذا كانت الشركة تعمل وفقاً للقواعد المقررة

★ **Customers:** Whether the company will continue to honor warranties

العملاء: ما إذا كانت الشركة ستستمر في الوفاء بالضمانات

★ **Labor unions :** Whether the company able to pay increased wages

نقابات العمال: ما إذا كانت الشركة قادرة على دفع أجور متزايدة

**Example :** Indicate whether the following statements are true or false

حدد ما إذا كانت العبارات التالية صحيحة أم خاطئة

1- The three steps in the accounting process are identification, recording, and communication

الخطوات الثلاث في العملية المحاسبية هي التحديد، والتسجيل، والتوصيل

True

2- Bookkeeping encompasses all steps in the accounting process

False

إمساك الدفاتر يشمل جميع خطوات العملية المحاسبية

3- Accountants prepare, but do not interpret, financial reports

False

يقوم المحاسبون بإعداد التقارير المالية، ولكنهم لا يقومون بتفسيرها

4- The two most common types of external users are investors and company officers

False

النوعان الأكثر شيوعاً للمستخدمين الخارجيين هما المستثمرون ومسؤولو الشركة

5- Managerial accounting activities focus on reports for internal users

True

تركز أنشطة المحاسبة الإدارية على التقارير الموجهة للمستخدمين الداخليين

**Example :** Who Uses Accounting Data?

من يستخدم البيانات المحاسبية

1- Can we afford to give our employees a pay raise?

**Human Resources**

هل نستطيع تحمل تكالفة منح موظفينا زيادة في الأجر؟

2- Did the company earn a satisfactory income?

**Investors**

هل حققت الشركة دخلاً مرضياً؟

3- Do we need to borrow in the near future?

**Management**

هل نحتاج إلى الاقتراض في المستقبل القريب؟

4- Is cash sufficient to pay dividends to the stockholders?

**Finance**

هل النقد كافٍ لدفع توزيعات الأرباح للمساهمين؟

5- What price for our product will maximize net income?

**Marketing**

ما هو السعر لمنتجنا الذي سيعظم صافي الدخل؟

6- Will the company be able to pay its short-term debts?

**Creditors**

هل ستكون الشركة قادرة على سداد ديونها قصيرة الأجل؟



## the building blocks of accounting: ethics, principles, and assumptions.

القواعد الأساسية للمحاسبة: الأخلاقيات، والمبادئ، والافتراضات

### Organizations Involved in Standard Setting:

المنظمات المشاركة في وضع المعايير



Securities and Exchange Commission (SEC)

<http://www.sec.gov/>



Financial Accounting Standards Board (FASB)

<http://www.fasb.org/>



International Accounting Standards Board

(IASB)

<http://www.iasb.org/>

→ International financial reports standards IFRS

Both the IASB and the FASB are hard at work developing standards that will lead to the elimination of major differences in the way certain transactions are accounted for and reported

يعمل كل من مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) ومجلس معايير المحاسبة المالية (FASB) بجد لتطوير معايير من شأنها أن تؤدي إلى القضاء على الاختلافات الرئيسية في طريقة محاسبة بعض المعاملات والإبلاغ عنها

Ethics

الأخلاقيات



Standards of conduct by which one's actions are judged as right or wrong, honest or dishonest, fair or not fair

هي معايير السلوك التي يتم من خلالها الحكم على أفعال المرء بأنها صحيحة أو خاطئة، صادقة أو غير صادقة، عادلة أو غير عادلة

Recent financial scandals include: Enron, WorldCom, HealthSouth, AIG, and others

شملت الفضائح المالية الحديثة: شركات إنرون، وورلد كوم، وهيلث ساوث، وأيغ، وغيرها

Congress passed Sarbanes-Oxley Act of 2002

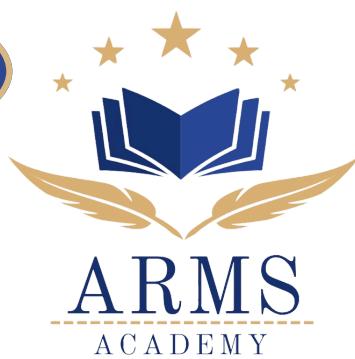
أصدر الكونгрس قانون ساربانيز-أوكسللي لعام 2002

Effective financial reporting depends on sound ethical behavior

تعتمد التقارير المالية الفعالة على السلوك الأخلاقي السليم

# Generally Accepted Accounting Principles (GAAP)

المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً (GAAP)



## Financial Statements

- ◆ Balance Sheet الميزانية العمومية (قائمة المركز العالى)
- ◆ Income Statement قائمة الدخل
- ◆ Statement of Owner's Equity قائمة حقوق الملكية
- ◆ Statement of Cash Flows قائمة التدفقات النقدية
- ◆ Note Disclosure الإفصاحات (الملاحظات المعرفقة)

★ Various users need financial information

يحتاج مختلف المستخدمين إلى معلومات مالية

★ The accounting profession has developed standards that are generally accepted and universally practiced

