

Accounting: - consists of three basic

Activities:

1) identifies

2) records

3) communications

هي علم يحيد وتحويل كميته  
المركان الاحداث المالية وتحسين  
تقرير يعكس هذه الاحداث المالية

The economic events of an org to interested user. <sup>اضافة</sup> بيع، الشراء، دفع، وابت، فوائدا

\* ال Acc ← ليس علم ليعرف العالم انما هي

من العلوم الاجتماعية الا ان يتطور المبادئ والاسس  
اشياء مسلم بها في المحاسبة. (Art)

مجموعتها لها الناس المدققين الحسابات حفوا صادرة واقترافيات  
ومعايير عان يوصلوا للمحاسبة كيف سجل الاحداث المالية  
الى تهر الشركة كيف تصنف الخ ...

\* تحديد هذه للاحداث وتسجيلها واقترافها  
تقارير مالية عان يورث وضع الشركة (بيع، شراء)  
يعطى تقارير الى interested user ← المتضمنين ..

اول خطوة: ماذا المطلوب؟ (What)  
Economic events (اي حدثا اقتصادي والي تأثيره في

بمنه Transaction شركة مالية ويرجعها  
يدي سجلوا (Record)، بعد ما سجل كل شي  
بي احاطه تقارير مالية (خلال هذا الشهر ما لقيت، فانه

for you عندي لكي من خلال Prepare accounting reports  
①

The accounting process includes the bookkeeping function.

المحاسب: هو الشخص الذي له قدرة على تسجيل وتصنيف

البيانات المالية

bookkeeping تسجيل وحساب

Who Uses Accounting Data?

المستخدمون الذين يستخدمون البيانات المحاسبية

1) Finance

①

INTERNAL USERS

2) Marketing

3) Human Resources

4) Management

مستخدمون داخليون

يكونوا جزءا من الشركة، ويقدمون تقاريرهم لمدراء الشركة

بهدف اتخاذ قراراتهم، مثل: الاستثمار في

بعض المشاريع، توزيع الرواتب الخ...

1- Investors

2- Creditors

3- Owners

EXTERNAL USERS

هم ليسوا جزءا من الشركة، بل يستخدمون البيانات المالية

لأغراضهم الخاصة، مثل: البنوك (الائتمانية) والشركات

الموردون (Suppliers) كيف يمكنهم بيع منتجاتهم وإذا كانت الشركة

تستطيع أن تدفع لهم (2) قدرتها المالية

معايير التقارير

\* Ethics in Financial Reporting :

\* Generally Accepted Accounting Principles

Various users need financial information

Financial statement :- القوائم المالية

- 1- Balance sheet => الميزانية العمومية
- 2- income statement => قائمة الدخل
- 3- Statement of owner's Equity => قائمة ارباح المالكين
- 4- statement of cash flows => قائمة التدفقات النقدية
- 5- Note Disclosure => الملاحظات

منه المبادئ المالية التي يجب ان تتبعها الشركات القوائم المالية

GAAP -> Generally Accepted Accounting Principles. (GAAP)

المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً (المبادئ الأمريكية)

\* في مبادئ المحاسبة الدولية -> مبادئ دولية

IFRS -> International financial Reporting Standards

(المعايير الدولية لتقرير المالية)

لأن يوجدوا في جميع أنحاء العالم

معايير واحدة بين جميع أنحاء العالم

كلوا معاً في كل أنحاء العالم

في جميع أنحاء العالم

Standard-setting bodies:-

1- Financial Accounting standard Board (FASB) Board: only

2- Securities and Exchange commission (SEC)

3- International Accounting standard Board (IASB).

①

\* Measurement principles :-

① Historical cost principle :-

② Fair value principle

Ex: Land

① Companies record assets at their cost.

Assets:-

Any Economic Resources that company owns or has the right to use for you and can Generally provide Future Benefits

سعر السوق من البورصة

\* لا يوجد دافعي تملك الشركة ولا حد سعيه  
وحيث اننا نافع حصة من سعيه

Ex: Land, building.

