



Accounting in Action

Chapter 1

Our Groups



قناة الاكاديمية



Telegram

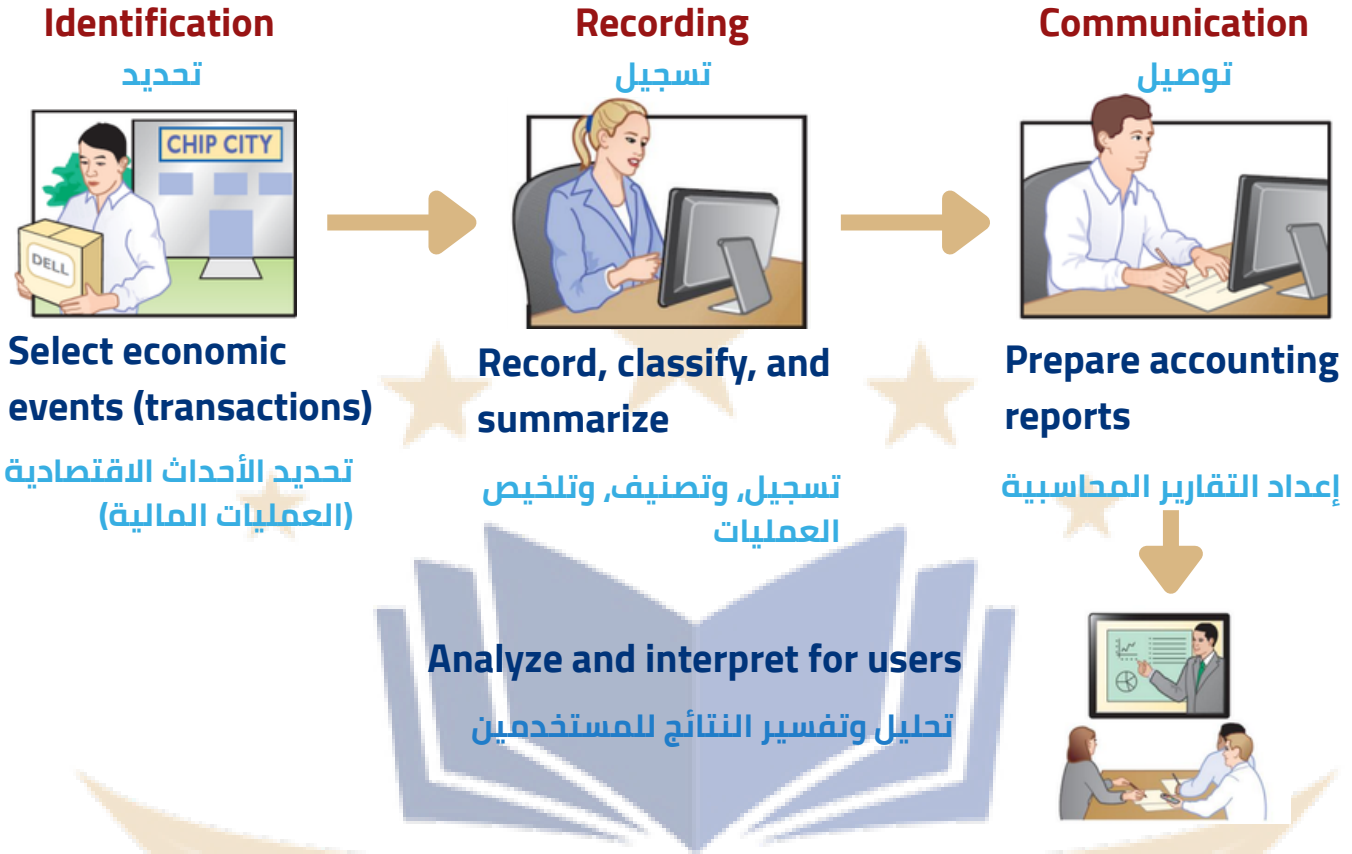
What is Accounting?