قامت مهنة المحاسبة بتطوير معايير مقبولة عموماً ويتم تطبيقها عالمياً

## Cost Principle (Historical)

مبدأ التكلفة (التكلفة التاريخية)

dictates that companies record assets at their cost

يفرض (هذا المبدأ) على الشركات تسجيل الأصول بتكلفتها

## Issues :

★ Reported at cost when purchased and also over the time the asset is held

يتم الإبلاغ عنها (الأصول) بالتكلفة عند الشراء، وأيضاً طوال فترة الاحتفاظ بالأصل

★ Cost easily verified, whereas market value is often subjective

التكلفة سهلة التحقق، بينما القيمة السوقية غالباً ما تكون تقديرية (غير موضوعية)

★ Fair value information may be more useful

قد تكون المعلومات المتعلقة بالقيمة العادلة أكثر فائدة

## Example :

★ 10/05/2018- The company purchased a land for \$300.000  
2018/05/10 - اشتريت الشركة أرضاً بـ 300,000 دولار

★ 31/12/2018- the fair value of the land is \$400.000  
2018/12/31 - القيمة العادلة للأرض هي 400,000 دولار

## What does the company do ?

Under the cost principle, it continue to report the land at  
\$300.000  
بعوجب مبدأ التكلفة، تستمر (الشركة) في إدراج الأرض بقيمة 300,000 دولار

## Assumptions

الفروض المحاسبية

### MONETARY UNIT ASSUMPTION

فرض الوحدة النقدية

requires that companies include in the accounting records only transaction data that can be expressed in terms of money

يفرض (هذا المبدأ) على الشركات أن تدرج في السجلات المحاسبية فقط بيانات المعاملات التي يمكن التعبير عنها بصيغة نقود



### ECONOMIC ENTITY ASSUMPTION

فرض الوحدة الاقتصادية

requires that activities of the entity be kept separate and distinct from the activities of its owner and all other economic entities

يفرض (هذا المبدأ) ضرورة بقاء أنشطة المنشأة منفصلة ومتميزة عن أنشطة مالكها وعن كافة الوحدات الاقتصادية الأخرى

### Forms of Business Ownership

أشكال ملكية الأعمال

#### Proprietorship

المؤسسة الفردية

#### Partnership

الشراكة

#### Corporation

الشركة المساهمة

- ★ Owned by one person
 

يملّكها شخص واحد
- ★ Owner is often manager/operator
 

غالباً ما يكون المالك هو المدير والمشغل (للمنشأة)
- ★ Owner receives any profits, suffers any losses, and is personally liable for all debts
 

يحصل المالك على كافة الأرباح، ويتحمل كافة الخسائر، ويكون مسؤولاً شخصياً عن جميع الديون

- ★ Owned by two or more persons
 

يملّكها شخصان أو أكثر
- ★ Often retail and service-type businesses
 

غالباً ما تكون شركات في قطاع التجزئة والخدمات
- ★ Generally unlimited personal liability
 

مسؤولية شخصية غير محدودة بشكل عام
- ★ Partnership agreement
 

اتفاقية الشراكة

- ★ Ownership divided into shares of stock
 

تُقسم الملكية فيها إلى أسهم
- ★ Separate legal entity organized under state corporation law
 

كيان قانوني مستقل يتم تأسيسه بموجب قانون الشركات في الولاية (أو الدولة)
- ★ Limited liability
 

المسؤولية المحدودة

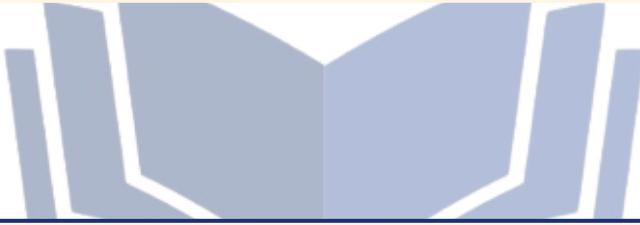
## Example :

★ Combining the activities of Kellogg and General Mills would violate the **الإنتهاك لفرض الوحدة الاقتصادية**

- a. cost principle
- b. **economic entity assumption**
- c. monetary unit assumption
- d. ethics principle

★ A business organized as a separate legal entity under state law having ownership divided into shares of stock is a **الشركة المساهمة**

- a. proprietorship.
- b. partnership.
- c. **corporation.**
- d. sole proprietorship.