منها لتلاقي الام باطيرانية

(2) assets and liabilities should be reported at fair value (The price received to sell an asset or settle a liability)

\* المصوح في بعض ال Assets والقدرة ان اظم حصة  
هناك السوق - من السعر العادل واخرى في  
Market Value => لسر السوق

مثلا - 1000 سهم في اوا الشركة مثلا 1000  
سعر السهم دولار = 4000 الف دولار  
فقدت تكلفة السهم 25 الف دولار

شركة مثلا في 1/14/2020 بتسجل 25000  
as 600 cost

آخر السنة كما يري احضر القوائم في 2020  
كذلك 1000 سهم ، ربح خالص القيمة 2000  
الهم الواحد دولار ، و 20 سنت حصة لو يري  
ايضا 1000 سهم بجولي 2000 سهم يعني ربح  
200 دولار

Fair value => assets  
منه انما في سعر وامنع و معروف و متداول في السوق  
منه من لا يوضع في القوائم المالية ان تكلفة

for you \$1000  
5  
\$1,200

سود جيد ليس في التاريخ ما حدث

اما fair

في fair في السوق واصل Market valve

صفت طار، صداول مرسوم نظم

انه احقا راجح بين التكلفة والقيمة

اما التاديل لان الاخر هو في السوق غير موجود

صفت على واصل مرسوم انظم قدسك الا ان

اليوم بالسوق لا يحس صفتين في ربح

افتراضات Assumption :-

① Monetary unit assumption :-

افتراضية وحدة القياس النقدي

requires that companies included in the accounting records only Transaction data that can be expressed in terms of money

كيف التسجيل في دفاتر المحاسبة جميع المركات

المحاسبة التي يمكن ان يعبر عنها في وحدة قياسية

وحدة لا تعني عملة (مجموع + بدل بالبيع/شراء)

المطلوب بال (Money) تسجيل المركات المحاسبة

في اسجلات اي انها قياسية وحدة معروفة متداولة

## ② Economic Entity Assumption :-

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

فرضية الكيان الاقتصادي المنفصل! - كل بزنس

نشاطات هذا البزنس منفصلة عن أي نشاطات بزنس

أخرى يعني إذا شخص يملك دويرة ماركت +

عمل بيع الأضواء ~~للأضواء~~ كما سمي كبر البوبر

صايات كمالو واطوباطات كال (صايات بفرعواته

أجار كل بزنس مختلف عن الثاني كل شيء ثاني.

البزنس لا يتم يكون منفصل عن صاحبه نشاطات البزنس

المحروقات المستطية كل صايات البزنس نفسو

Drawing account! - اسبعية تبعدك

## Forms of Business ownership :-

1- proprietorship ملكية فردية

2- partnership → الشراكة

3- corporation → الشركة

هو الشكل القانوني للبزنس لتأسيسه من صيد

الملكية والشكل التأسيسي (البذرية، زوجية) أو

عند اهتامي (شراكة)

for you شركة ه اسمها (أصله البزنس في صيد

ملكية فردية كمن Family Business شركة

Accounting Equation  $\Rightarrow$   $\text{Assets} = \text{Liabilities} + \text{Owner's Equity}$   
Basic Accounting Equation

1- provides the underlying framework for recording and economic events.

2- Assets claimed by either creditors or owner

3- if a business is claim of creditors must be paid before ownership

كذلك يجب ان يكون مستحق قبل ان يملك المالك

صاحب حقوق الملكية والائتمانية

Assets :- Any Economic Resources that The company owns or has the right to use and can provide Future benefits

Liabilities :- الالتزامات (الديون) - واجبة  
Taxes. الخ

- 1- claims against assets (depts and obligations)
- 2- creditors (party to whom money is owned for you Accounts (Note payable), interest



owner's Equity  $\Rightarrow$  المالكين

Basic Equation  $\text{Assets} = L + O$  Revenue Expend.

Expanded Equation  $\text{Assets} = L + O - O + R - E$   
Capital Drawing

### \* Increase by owner

① Investment by owner المستثمر  
are the assets بأنه يضع المالك في شركته  
the owner puts into the business.

② Revenue  $\Rightarrow$  الإيرادات from business Activities entered into for the purpose of earning income

بأنه نتيجة لعملية ادخالها

• Common sources of revenue, (sale fees, services, interest)

• dividends  $\Rightarrow$  الأرباح / رسوم / رسوم / رسوم / رسوم

dividends  $\Rightarrow$  الأرباح

⑨ 15 + 16

~~Drawing~~ decrease owner's

① Drawing المسحوبات

owner may withdraw cash ~~المسحوبات~~

or other assets for personal use.