ما هي المحاسبة ؟



★ Accounting المحاسبة

↳ consists of three basic activities—it
تتكون من ثلاثة أنشطة رئيسية (أو أساسية) وهي



- ★ the economic events of an organization to interested users.
تحديد الأحداث الاقتصادية لمنظمة ما وتسجيلها وتوصيلها إلى المستخدمين المهتمين.
- ★ The accounting process includes the bookkeeping function
تتضمن العملية المحاسبية وظيفة إمساك الدفاتر

Review Question سؤال مراجعة

Which of the following is not a step in the accounting process?

- a. Identification
- b. Recording
- c. Economic entity
- d. Communication

Answer : C

Who Uses Accounting Data

من يستخدم البيانات المحاسبية؟

Marketing التسويق

Example

What price for a Nokia cell phone will maximize the company's net income?

ما هو السعر المحدد لهاتف Nokia المحمول الذي سيحقق أقصى قدر من صافي دخل الشركة؟

Management الإدارة

Example

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

أي خطوط إنتاج PepsiCo هو الأكثر ربحية؟ وهل ينبغي استبعاد أي من خطوط الإنتاج؟

INTERNAL USERS

المستخدمون الداخليون

Finance المالية

Example

Is cash sufficient to pay dividends to SAP shareholders?

هل النقد كافٍ لدفع أرباح الأسهم SAP؟ لمساهمي شركة SAP؟

Human Resources الموارد البشرية

Example

Can we afford to give Toyota employees pay raises this year?

هل يمكننا تحمل تكلفة منح موظفي شركة Toyota زيادات في الأجور هذا العام؟

Creditors الدائنون

Example

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

هل ستكون خطوط طيران Singapore Airlines قادرة على دفع ديونها عندما تحين مواعيد استحقاقها؟

Investors المستثمرون

Examples

Is Royal Dutch Shell earning satisfactory income?

هل تحقق شركة Royal Dutch Shell دخلاً مرضياً؟

How does Disney compare in size and profitability with Time Warner?

كيف تقارن شركة Disney من حيث الحجم والربحية مع شركة Time Warner؟

EXTERNAL USERS

المستخدمون الخارجيون

Example : Indicate whether the following statements are true or false

حدد ما إذا كانت العبارات التالية صحيحة أم خاطئة

- The three steps in the accounting process are identification, recording, and communication
True
الخطوات الثلاث في العملية المحاسبية هي التحديد، والتسجيل، والتوصيل
- Bookkeeping encompasses all steps in the accounting process
False
إمسك الدفاتر يشمل جميع خطوات العملية المحاسبية
- Accountants prepare, but do not interpret, financial reports
False
يقوم المحاسبون بإعداد التقارير المالية، ولكنهم لا يقومون بتفسيرها
- The two most common types of external users are investors and company officers
False
النوعان الأكثر شيوعاً للمستخدمين الخارجيين هما المستثمرون ومسؤولو الشركة
- Managerial accounting activities focus on reports for internal users
True
تركز أنشطة المحاسبة الإدارية على التقارير الموجهة للمستخدمين الداخليين

The Building Blocks of Accounting

ركائز المحاسبة



Ethics in Financial Reporting

الأخلاقيات في إعداد التقارير المالية

★ Ethics الأخلاقيات

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

هي المعايير السلوكية التي يتم على أساسها تقييم أفعال الفرد باعتبارها صائبة أو خاطئة، صريحة أو غير صريحة، عادلة أو غير عادلة

★ Recent financial scandals include شملت الفضائح المالية الحديثة

- Enron (USA)
- Parmalat (ITA)
- Satyam Computer Services (IND)
- AIG (USA)

★ Effective financial reporting depends on sound ethical behavior

تعتمد التقارير المالية الفعالة على السلوك الأخلاقي السليم

★ Recognize an ethical situation and the ethical issues involved

التعرّف على الموقف الأخلاقي والقضايا الأخلاقية المنطوية عليه

Use your personal ethics to identify ethical situations and issues.
Some businesses and professional organizations provide written codes of ethics for guidance in some business situations

استخدم أخلاقياتك الشخصية لتحديد المواقف والقضايا الأخلاقية.
توفر بعض الشركات والمؤسسات المهنية مدونات سلوك أخلاقية مكتوبة للاسترشاد بها في بعض المواقف التجارية

★ Identify and analyze the principal elements in the situation

تحديد العناصر الرئيسية في الموقف وتحليلها

Identify the stakeholders—persons or groups who may be harmed or benefited.