**Example :** Indicate whether the following statements are true or false

حدد ما إذا كانت العبارات التالية صحيحة أم خاطئة

1- Congress passed the Sarbanes-Oxley Act to reduce unethical behavior and decrease the likelihood of future corporate scandals **True**  
أقر الكونجرس قانون ساربانز-أوكسلي (SOX) للحد من السلوك غير الأخلاقي وتقليل احتمالية وقوع فضائح للشركات في المستقبل

2- The primary accounting standard-setting body in the United States is the Financial Accounting Standards Board (FASB) **True**  
الهيئة الرئيسية لوضع المعايير المحاسبية في الولايات المتحدة هي مجلس معايير المحاسبة المالية (FASB)

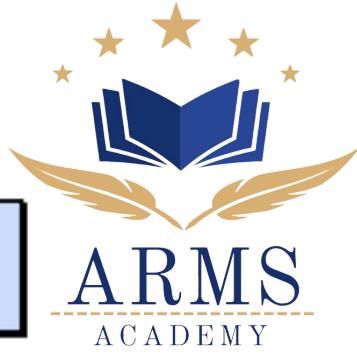
3- The historical cost principle dictates that companies record assets at their cost. In later periods, however, the fair value of the asset must be used if fair value is higher than its cost  
**False** ينص مبدأ التكلفة التاريخية على أن تقوم الشركات بتسجيل الأصول بتكلفتها. ومع ذلك، في الفترات اللاحقة، يجب استخدام القيمة العادلة للأصل إذا كانت القيمة العادلة أعلى من تكلفته

4- A business owner's personal expenses must be separated from expenses of the business to comply with accounting's economic entity assumption **True**

يجب فصل المصادر الشخصية لصاحب العمل عن مصادر المنشأة، وذلك امتناعاً لفرض الوحدة الاقتصادية في المحاسبة

# The Basic Accounting Equation

المعادلة المحاسبية الأساسية



$$\text{Assets} = \text{Liabilities} + \text{Owner's Equity}$$

★ Provides the underlying framework for recording and summarizing economic events

توفر [المعادلة المحاسبية] الإطار الأساسي لتسجيل وتلخيص الأحداث الاقتصادية

★ Assets are claimed by either creditors or owners

يتم المطالبة بالأصول إما من قبل الدائنين أو المالك

★ Claims of creditors must be paid before ownership claims

يجب سداد مطالبات الدائنين قبل مطالبات المالك

Assets  
الأصول

★ Resources a business owns

الموارد التي تملكها المنشأة

★ Provide future services or benefits

توفر خدمات أو منافع مستقبلية

★ Cash, Supplies, Equipment, etc

النقدية، المهام (الأدوات)، المعدات، إلخ

Liabilities  
الالتزامات

★ Claims against assets (debts and obligations)

مطالبات ضد الأصول (ديون وتعهادات)

★ Creditors - party to whom money is owed

الدائنو - الطرف الذي يُدان له بالمال

★ Accounts payable, Notes payable, etc

حسابات الدائنين، أوراق الدفع، إلخ

Owner's Equity  
حقوق الملكية

★ Ownership claim on total assets

مطالبات ضد الأصول (ديون وتعهادات)

★ Referred to as residual equity

يشار إليها باسم حقوق الملكية المتبقية

★ Capital, Drawings, etc. (Proprietorship or Partnership)

رأس المال، المسحوبات، إلخ (منشأة فردية أو شركة تضامن/أشخاص)

Basic Equation	Assets = Liabilities	+	Owner's Equity
Expanded Equation	Assets = Liabilities	+	Owner's Capital - Owner's Drawings + Revenues - Expenses

## Increases in Owner's Equity

الزيادات في حقوق الملكية



### Investments by owner

استثمارات المالك

are the assets the owner puts into the business

هي الأصول التي يضعها صاحب العمل في المنشأة

### Revenues

الإيرادات

result from business activities entered into for the purpose of earning income

تنتج عن الأنشطة التجارية التي يتم القيام بها بغرض كسب الدخل



Common sources of revenue are: sales, fees, services, commissions, interest, dividends, royalties ( payment received for the use of copyrights, natural resources) and rent

المصادر الشائعة للإيرادات هي: المبيعات، الرسوم (الأتعاب)، الخدمات، العمولات، الفوائد، توزيعات الأرباح، الإتاوات (مبالغ يتم استلامها مقابل استخدام حقوق النشر أو الموارد الطبيعية) والإيجار

## Decreases in Owner's Equity

الانخفاضات في حقوق الملكية

### Drawings

المسحوبات

An owner may withdraw cash or other assets for personal use

يجوز للمالك سحب النقودية أو الأصول الأخرى للاستخدام الشخصي

### Expenses

المصروفات

are the cost of assets consumed or services used in the process of earning revenue

هي تكلفة الأصول المستهلكة أو الخدمات المستخدمة في عملية كسب الإيرادات



Common expenses are : salaries expense, rent expense, utilities expense, tax expense, etc

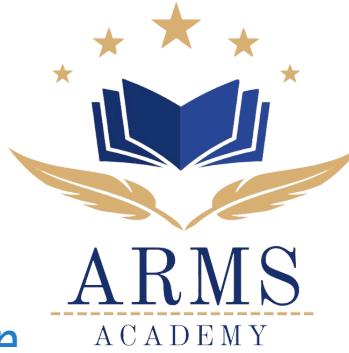
المصروفات الشائعة هي: مصروف الرواتب، مصروف الإيجار، مصروف المراافق (الكهرباء والمياه)، مصروف الضرائب، إلخ

## Owner's Equity Effects

تأثيرات حقوق الملكية

Classify the following items as investment by owner, owner's drawings, revenue, or expenses. Then indicate whether each item increases or decreases owner's equity

