



# Accounting in Action

## Chapter 1

Our Groups



قناة الاكاديمية



Telegram

# Accounting

المحاسبة



ARMS  
ACADEMY



consists of three basic activities—it

تتكون 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 التسويق

#### 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 الإدارة

#### 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؟

## INTERNAL

المستخدمون الداخليون

### Finance المالية

#### Example

Is cash sufficient to pay dividends to Microsoft stockholders?

هل النقد كافٍ لدفع توزيعات الأرباح لمساهمي شركة Microsoft؟

### Human Resources الموارد البشرية

#### Example

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

تحمل تكلفة General Motors هل تستطيع شركة منح موظفيها زيادة في الأجور هذا العام؟



## Creditors الدائنون

### Example

Will United Airlines be able to pay its debts as they come due?

هل ستكون شركة United Airlines قادرة على سداد ديونها عند استحقاقها؟

## Investors المستثمرون

### Examples

Is General Electric earning satisfactory income?

هل تحقق شركة General Electric دخلاً مرضياً؟

How does Disney compare in size and profitability with Time Warner

كيف تُقارن ديزني من حيث الحجم والربحية مع شركة Time Warner؟

## EXTERNAL

## USERS

المستخدمون الخارجيون

★ **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  
**True**  
الخطوات الثلاث في العملية المحاسبية هي التحديد، والتسجيل، والتوصيل
- 2- Bookkeeping encompasses all steps in the accounting process  
**False**  
إمسك 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 تكلفة منح موظفينا زيادة في الأجور؟
- 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 لمنتجاتنا 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، وهيثلث ساوث، AIG، وغيرها
- ★ Congress passed Sarbanes-Oxley Act of 2002  
أصدر الكونجرس قانون ساربنز-أوكسلي 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 المالي)
- ◆ Income Statement قائمة الدخل
- ◆ Statement of Owner's Equity قائمة حقوق الملكية
- ◆ Statement of Cash Flows قائمة التدفقات النقدية
- ◆ Note Disclosure الإفصاحات (الملاحظات المرفقة)

- ★ 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  
10/05/2018 - اشترت الشركة أرضاً بمبلغ 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 بموجب 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 مالكيها وعن كافة الوحدات الاقتصادية الأخرى

## Forms of Business Ownership

أشكال ملكية الأعمال

### Proprietorship

المؤسسة الفردية

### Partnership

الشراكة

### Corporation

الشركة المساهمة

- ★ Owned by one person  
يملكها 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  
يملكها 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  
تقسم 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 **إن دمج أنشطة شركتي (كلوقز) و(جنرال ميلز) معاً سيعيد انتهاكاً لفرض الوحدة الاقتصادية**
- a. cost principle                      c. monetary unit assumption  
b. economic entity assumption    d. ethics principle
- ★ A business organized as a separate legal entity under state law having ownership divided into shares of stock is a **المنشأة التي تُنظم ككيان قانوني مستقل بموجب قانون الولاية وتُقسم ملكيتها إلى أسهم هي الشركة المساهمة**
- a. proprietorship.                      c. corporation.  
b. partnership.                      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 المصاريف الشخصية لصاحب العمل عن مصاريف المنشأة، وذلك امتثالاً 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 الملاك
- ★ Claims of creditors must be paid before ownership claims  
يجب سداد مطالبات الدائنين قبل مطالبات الملاك

### 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، المهمات (الأدوات)، المعدات، إلخ

### Liabilities

الالتزامات

- ★ Claims against assets (debts and obligations)  
مطالبات ضد الأصول (ديون وتعهدات)
- ★ Creditors - party to whom money is owed  
الدائنون - 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 وتعهدات)
- ★ Referred to as residual equity  
يُشار 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 النقدية 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 المرافق (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 مالك، 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