Ask the question: What are the responsibilities and obligations of the parties involved?
حدد أصحاب المصلحة—الأشخاص أو المجموعات الذين قد يتضررون أو يستفيدون.
اطرح السؤال: ما هي مسؤوليات والتزامات الأطراف المعنية؟

- ★ Identify the alternatives, and weigh the impact of each alternative on various stakeholders

تحديد البدائل، ووزن أثر كل بديل على مختلف أصحاب المصلحة

- ↪ Select the most ethical alternative, considering all the consequences.

Sometimes there will be one right answer.

Other situations involve more than one right solution; these situations require an evaluation of each and a selection of the best alternative.

اختر البديل الأكثر أخلاقية، مع مراعاة جميع العواقب.

في بعض الأحيان سيكون هناك إجابة صحيحة واحدة.

وتتضمن مواقف أخرى أكثر من حل صحيح؛ هذه المواقف تتطلب تقييم كل منها واختيار البديل الأفضل



Accounting Standards

International Accounting Standards Board (IASB) <http://www.iasb.org/>



International Financial Reporting Standards



Financial Accounting Standards Board (FASB) <http://www.fasb.org/>

Generally Accepted Accounting Principles (GAAP)

Measurement Principles

مبادئ القياس

- ★ HISTORICAL COST PRINCIPLE (or cost principle)

- ↪ dictates that companies record assets at their cost.

مبدأ التكلفة التاريخية (أو مبدأ التكلفة)

يقضي بأن تسجل الشركات الأصول بتكلفتها.

- ★ FAIR VALUE PRINCIPLE مبدأ القيمة العادلة

- ↪ states that assets and liabilities should be reported at fair value (the price received to sell an asset or settle a liability).

ينص على أن الأصول والالتزامات يجب الإبلاغ عنها بالقيمة العادلة (السعر المستلم لبيع أصل أو لتسوية التزام).

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

Review Question

The historical cost principle states that:

- a. assets should be initially recorded at cost and adjusted when the fair value changes.
- b. activities of an entity are to be kept separate and distinct from its owner
- c. assets should be recorded at their cost
- d. only transaction data capable of being expressed in terms of money be included in the accounting records.



Answer : C

Example : Indicate whether the following statements are true or false

حدد ما إذا كانت العبارات التالية صحيحة أم خاطئة

- 1- Convergence refers to efforts to reduce differences between IFRS and U.S. GAAP. **True**
التقارب يشير إلى الجهود المبجزة لتقليل الفروق بين المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمبادئ المحاسبية المقبولة عموماً في الولايات المتحدة
- 2- The primary accounting standard-setting body headquartered in London is the International Accounting Standards Board (IASB). **True**
الهيئة الرئيسية لوضع المعايير المحاسبية والمقر الرئيسي لها في لندن هي مجلس معايير المحاسبة الدولية
- 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**
يقضي مبدأ التكلفة التاريخية بأن تسجل الشركات الأصول بتكلفتها. ومع ذلك، في الفترات اللاحقة، يجب استخدام القيمة العادلة للأصل إذا كانت القيمة العادلة أعلى من تكلفته.
- 4- Relevance means that financial information matches what really happened; the information is factual **False**
الملائمة تعني أن المعلومات المالية تطابق ما حدث بالفعل؛ أي أن المعلومات حقيقية
- 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 المصروفات الشخصية لمالك الشركة عن مصروفات الشركة للالتزام بفرض الوحدة الاقتصادية في المحاسبة.