صنف البنود التالية كاستثمار من المالك، أو مسحوبات المالك، أو إيرادات، أو مصروفات. ثم حدد ما إذا كان كل بند يزيد أو ينقص من حقوق الملكية



	Classification	Effect on Equity
1. Rent Expense		
2. Service Revenue		
3. Drawings		
4. Salaries and Wages Expense		

## Transactions

المعاملات

are a business's economic events recorded by accountants

هي الأحداث الاقتصادية للمنشأة التي يتم تسجيلها بواسطة المحاسبين

★ May be external or internal

قد تكون (المعاملات) خارجية أو داخلية

★ Not all activities represent transactions

ليست كل الأنشطة تمثل معاملات (مالية)

★ Each transaction has a dual effect on the accounting equation

لكل معاملة تأثير مزدوج على المعادلة المحاسبية

## Transaction Analysis

تحليل المعاملات

Event  
حدث

Purchase computer  
شراء كمبيوتر

Discuss product design with potential customer  
مناقشة تصميم المنتج مع عميل محتمل

Pay rent  
دفع الإيجار

Criterion  
معيار

Is the financial position (assets, liabilities, or owner's equity) of the company changed?

Record/  
Don't Record  
تسجيل / عدم تسجيل

Yes



No



Yes



هل تغير المركز المالي  
(الأصول، الخصوم، أو حقوق  
الملكية) للشركة؟

## TRANSACTION 1

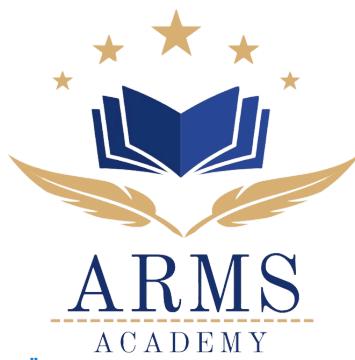
المعاملة 1

## INVESTMENT BY OWNER

استثمار من قبل المالك

Classify the following items as investment by owner, owner's drawings, revenue, or expenses. Then indicate whether each item increases or decreases owner's equity

قرر "رای نیل" البدء في شركة لتطوير تطبيقات الهواتف الذكية وأطلق عليها اسم "سوفت بايت". في 1 سبتمبر 2017، استثمر 15,000 دولار نقداً في الشركة. ينبع عن هذه المعاملة زيادة متساوية في الأصول وحقوق الملكية



	Assets	= Liabilities +	Owner's Equity
Trans- action	Cash + Accounts Receivable + Supplies + Equipment =	Accounts Payable + Owner's Capital -	Owner's Drawings + Rev. - Exp.
1.	+15,000		+15,000

## TRANSACTION 2

المعاملة 2

## PURCHASE OF EQUIPMENT FOR CASH

شراء معدات نقداً

Softbyte Inc. purchases computer equipment for \$7,000 cash

شركة "سوفت بايت" تشتري معدات كمبيوتر بـ 7,000 دولار نقداً

	Assets	= Liabilities +	Owner's Equity
Trans- action	Cash + Accounts Receivable + Supplies + Equipment =	Accounts Payable + Owner's Capital -	Owner's Drawing + Rev. - Exp.
1.	+15,000		+15,000
2.	-7,000	+7,000	

## TRANSACTION 3

المعاملة 3

## PURCHASE OF SUPPLIES ON CREDIT

شراء مهتمات على الحساب

Softbyte Inc. purchases for \$1,600 headsets and other accessories expected to last several months. The supplier allows Softbyte to pay this bill in October

تشتري شركة "سوفت بايت" سماعات وملحقات أخرى بـ 1,600 دولار، ومن المتوقع أن تدوم لعدة أشهر. وقد سمح المورد للشركة بسداد هذه الفاتورة في شهر أكتوبر

	Assets	= Liabilities +	Owner's Equity
Trans- action	Cash + Accounts Receivable + Supplies + Equipment =	Accounts Payable + Owner's Capital -	Owner's Drawing + Rev. - Exp.
1.	+15,000		+15,000
2.	-7,000	+7,000	
3.		+1,600	+1,600

## TRANSACTION 4

المعاملة 4

### SERVICES PERFORMED FOR CASH

تقديم خدمات نقداً



Softbyte Inc. receives \$1,200 cash from customers for app development services it has performed

تسلم شركة "سوفت بait" مبلغ 1,200 دولار نقداً من العملاء مقابل خدمات تطوير تطبيقات قامت بتنفيذها

Trans- action	Assets				= Liabilities +		Owner's Equity								
	Cash	+	Accounts Receivable	+	Supplies	+	Equipment	=	Accounts Payable	+	Owner's Capital	-	Owner's Drawing + Rev. s	-	Exp.
1.	+15,000										+15,000				
2.	-7,000								+7,000						
3.					+1,600					+1,600					
4.													+1,200		

## TRANSACTION 5

المعاملة 5

### PURCHASE OF ADVERTISING ON CREDIT

شراء إعلانات على الحساب

Softbyte Inc. receives a bill for \$250 from the Daily News for advertising on its online website but postpones payment until a later date