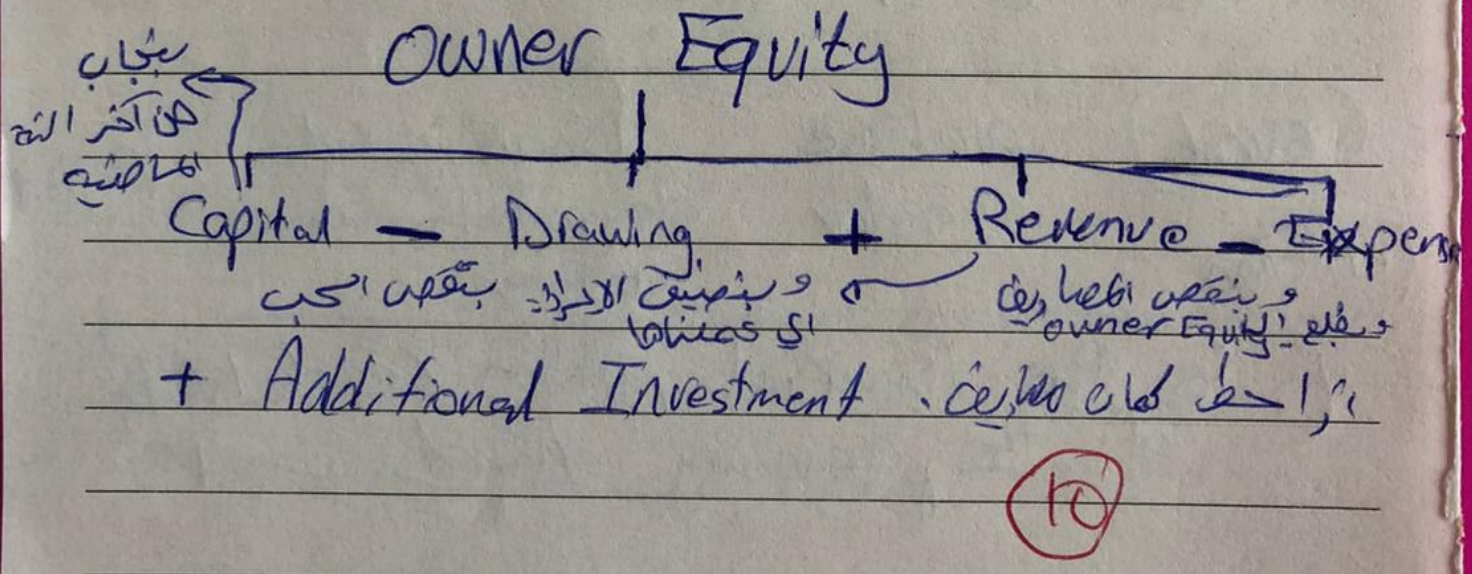
② Expenses  $\Rightarrow$  the cost of assets or service process of earning revenue for you  
salaries / rent / tax / utilities -

حالا ٩٣١٥ { ٤٤٣٥٠٠٠

إذا صاحب الشركة يريد سحب ما يريد من الشركة  
مرة/ خاص ٦ كما يسحب المالك من الربح الشركة  
بتخصير

الشركة انكسرت و لا تملك صاحب يسحب اكثر مما يبيع  
لا يسحب به تجارها على expense على الشركة  
إذا أتى كمثل  $\Leftarrow$  Drawing  
17

Liabilities > Owner equity  
وما كنا  
ال كخرج كمنه



∴ Transactions :- are a business economic events recorded by accounts.

- ① May be external or internal
- ② All & Act represent transaction.
- ③ Each transaction has effect on the accounting equation.

بالتالي كل ما له أثر مالي في حساب الشركة  
 سواء كان داخلياً أو خارجياً  
 لابد أن يكون له أثر في المعادلة المحاسبية  
 لا يؤثر مالي على الشركة.  
 $+ Rev - Exp$

\* أي حدث مالي يؤثر على حسابات الشركة مثل  
 Assets, L, O, E.

Event	purchase computer	Discuss product design with potential customer	Payment
Criteria			

is the financial position (Assets, L, O, E) of the company changed.

Recorded	Yes	No.	Yes.
Don't Record.			