The Basic Accounting Equation

المعادلة المحاسبية الأساسية



Assets

=

Liabilities

+

Equity

- ★ Provides the underlying framework for recording and summarizing economic events
توفر [المعادلة المحاسبية] الإطار الأساسي لتسجيل وتلخيص الأحداث الاقتصادية
- ★ Assets must equal the sum of liabilities and equity.
يجب أن تتساوى الأصول مع مجموع الالتزامات وحقوق الملكية.

Assets

الأصول

- ★ Resources a business owns
- ★ Provide future services or benefits
- ★ Cash, Inventory, Equipment, etc

الموارد التي تملكها المنشأة

توفر خدمات أو منافع مستقبلية

النقدية، المهمات (الأدوات)، المعدات، إلخ

Liabilities

الالتزامات

- ★ Claims against assets (debts and obligations)
- ★ Creditors - party to whom money is owed
- ★ Accounts payable, Notes payable, etc

مطالبات ضد الأصول (ديون وتعهدات)

الدائنون - الطرف الذي يُدان له بالمال

حسابات الدائنين، أوراق الدفع، إلخ

Equity

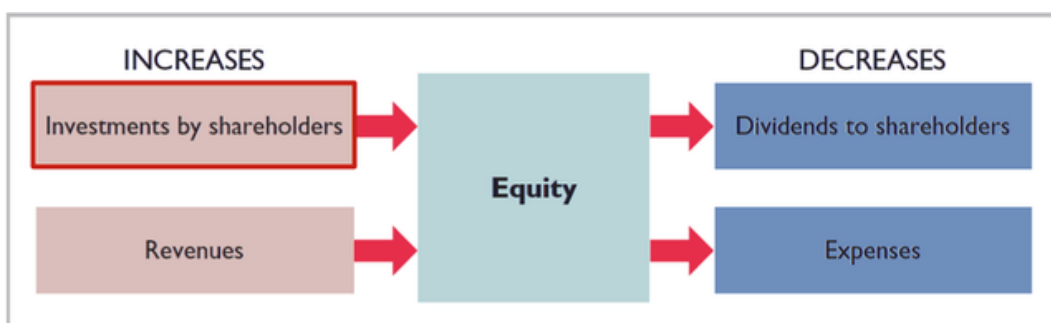
حقوق الملكية

- ★ Ownership claim on total assets
- ★ Referred to as residual equity
- ★ Share Capital—Ordinary and Retained Earnings.

مطالبات ضد الأصول (ديون وتعهدات)

يُشار إليها باسم حقوق الملكية المتبقية

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

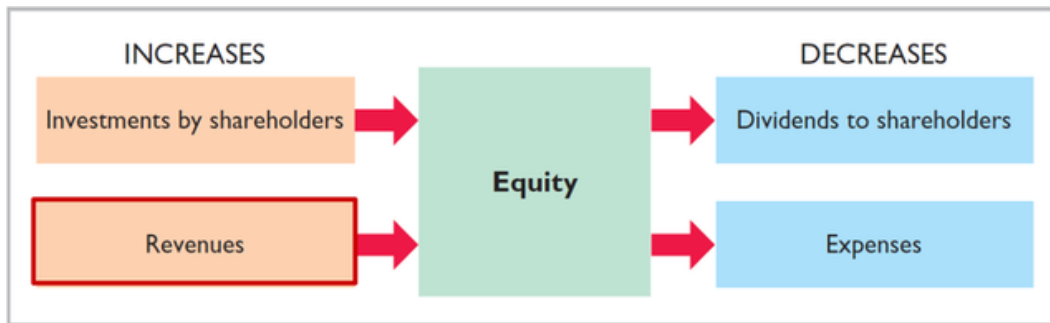


- ★ Investments by shareholders represent the total amount paid in by shareholders for the ordinary shares they purchase.

استثمارات المساهمين تمثل إجمالي المبلغ المدفوع من قبل المساهمين مقابل الأسهم العادية التي يشترونها.