استلمت شركة "سوفت بait" فاتورة بقيمة 250 دولاراً من جريدة "ديلي نيوز" مقابل إعلانات على موقعها الإلكتروني، ولكنها أجلت الدفع إلى وقت لاحق

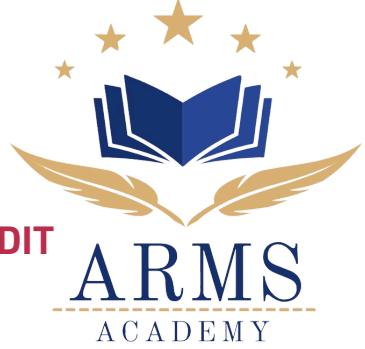
Trans- action	Assets				= Liabilities +		Owner's Equity								
	Cash	+	Accounts Receivable	+	Supplies	+	Equipment	=	Accounts Payable	+	Owner's Capital	-	Owner's Drawing + Rev. s	-	Exp.
1.	+15,000										+15,000				
2.	-7,000								+7,000						
3.					+1,600					+1,600					
4.													+1,200		
5.													+250		-250

## TRANSACTION 6

المعاملة 6

### SERVICES PERFORMED FOR CASH AND CREDIT

تقديم خدمات نقداً وبالأجل



Softbyte performs \$3,500 of services. The company receives cash of \$1,500 from customers, and it bills the balance of \$2,000 on account

قدمت شركة "سوفت بait" خدمات بقيمة 3,500 دولار. استلمت الشركة مبلغاً نقداً قدره 1,500 دولار من العملاء، وقيدت المبلغ المتبقى وقدره 2,000 دولار كحسابات مدينة (على الحساب)

Trans- action	Assets				= Liabilities +			Owner's Equity							
	Cash	+	Accounts Receivable	+	Supplies	+	Equipment	=	Accounts Payable	+	Owner's Capital	-	Owner's Drawing + Rev. s	-	Exp. s
1.	+15,000							=			+15,000				
2.	-7,000								+7,000						
3.					+1,600					+1,600					
4.											+1,200				
5.											+250				
6.	+1,500		+2,000										+3,500		

## TRANSACTION 7

المعاملة 7

### PAYMENT OF EXPENSES

دفع المصروفات

Softbyte Inc. pays the following expenses in cash for September: office rent \$600, salaries and wages of employees \$900, and utilities \$200

دفع شركة "سوفت بait" المصروفات التالية نقداً عن شهر سبتمبر: إيجار المكتب 600 دولار، رواتب و أجور الموظفين 900 دولار، والمرافق العامة (كهرباء و المياه) 200 دولار

Trans- action	Assets				= Liabilities +			Owner's Equity						
	Cash	+	Accounts Receivable	+	Supplies	+	Equipment	=	Accounts Payable	+	Owner's Capital	-	Owner's Drawing + Rev. s	-
1.	+15,000							=			+15,000			
2.	-7,000								+7,000					
3.					+1,600					+1,600				
4.											+1,200			
5.											+250			
6.	+1,500		+2,000									+3,500		
7.	-1,700											-600		
												-900		
												-200		

## TRANSACTION 8

## المعاملة 8

## **PAYMENT OF ACCOUNTS PAYABLE**

## سداد الحسابات الدائنة



**Softbyte Inc. pays its \$250 Daily News bill in cash. The company previously (in Transaction 5) recorded the bill as an increase in Accounts Payable** جريدة "ديلى نيوز" البالغة 250 دولاراً نقداً. وكانت مسؤولية الشركة تجاهها مقدرة بـ 250 دولاراً.

دفعت شركة "سوفت بait" فاتورة جريدة "ديلي نيوز" البالغة 250 دولاراً نقداً. وكانت الشركة قد سجلت هذه الفاتورة مسبقاً (في المعاملة رقم 5) كزيادة في الحسابات الدائنة

Trans- action	Assets				= Liabilities +		Owner's Equity										
	Cash	+	Accounts Receivable	+	Supplies	+	Equipment	=	Accounts Payable	+	Owner's Capital	-	Owner's Drawing s	+	Rev.	-	Exp.
1.	+15,000							=			+15,000						
2.	-7,000						+7,000										
3.				+1,600					+1,600								
4.	+1,200											+1,200					
5.									+250								-250
6.	+1,500		+2,000									+3,500					
7.	-1,700															-600	-900
8.	-250											-250					-200

## TRANSACTION 9

المعاملة 9

## RECEIPT OF CASH ON ACCOUNT

## تحصيل نقدية من الحسابات المدينة

**Softbyte Inc. receives \$600 in cash from customers who had been billed for services (in Transaction 6)** استلمت شركة "سوفت بايت" مبلغ 600 دولار نقداً من العملاء الذين سبق إرسال فواتير

استلمت شركة "سوفت بايت" مبالغ 600 دولار نقداً من العملاء الذين سبق إرسال فواتير لهم مقابل خدمات (في المعاملة رقم 6)