## Transaction Analysis :-

investment By owner Ray Neal decided to start phone app development company which he names softbyte. on sep 1, 2017, he investment \$15,000 cash in the business, This transaction result in equal increase in assets and owner equity.

$$\begin{array}{l} \text{Assets} \\ \text{cash} + \text{A.R} + \text{S} + \text{E} \\ 15,000 \\ \text{inc} \end{array} = \text{L} + \text{O.E} = \text{A} + \text{O.C} + \text{O.D}$$

$\left. \begin{array}{l} +15,000 \\ \text{Inc} \end{array} \right\}$

Asset = owner Equity  $\rightarrow$   $\begin{array}{l} \text{K.C.D} \\ \text{B.L.S} \end{array}$   
cash = owner capital

12

② purchase of equipment for cash  
 softbyte purchases computer equipment  
 for 7,000 cash.

Cash  
 -7000 ⇒ Decreased.

Rev ↓ - ٧٠٠٠  
 بيع  
 قس قيقا

السداد السداد

Equipment  
 increase ⇒ +7000.

Rev  
 زيادة

③ softbyte purchases for \$1,600 headsets  
 and other accessories expected to last  
 several months, The suppliers allow  
 softbyte to pay this bill in October.

Supplier ⇒ + 1,600  
 Account payable ⇒ + 1,600.

Rev  
 + ١٦٠٠  
 قس  
 ادفع  
 قس  
 قيقا

السداد ناتجة عن بيع  
 ف بيقا

④ softbyte Inc. receives \$1,200 cash from customer for App development services it has performed.

Cash  $\rightarrow + 1,200$

Revenue

Rev  $\rightarrow + 1,200$

Revenue

⑤ softbyte. receives a bill for \$250 from the Daily News advertising on its online website but postpones payment until a later date.

Accounts payable  $\Rightarrow + 250$

Exp  $\Rightarrow - 250$

Exp  $\Rightarrow$  dec  
in Owner  
Equity.

⑥ softbyte performs \$3,500 services. The company receives cash of 1,500 from customers, and it bills the balance of \$2,000 on account.

Rev  $\Rightarrow + 3,500$

Cash  $\Rightarrow + 1,500$

for you A/R  $\Rightarrow + 2,000$

(14)

⑦ pays the following expence in cash for september: office rent \$600, salaries and wages of employees \$900, and utilities \$200

cash  $\Rightarrow$  -1,700

Exp  $\Rightarrow$  -600

-900

-200

~~Drawings.~~

⑧ softbyte pays its \$250 Daily News bill in cash. The company previously in Transaction 5) recorded the bill as an increase in A.p.

pays  $\Rightarrow$  <sup>Decrease</sup> -

cash  $\Rightarrow$  -250

A.p  $\Rightarrow$  -250.

⑨ softbyte receives \$600 in cash from customer who had been billed for services (in Transaction 6)

cash  $\Rightarrow$  +600.

A.c  $\Rightarrow$  -600

15

foryou

⑩ Pay Neal With draws \$ 1,300 in cash  
in cash from the business for his  
personal use.

Total = \$ 18,050

تفردت مبلغ نفقة الكوارج المدينين والذوات  
الرعية مع مبلغ كل عمود معين مع  
Assets كل و L كل .

16



Companies prepare four financial statements:

- 1- income statement باللغة الإنجليزية قائمة الدخل  
Rev - Exp net income
- 2- Owner Equity statement
- 3- Balance sheet
- 4- statement of cash flow تدفق النقد

\* net income  $\rightarrow$  Rev - Exp

① إذا الإيرادات التي من المبيعات تكون ربح  
"الصافي" الخ من 1/1 تكون صافية.  
~~Revenue and expenses~~  
قائمة الدخل =  $R + E$  و  $R - E$

Exo-

Revenue = 4,700

Exp =

Salaries and wages 900

Rent Exp 600

Adv Exp 250

Utilities Exp 200

1,950  
الربح

Net = Rev - Exp

4,700 - 1,950 = 2,750 for you

①

قايمة رأس المال بقدر حينا التغيير في رأس المال (2)  
 [الزيادة / النقصان] الي يزيد رأس المال investment/rev  
 الي يقل رأس المال Drawing Exp.  
 قد يخلط صاحب عند رأس المال في آخر السنة

Owner capital sep. 1  $\Rightarrow$  \$0

Add investment  $\Rightarrow$  15,000

Net income  $\Rightarrow$  2,750 +  
 = 17,750

Less: Drawing  $\Rightarrow$  1,300  
 معطى من السؤال

Owner's capital, sep. 30 = 16,450

\* نهاية الربح الفاضي بأخر السنة  
 بأول السنة

(18)

③

الميزانية العمومية / قائمة المركز المالي.