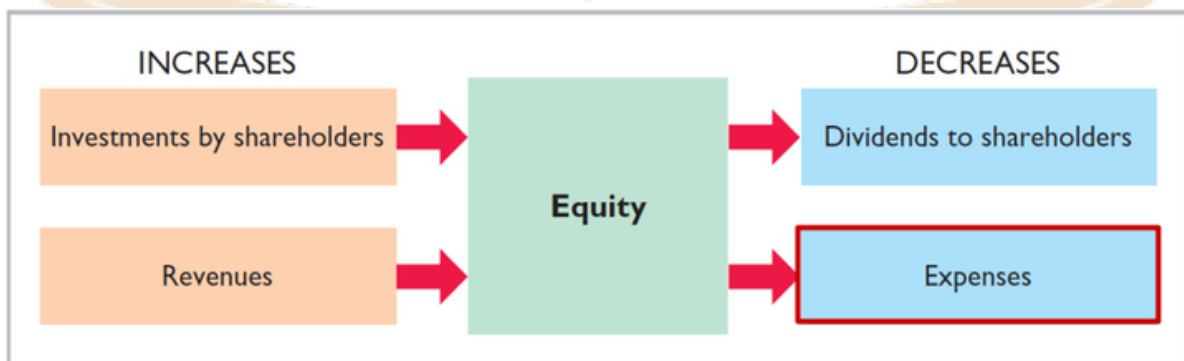


Stockholders' Equity حقوق المساهمين



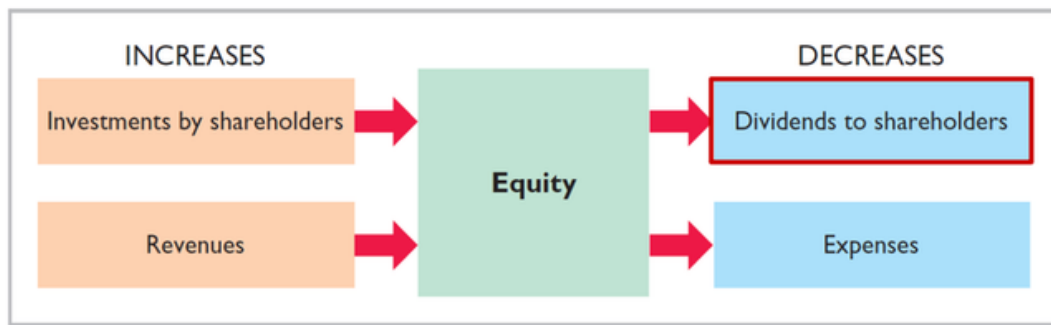
- ★ **Revenues** result from business activities entered into for the purpose of earning income. تنجم الإيرادات عن الأنشطة التجارية التي يتم القيام بها لغرض تحقيق الدخل.

- ★ Common sources of revenue are: sales, fees, services, commissions, interest, dividends, royalties, and rent. المصادر الشائعة للإيرادات هي: المبيعات، والرسوم، والخدمات، والعمولات، والفوائد، وأرباح الأسهم، والإتاوات، والإيجار.



- ★ **Expenses** are the cost of assets consumed or services used in the process of earning revenue المصروفات هي تكلفة الأصول المستهلكة أو الخدمات المستخدمة في عملية تحقيق الإيرادات.

- ★ Common expenses are: salaries expense, rent expense, utilities expense, property tax expense, etc. المصروفات الشائعة هي: مصروف الرواتب، ومصروف الإيجار، ومصروف المرافق، ومصروف الضريبة على الممتلكات، إلخ.



★ **Dividends** are the distribution of cash or other assets to shareholders

أرباح الأسهم هي توزيع النقدية أو الأصول الأخرى على المساهمين.

★ Dividends reduce retained earnings. However, dividends are not expenses.

أرباح الأسهم تخفض الأرباح المبقاة. ومع ذلك، فإن أرباح الأسهم ليست مصروفات.

★ Classify the following items as issuance of stock, dividends, revenues, or expenses.

Then indicate whether each item increases or decreases stockholders' equity

صنف العناصر التالية كإصدار أسهم، أو أرباح أسهم، أو إيرادات، أو مصروفات.
ثم بين ما إذا كان كل عنصر يزيد أو ينقص من حقوق المساهمين.