## TRANSACTION 10

## المعاملة 10



# WITHDRAWAL OF CASH BY OWNER

## مسحوبات نقدية من قبل المالك

## Ray Neal withdraws \$1,300 in cash in cash from the business for his personal use سحب "رای نیل" مبلغ 1,300 دولار نقداً من الشركة لاستخدامه الشخصي

سحب "راي نيل" مبلغ 1,300 دولار نقداً من الشركة لاستخدامه الشخصي

# ARMS ACADEMY

## Summary of Transactions

## ملخص المعاملات

★ Each transaction is analyzed in terms of its effect on:

- a. The three components of the basic accounting equation**
- b. Specific of items within each component**

يتم تحليل كل معاملة من حيث تأثيرها على:

- المكونات الثلاثة للمعادلة المحاسبية الأساسية.
- العناصر المحددة داخل كل مكون

## ★ The two sides of the equation must always be equal

يجب أن يتساوي طرفا المعادلة دائمًا

## Example : Tabular Analysis

التحليل الجدولي

★ Transactions made by Virmari & Co., a public accounting firm, for the month of August are shown below. Prepare a tabular analysis which shows the effects of these transactions on the expanded accounting equation, similar to that shown in Illustration

فيما يلي المعاملات التي قامت بها شركة فيرماري وشركاه (Virmari & Co.), وهي شركة محاسبة قانونية، لشهر أغسطس. قم بإعداد تحليل جدولي يوضح آثار هذه المعاملات على المعادلة المحاسبية الموسعة، بشكل مشابه لما هو موضح في الشكل التوضيحي

### 1. The owner invested \$25,000 cash in the business

استثمر المالك مبلغ 25,000 دولار نقداً في العمل التجاري

Trans- action	Assets		=	Liabilities +		Owner's Equity		
	Cash	Equipment	=	Accounts Payable	+	Owner's Capital	-	Owner's Drawings + Rev. - Exp.
1.	+25,000					+25,000		

### 2. The company purchased \$7,000 of office equipment on credit

اشترت الشركة معدات مكتبية بقيمة 7,000 دولار على الحساب

Trans- action	Assets		=	Liabilities +		Owner's Equity		
	Cash	Equipment	=	Accounts Payable	+	Owner's Capital	-	Owner's Drawings + Rev. - Exp.
1.	+25,000					+25,000		
2.		+7,000		+7,000				

### 3. The company received \$8,000 cash in exchange for services performed

استلمت الشركة مبلغ 8,000 دولار نقداً مقابل خدمات تم تقديمها

Trans- action	Assets		=	Liabilities +		Owner's Equity		
	Cash	Equipment	=	Accounts Payable	+	Owner's Capital	-	Owner's Drawing + Rev. - Exp.
1.	+25,000					+25,000		
2.		+7,000		+7,000				
3.		+8,000					+8,000	

#### 4. The company paid \$850 for this month's rent

دفعت الشركة مبلغ 850 دولاراً مقابل إيجار الشهر الحالي

Trans- action	Assets	=	Liabilities +	Owner's Equity
	Cash + Equipment	=	Accounts Payable + Owner's Capital	Owner's Drawings + Rev. - Exp.
1.	+25,000			+25,000
2.		+7,000	+7,000	
3.	+8,000			+8,000
4.	-850			-850

#### 5. The owner withdrew \$1,000 cash for personal use

سحب المالك مبلغ 1,000 دولار نقداً للاستخدام الشخصي

Trans- action	Assets	=	Liabilities +	Owner's Equity
	Cash + Equipment	=	Accounts Payable + Owner's Capital	Owner's Drawing + Rev. - Exp.
1.	+25,000			+25,000
2.		+7,000	+7,000	
3.	+8,000			+8,000
4.	-850			-850
5.	-1,000			-1,000
	\$31,150 +	\$7,000 =	\$7,000 + \$25,000 - \$1,000 + \$8,000 - \$850	
	\$38,150			\$38,150

# Financial Statements

القوائم المالية



## Income Statement

قائمة الدخل

- Reports the revenues and expenses for a specific period of time  
تقرير الإيرادات والمصروفات لفترة زمنية محددة
- Lists revenues first, followed by expenses  
تدرج الإيرادات أولاً، تليها المصروفات
- Shows net income (or net loss)  
أظهر صافي الربح (أو صافي الخسارة)
- Does not include investment and withdrawal transactions between the owner and the business in measuring net income  
لا تشمل معاملات الاستثمار  
والمسوديات بين المالك والمنشأة  
عند قياس صافي الربح

## Owner's Equity Statement

قائمة حقوق الملكية

- Reports the changes in owner's equity for a specific period of time  
تقرير التغيرات في حقوق الملكية لفترة زمنية محددة
- The time period is the same as that covered by the income statement  
الفترة الزمنية هي نفس الفترة التي تغطيها  
قائمة الدخل