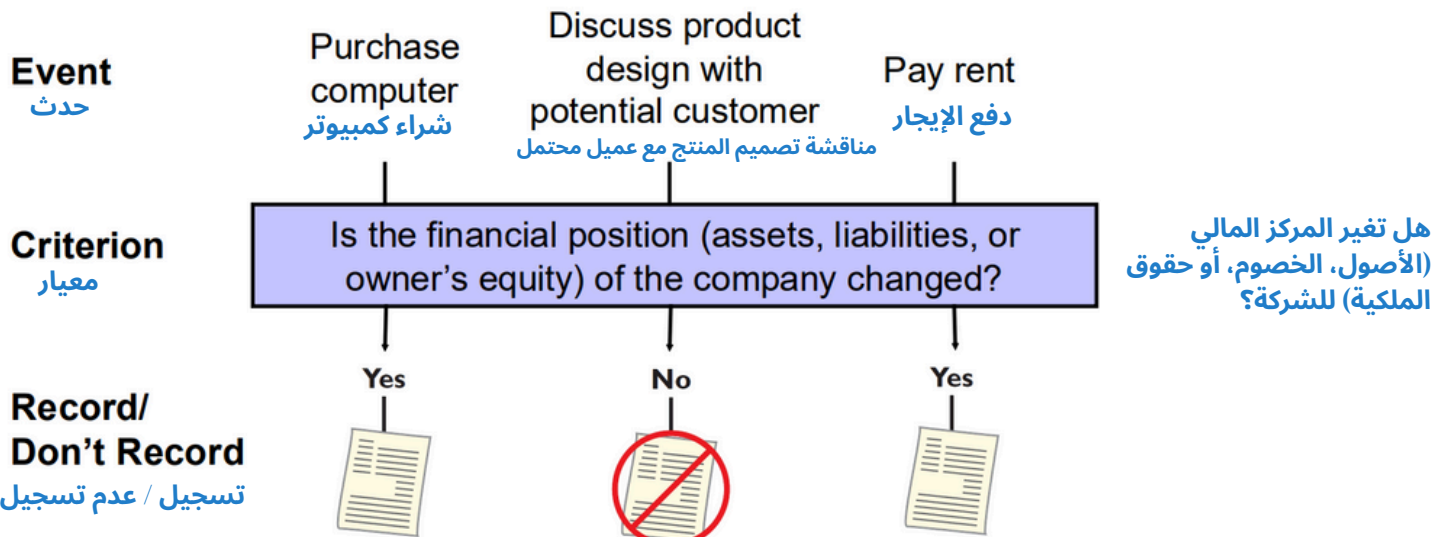
ليست كل الأنشطة تمثل معاملات (مالية)

★ Each transaction has a dual effect on the accounting equation

لكل معاملة تأثير مزدوج على المعادلة المحاسبية

## Transaction Analysis

تحليل المعاملات



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

Trans- action	Assets				= Liabilities +	Owner's Equity			
	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 بمبلغ 7,000 دولار نقداً

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

## TRANSACTION 3

المعاملة 3

## PURCHASE OF SUPPLIES ON CREDIT

شراء مهمات 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 بقيمة 1,600 دولار، ومن المتوقع أن تدوم لعدة أشهر. وقد سمح المورد للشركة بسداد هذه الفاتورة في شهر أكتوبر

Illustration 1-8									
Trans- action	Assets				= Liabilities +	Owner's Equity			
	Cash	+ Accounts Receivable	+ Supplies	+ Equipment	= Accounts Payable	+ Owner's Capital	- Owner's Drawings	+ 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

تستلم شركة "سوفت بايت" 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 s	+ Rev.	- Exp.
1.	+15,000					+15,000			
2.	-7,000			+7,000					
3.			+1,600		+1,600				
4.	+1,200							+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 بايت" 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 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





## 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

دفعت شركة "سوفت بايت" 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
									-200
8.	-250				-250				

## 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 لهم مقابل خدمات (في المعاملة رقم 6)

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
									-200
8.	-250				-250				
9.	+600	-600							



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



Transaction	Assets				= Liabilities +		Owner's Equity		
	Cash	+ Accounts Receivable	+ Supplies	+ Equipment	= Accounts Payable	+ Owner's Capital	- Owner's Drawings	+ 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
									-200
8.	-250				-250				
9.	+600	-600							
10.	-1,300						-1,300		
	\$8,050	+ \$1,400	+ \$1,600	+ \$7,000	= \$1,600	+ \$15,000	- \$1,300	+ \$4,700	- \$1,950
	\$18,050				\$18,050				

## Summary of Transactions

ملخص المعاملات

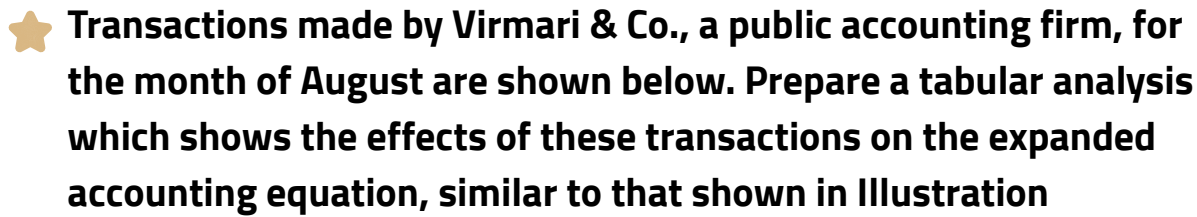
- ★ Each transaction is analyzed in terms of its effect on:
  - The three components of the basic accounting equation
  - Specific of items within each component