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

Transactions
المعاملات

★ **Transactions**

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



ARMS

ACADEMY

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

Event
حدث

Purchase computer
شراء كمبيوتر

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

Pay rent
دفع الإيجار

Criterion
معييار

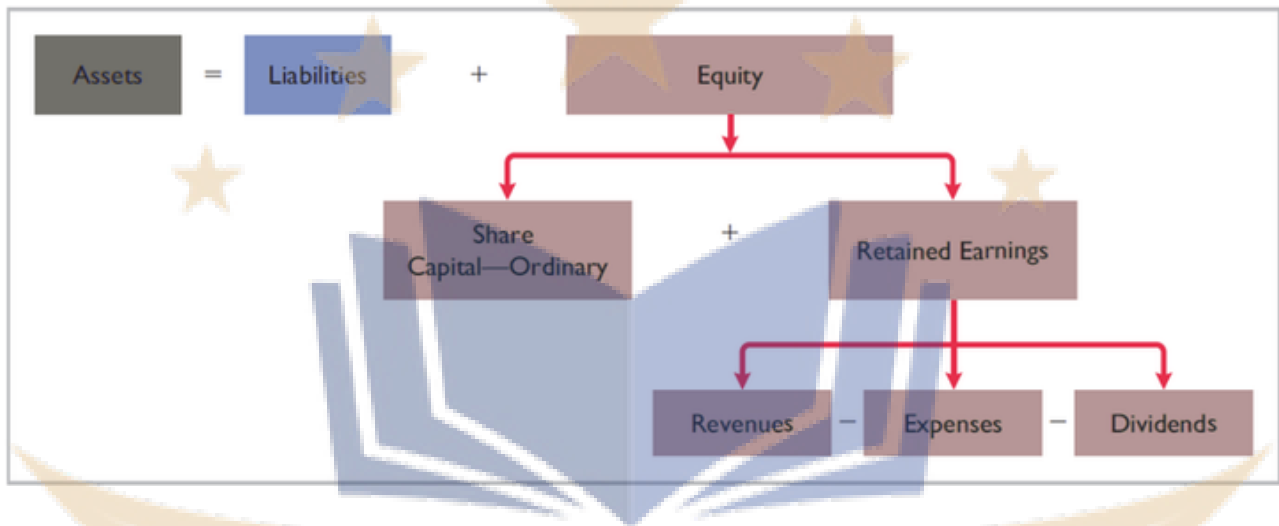
Is the financial position (assets, liabilities, or owner's equity) of the company changed?

Record/
Don't Record
تسجيل / عدم تسجيل

Yes

No

Yes



TRANSACTION 1

المعاملة 1

INVESTMENT BY STOCKHOLDERS

استثمار من قبل المساهمين

Ray and Barbara Neal decide to start a smartphone app development company that they incorporate as Softbyte SA. On September 1, 2017, they invest €15,000 cash in the business in exchange for €15,000 of ordinary shares.

The ordinary shares indicates the ownership interest that the Neals have in Softbyte SA.

This transaction results in an equal increase in both assets and equity

قرر راي وباربرا نيل إنشاء شركة لتطوير تطبيقات الهواتف الذكية وتأسيسها باسم Softbyte SA. في 1 سبتمبر 2017، قاما باستثمار 15,000 يورو نقداً في الشركة مقابل الحصول على أسهم عادية بقيمة 15,000 يورو. وتوضح الأسهم العادية حصة الملكية التي يمتلكها عائلة نيل في شركة Softbyte SA. وتؤدي هذه المعاملة إلى زيادة متساوية في كل من 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			

المعاملة 2

PURCHASE OF EQUIPMENT FOR CASH

شراء معدات نقداً



Softbyte SA purchases computer equipment for €7,000 cash.

تشتري شركة Softbyte SA معدات كمبيوتر بمبلغ 7,000 يورو نقداً.