Companies prepare four financial statements  
تعد الشركات أربع قوائم مالية

## Balance Sheet

الميزانية العمومية

- Reports the assets, liabilities, and owner's equity at a specific date  
تقرير الأصول، والالتزامات، وحقوق الملكية في تاريخ محدد
- Lists assets at the top, followed by liabilities and owner's equity  
تدرج الأصول في الأعلى، تليها التزامات وحقوق الملكية
- Total assets must equal total liabilities and owner's equity  
يجب أن يتساوى إجمالي الأصول مع إجمالي التزامات وحقوق الملكية
- Is a snapshot of the company's financial condition at a specific moment in time (usually the month-end or year-end)  
تعد "لقطة" (Snapshot) للوضع المالي للشركة في لحظة زمنية محددة (عادةً في نهاية الشهور أو نهاية السنة)  
نهاية السنة

## Statement of Cash Flows

قائمة التدفقات النقدية

- Information on the cash receipts and payments for a specific period of time  
تقديم معلومات حول المتغيرات النقدية والمدفوعات النقدية لفترة زمنية محددة
- Answers the following  
1- Where did cash come from?  
من أين أتى النقد?  
2- What was cash used for?  
فيما يستخدم النقد?  
3-What was the change in the cash balance?  
ما هو التغيير الذي طرأ على رصيد النقدية؟

## Question

Which of the following financial statements is prepared as of a specific date?

أي من القوائم المالية التالية تُعد في تاريخ محدد؟

- a. Balance sheet
- b. Income statement
- c. Owner's equity statement
- d. Statement of cash flows

# Financial Statements (Softbyte Inc, Sep 30)



## Question

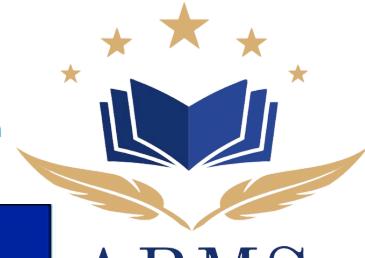
## **Net income will result during a time period when**

**يتحقق صافي الربح خلال فترة زمنية معينة عندما**

<b>a. assets exceed liabilities</b>	الأصول تتجاوز الالتزامات
<b>b. assets exceed revenues</b>	الأصول تتجاوز الإيرادات
<b>c. expenses exceed revenues</b>	المصروفات تتجاوز الإيرادات
<b>d. revenues exceed expenses</b>	الإيرادات تتجاوز المصروفات

★ Net income is needed to determine ending balance in owner's equity

صافي الربح مطلوب لتحديد رصيد النهاية في حقوق الملكية



ARMS  
ACADEMY

Illustration 1-9  
Financial statements and their interrelationships

SOFTBYTE Income Statement For the Month Ended September 30, 2017		
Revenues		
Service revenue		\$ 4,700
Expenses		
Salaries and wages expense	\$900	
Rent expense	600	
Advertising expense	250	
Utilities expense	200	
Total expenses		<u>1,950</u>
Net income		<u><u>\$ 2,750</u></u>

SOFTBYTE Owner's Equity Statement For the Month Ended September 30, 2017		
Owner's capital, September 1		\$ -0-
Add: Investments	\$15,000	
Net income	<u>2,750</u>	
Less: Drawings		<u>17,750</u>
Owner's capital, September 30		<u><u>16,450</u></u>

SOFTBYTE Balance Sheet September 30, 2017		
	<u>Assets</u>	
	<u>Liabilities and Owner's Equity</u>	
— Cash		\$ 8,050
Accounts receivable		1,400
Supplies		1,600
Equipment		7,000
Total assets		<u>18,050</u>
Liabilities		
Accounts payable		\$ 1,600
Owner's equity		
Owner's capital		<u>16,450</u>
Total liabilities and owner's equity		<u><u>18,050</u></u>

SOFTBYTE Statement of Cash Flows For the Month Ended September 30, 2017		
Cash flows from operating activities		
Cash receipts from revenues	\$ 3,300	
Cash payments for expenses	(1,950)	
Net cash provided by operating activities	1,350	
Cash flows from investing activities		
Purchase of equipment	(7,000)	
Cash flows from financing activities		
Investments by owner	\$15,000	
Drawings by owner	(1,300)	
Net increase in cash	13,700	
Cash at the beginning of the period		8,050
→ Cash at the end of the period		<u><u>\$ 8,050</u></u>

The ending balance in owner's equity is needed in preparing the balance sheet

رصيد آخر المدة لحقوق الملكية مطلوب لإعداد الميزانية العمومية

Balance sheet and income statement are needed to prepare statement of cash flows

يتم الاعتماد على الميزانية العمومية وقائمة الدخل لإعداد قائمة التدفقات النقدية

# Financial Statement Items

بنود القوائم المالية



Presented below is selected information related to Flanagan Company at December 31, 2017. Flanagan reports financial information monthly

المعرض أدناه هو معلومات مختارة متعلقة بشركة فلانagan كما في 31 ديسمبر 2017. تصدر شركة فلانagan تقاريرها المالية شهرياً

Equipment	\$10,000	معدات	Utilities Expense	\$ 4,000	مصرف مراقب
Cash	8,000	نقدية	Accounts Receivable	9,000	حسابات مدينة
Service Revenue	36,000	إيراد خدمات	Salaries and Wages Expense	7,000	مصرف رواتب وأجور
Rent Expense	11,000	مصرف إيجار	Notes Payable	16,500	أوراق دفع
Accounts Payable	2,000	حسابات دائنة	Owner's Drawings	5,000	مسحوبات المالك

## (a) Determine the total assets of at December 31, 2017

The total assets are \$27,000, comprised of

- Cash \$8,000,
- Accounts Receivable \$9,000, and
- Equipment \$10,000

حدد إجمالي الأصول في 31 ديسمبر 2017

إجمالي الأصول يبلغ 27,000 دولار، ويكون

من:

▪ نقدية: 8,000 دولار.