يتم تحليل كل معاملة من حيث تأثيرها على:  
 أ. المكونات الثلاثة للمعادلة المحاسبية الأساسية.  
 ب. العناصر المحددة داخل كل مكون

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

يجب أن يتساوى طرفا المعادلة دائماً

## التحليل الجدولي



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

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

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

Transaction	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  
تقرر الإيرادات والمصروفات لفترة زمنية محددة
- ★ Lists revenues first, followed by expenses  
تدرج الإيرادات أولاً، تليها المصروفات
- ★ Shows net income (or net loss)  
تُظهر 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 والمسحوبات 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  
تقرر 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  
تُعد الشركات أربع قوائم مالية

## Balance Sheet

الميزانية العمومية

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

## Statement of Cash Flows

قائمة التدفقات النقدية

- ★ Information on the cash receipts and payments for a specific period of time  
تقدم معلومات حول المتحصلات 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? فيم استخدم النقد؟  
3- What was the change in the cash balance? ما هو التغير 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

c. Owner's equity statement

b. Income statement

d. Statement of cash flows



# Financial Statements (Softbyte Inc, Sep 30)



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
										-200
8.	-250					-250				
9.	+600	-600								
10.	-1,300							-1,300		
	\$8,050	+ \$1,400	+ \$1,600	+ \$7,000	=	\$1,600	+ \$15,000	- \$1,300	+ \$4,700	- \$1,950
	\$18,050					\$18,050				

## Question

Net income will result during a time period when

يتحقق صافي الربح خلال فترة زمنية معينة عندما

- a. assets exceed liabilities      الأصول تتجاوز الالتزامات
- b. assets exceed revenues      الأصول تتجاوز الإيرادات
- c. expenses exceed revenues      المصروفات تتجاوز الإيرادات
- d. revenues exceed expenses      الإيرادات تتجاوز المصروفات

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

صافي الربح مطلوب لتحديد رصيد النهاية في حقوق الملكية



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>\$ 2,750</u>

Illustration 1-9  
Financial statements and  
their interrelationships

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>
	17,750
Less: Drawings	<u>1,300</u>
Owner's capital, September 30	<u>\$16,450</u>

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

رصيد آخر المدة  
لحقوق الملكية  
مطلوب لإعداد  
الميزانية العمومية

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

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

يتم الاعتماد على  
الميزانية العمومية  
وقائمة الدخل لإعداد  
قائمة التدفقات  
النقدية

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	<u>(1,950)</u>
Net cash provided by operating activities	1,350
Cash flows from investing activities	
Purchase of equipment	<u>(7,000)</u>
Cash flows from financing activities	
Investments by owner	\$15,000
Drawings by owner	<u>(1,300)</u>
Net increase in cash	8,050
Cash at the beginning of the period	<u>0</u>
Cash at the end of the period	<u>\$ 8,050</u>



# Financial Statement Items

بنود القوائم المالية



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

المعروض أدناه هو معلومات مختارة متعلقة بشركة فلاناغان كما في 31 ديسمبر 2017. تُصدر شركة فلاناغان تقاريرها المالية شهرياً

Equipment \$10,000	معدات	Utilities Expense \$ 4,000	مصرف مرافق
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

حدد إجمالي الأصول في 31 ديسمبر 2017

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

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

إجمالي الأصول يبلغ 27,000 دولار، ويتكون 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	\$36,000
Expenses	المصروفات	
Rent expense	مصرف إيجار	\$11,000
Salaries and wages expense	مصرف رواتب وأجور	7,000
Utilities expense	مصرف مرافق	4,000
Total expenses	إجمالي المصروفات	22,000
Net income	صافي الربح	\$14,000

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

حدد حقوق ملكية 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 ملكية المالك	\$ 8,500

## Public Accounting المحاسبة العامة

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

المسارات المهنية في التدقيق، والضرائب، والاستشارات 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 المحاسبة الحكومية

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 والبورصات (SEC)، والكليات والجامعات الحكومية، وفي الحكومات المحلية وحكومات الولايات

## Forensic Accounting المحاسبة الجنائية

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 المالي



ARMS  
ACADEMY

# Accounting in Action

## Chapter 1



استثمر في تعليمك اليوم ، لتحصد  
ثمار ذلك غداً

Our Groups



قناة الاكاديمية



Telegram