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	=						

TRANSACTION 3

المعاملة 3

PURCHASE OF SUPPLIES ON CREDIT

شراء مهمات على الحساب

Softbyte SA 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 Softbyte SA 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																	
	Assets				=	Liabilities		+	Owner's Equity								
Transaction	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 SA. receives \$1,200 cash from customers for app development services it has performed **تستلم شركة Softbyte SA مبلغ 1,200 دولار نقداً من العملاء مقابل خدمات تطوير**

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

استلمت شركة Softbyte SA 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 6

المعاملة 6

SERVICES PERFORMED FOR CASH AND CREDIT

تقديم خدمات نقداً وبالاتجـل

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 بايت" خدمات بقيمة 3,500 دولار. استلمت الشركة مبلغاً نقدياً قدره 1,500 دولار من العملاء، وقيدت المبلغ المتبقي 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 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	

TRANSACTION 5

المعاملة 5

PURCHASE OF ADVERTISING ON CREDIT

شراء إعلانات على الحساب

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

استلمت شركة Softbyte SA 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 6

المعاملة 6

SERVICES PERFORMED FOR CASH AND CREDIT

تقديم خدمات نقداً وبالاتجـل

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 بايت" خدمات بقيمة 3,500 دولار. استلمت الشركة مبلغاً نقدياً قدره 1,500 دولار من العملاء، وقيدت المبلغ المتبقي 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 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	

TRANSACTION 7

المعاملة 7

PAYMENT OF EXPENSES

دفع المصروفات

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

دفعت شركة "سوفت بايت" المصروفات التالية نقداً عن شهر سبتمبر: إيجار المكتب 600 دولار، رواتب وأجور الموظفين 900 دولار، والمرافق العامة (كهرباء ومياه) 200 دولار

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				
4.	+1,200							+1,200	
5.					+250				-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 SA 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 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				

TRANSACTION 9

المعاملة 9

RECEIPT OF CASH ON ACCOUNT

تحصيل نقدية من الحسابات المدينة

Softbyte SA 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

DIVIDENDS أرباح الأسهم

The corporation pays a dividend of €1,300 in cash to Ray and Barbara Neal, the shareholders of Softbyte SA. تدفع الشركة أرباح أسهم بقيمة 1,300 يورو نقداً إلى راي وباربرا نيل، المساهمين في شركة Softbyte SA.

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				

Summary of Transactions

ملخص المعاملات



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

يتم تحليل كل معاملة من حيث تأثيرها على:



a. The three components of the basic accounting equation

المكونات الثلاثة للمعادلة المحاسبية الأساسية

b. Specific of items within each component

العناصر المحددة داخل كل مكون

★ The two sides of the equation must always be equal

يجب أن يتساوى طرفا المعادلة دائماً

★ The Share Capital—Ordinary and Retained Earnings columns indicate the causes of each change in the shareholders' claim on assets

توضح أعمدة رأس المال الأسهم - العادية والأرباح المبقاة أسباب كل تغيير في مطالبة المساهمين بالأصول.

Example



Transactions made by Virmari & Co. Sa , 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 company issued ordinary shares for €25,000 cash.

أصدرت الشركة أسهماً عادية مقابل 25,000 يورو نقداً

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 بالآجل بقيمة 7,000 يورو

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 8,000 يورو نقداً مقابل خدمات تم تقديمها



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. The company paid €850 for this month's rent.

دفعت الشركة 850 يورو مقابل إيجار هذا الشهر

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 company paid a dividend of €1,000 in cash to shareholders.

دفعت الشركة أرباح أسهم بقيمة 1,000 يورو نقداً للمساهمين

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.	-1,000					-1,000		
	\$31,150	+ \$7,000	=	\$7,000	+ \$25,000	- \$1,000	+ \$8,000	- \$850
	\$38,150			\$38,150				

★ Companies prepare five financial statements :

يتم تحليل كل معاملة من حيث تأثيرها على:



-Income Statement قائمة الدخل

-Retained Earnings Statement قائمة الأرباح المبقاة

-Statement of Financial Position قائمة المركز المالي

-Statement of Cash Flows قائمة التدفقات النقدية

-Comprehensive Income Statement قائمة الدخل الشامل



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 SA 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>