▪ حسابات مدينة (عملاء): 9,000 دولار.

▪ معدات: 10,000 دولار

## (b) Determine the net income reported for December 2017

حدد صافي الربح المسجل لشهر ديسمبر 2017

Revenues	الإيرادات
Service revenue	إيراد خدمات
Expenses	المصروفات
Rent expense	مصرف إيجار
Salaries and wages expense	مصرف رواتب وأجور
Utilities expense	مصرف مراقب
Total expenses	إجمالي المصروفات
Net income	صافي الربح

\$36,000
\$11,000
7,000
4,000
<u>22,000</u>
\$14,000

## (c) Determine the owner's equity at December 31, 2017

حدد حقوق الملكية المالك في 31 ديسمبر 2017

Total assets [as computed in (a)]	إجمالي الأصول	\$27,000
Less: Liabilities	يُطرح منها: الالتزامات	
Notes payable	أوراق دفع	\$16,500
Accounts payable	حسابات دائنة	2,000
Owner's equity	حقوق الملكية المالك	<u>18,500</u>
		\$ 8,500

### Public Accounting

### المحاسبة العامة

Careers in auditing, taxation, and management consulting serving the general public

المسارات المهنية في التدقيق، والضرائب، والمستشارات الإدارية التي تخدم عامة الجمهور

Explain the career opportunities in accounting  
شرح الفرص الوظيفية في مجال المحاسبة

### Private Accounting

### المحاسبة الخاصة

Careers in industry working in cost accounting, budgeting, accounting information systems, and taxation

المسارات المهنية في قطاع الصناعة والتجارة، والتي تشمل العمل في محاسبة التكاليف، والموازنات التقديرية، ونظم المعلومات المحاسبية، والضرائب

### Governmental Accounting

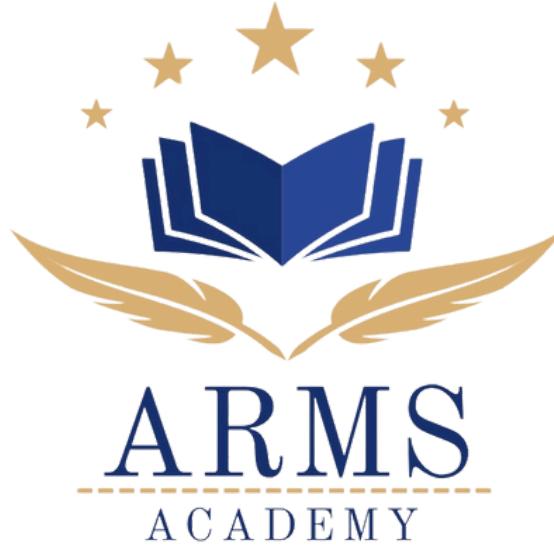
Careers with the IRS, the FBI, the SEC, public colleges and universities, and in state and local governments

المسارات المهنية لدى مصلحة الضرائب الأمريكية (IRS)، ومكتب التحقيقات الفيدرالي (FBI)، وهيئة الأوراق المالية (SEC)، والكليات والجامعات الحكومية، وفي الحكومات المحلية وحكومات الولايات

### Forensic Accounting

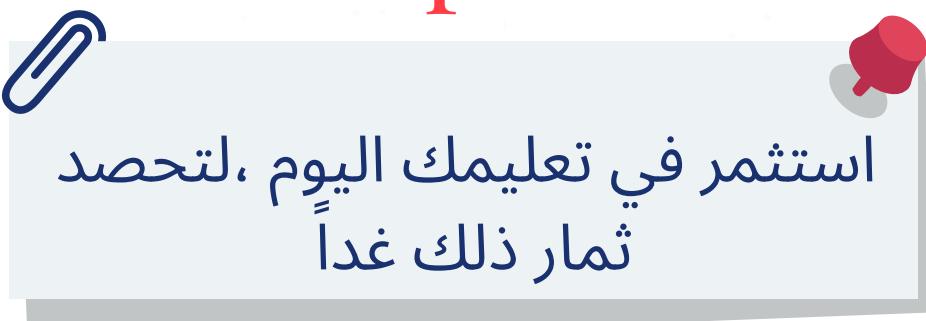
Uses accounting, auditing, and investigative skills to conduct investigations into theft and fraud

توظيف مهارات المحاسبة والتدقيق والتحقيق لإجراء تحريات وتحقيقات في قضايا السرقة والاحتيال العالى



# Accounting in Action

## Chapter 1



### Our Groups



قناة الأكاديمية