SOFTBYTE SA Retained Earnings Statement For the Month Ended September 30, 2017

Retained earnings, September 1	€ 0
Add: Net income	<u>2,750</u>
	2,750
Less: Dividends	<u>1,300</u>
Retained earnings, September 30	<u>€1,450</u>

SOFTBYTE SA Statement of Financial Position September 30, 2017

Assets	
Equipment	€ 7,000
Supplies	1,600
Accounts receivable	1,400
Cash	<u>8,050</u>
Total assets	<u>€18,050</u>
Equity and Liabilities	
Equity	
Share capital—ordinary	€15,000
Retained earnings	<u>1,450</u>
	€16,450
Liabilities	
Accounts payable	<u>1,600</u>
Total equity and liabilities	<u>€18,050</u>

SOFTBYTE SA 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	
Sale of ordinary shares	€15,000
Payment of cash dividends	<u>(1,300)</u>
	<u>13,700</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 Statements

القوائم المالية



★ Income Statement قائمة الدخل



-Reports the profitability of the company's operations over a specific period of time.

تقرير عن ربحية عمليات الشركة خلال فترة زمنية محددة

-Lists revenues first, followed by expenses تسرد الإيرادات أولاً، تليها المصروفات

-Shows net income (or net loss) تظهر صافي الدخل (أو صافي الخسارة).

-Does not include investment and dividend transactions between the shareholders and the business.

لا تتضمن معاملات الاستثمار وأرباح الأسهم بين المساهمين والشركة

Review Question

Net income will result during a time period when:

- a. assets exceed liabilities.
- b. assets exceed revenues
- c. expenses exceed revenues.
- d. revenues exceed expenses.

Answer : D

★ Retained Earnings Statement قائمة الأرباح المبقاة:



-Reports the changes in retained earnings for a specific period of time

تقرير عن التغيرات في الأرباح المبقاة لفترة زمنية محددة.

-The time period is the same as that covered by the income statement.

الفترة الزمنية هي نفسها تغطيها قائمة الدخل.

-Information provided indicates the reasons why retained earnings increased or decreased during the period.

المعلومات المقدمة توضح أسباب زيادة أو نقصان الأرباح المبقاة خلال الفترة.

★ Statement of Financial Position قائمة المركز المالي



-Reports the assets, liabilities, and equity at a specific date

تقرير عن الأصول، والالتزامات، وحقوق الملكية في تاريخ محدد

-Lists assets at the top, followed by liabilities and equity.

تسرد الأصول في الأعلى، تليها الالتزامات وحقوق الملكية

-Total assets must equal total liabilities and 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 year-end).

تُعد لقطة للحالة المالية للشركة في لحظة زمنية محددة (عادةً في نهاية الشهر أو نهاية السنة)



Review Question

The financial statement that reports assets, liabilities, and equity is the:

- a. income statement
- b. retained earnings statement.
- c. statement of financial position
- d. statement of cash flows.

Answer : C

★ Statement of Cash Flows قائمة التدفقات النقدية:



-Information on the cash receipts and payments for a specific period of time

معلومات عن المقبوضات والتدفقات النقدية لفترة زمنية محددة.

-Answers the following: تجيب عن الأسئلة التالية

Where did cash come from? من أين أصل النقدية؟

What was cash used for? فيما استخدمت النقدية؟

What was the change in the cash balance? ما التغير في رصيد النقدية؟

★ Comprehensive Income Statement قائمة الدخل الشامل



-Other comprehensive income items are not part of net income

بنود الدخل الشامل الآخر ليست جزءاً من صافي الدخل

-Reported either by يتم الإبلاغ عنها إما عن طريق

Combining with income statement دمجها مع قائمة الدخل

Separate statement قائمة منفصلة

SOFTBYTE SA	
Comprehensive Income Statement	
For the Month Ended September 30, 2017	
Net income	€2,750
Other comprehensive income	600
Comprehensive income	€3,350



Accounting in Action

Chapter 1



Our Groups



قناة الاكاديمية



Telegram