Assets

~~8,050~~

Cash ~~2,050~~ ~~1,400~~ 8,050

Accounts receivable ~~400~~ 1,400

~~Equipment~~ ~~1,600~~ 1,600

~~Equipment~~ ~~7,000~~ ~~18,050~~ 7,000

Total Assets 18,050

مجموع

Liabilities and owners Equity.

Liabilities

Accounts payable = 1,600.

owners Equity = 16,450.

owners capital

Total Land OE = 18,050

لديكم يكون في صاواته

19

(4)

همه صرفه بندگهها بتورجیتا کیف خله  
هن وین اجانا و من وین لرفا خله اجانا  
من الیبع و قهیم اشیعان و قهیمینا  
بعنا Asset وین لرفا و صور رینت و  
روایت موقضین ای سلا ارالینا  
\* صرفه طلبون صنا

(26)

$$2000 + 16,500 = 18,500$$

foryou

## chapter (2) → The Recording process.

\* Account :- Record of increase and decrease in aspecific asset, liability, owner's equity revenue or expense item.

\* Debit → left (Dr) Account

\* credit → right (cr)

\* نعتبر عن الحساب كطرف Capital بالانجليزي، كل نوع حساب له اكاونه وكل نوع له طرفين الشار (Debit) واليمين (credit)

كل Transaction ينسجلوا رح ياكثر على طرفين اصليين مختلفين  
assets, liability, assets  
رح نعرف كيف نحل ال Transaction باستخدام account.

\* Double - entry - system :- نظرية الصيد المزدوج  
يتكون من طرفين طرف Debit + credit  
من حساب / طرف ، ال Total Debits لازم دايماً تساوي  
ال Total credits لان شافط كل المعادلة كسوية .

\* Debit and credits :-

If the sum of credits entires are greater than the sum of Debit entires, the account will have a credit balance.

Account Name	
Debit (Dr)	Credit (Cr)
Transaction #1 \$6,000	
	\$3,000 Transaction #2
	\$8,000 Transaction #3
Balance \$10,000	\$11,000
= 10,000 - 11,000 credit	
العرف بشهر	\$1,000

If the sum of Debit entires are greater than the sum of credit entires, the account will have a Debit account.

Account name	
Debit / Dr	Credit (Cr)
Transaction #1 \$10,000	
	\$8,000 Transaction #2
Transaction #3 \$8,000	
Balance \$18,000	3,000
= 18,000 - 3,000 Dr - Dr	
= 15,000.	

Debit الحساب  
لاننا ابرو مبلغ 15,000  
بين العرف بين اموال Dr

normal balance

\* Assets  $\Rightarrow$  Debit (Debit)   
 Normal account

\* Liabilities  $\Rightarrow$  Credit (Credit)   
 Normal balance

\* owner's Equity  $\Rightarrow$    
 expenses, revenue, Drawing, Capital

\* capital  $\Rightarrow$  credit

\* Drawing  $\Rightarrow$  Debit

\* revenue  $\Rightarrow$  credit

\* expenses  $\Rightarrow$  debit.

normal Balance   
 يكون الميزان

Debits, credits rules :-

\* Any increase in asset, Expenses, and Drawing should be [Debits]

\* Any increase in Liabilities, capital, revenue should be [credits]

\* Any decreased in assets, Expenses, Drawing  $\Rightarrow$  credits

\* Any decreased in Liabilities, capital, revenue  $\Rightarrow$  Debits

\* steps in the Recording process:

- 1) Analyze each transaction
- 2) enter transaction in a journal
- 3) Transfer journal information to ledger accounts.

Business documents, such as a sales slip, a check, or a bill, provide evidence of the transaction.

documenting the transaction into the journal (journalizing)

journalizing (journal) - entering transaction data in the journal.  
 (general journal, sales slip, check, bill)

Ex: journalizing - Entering transaction data in the journal.

On Sep 1, Rayneal invested \$15,000 cash in the business, and Subbyte purchased computer equipment for \$7,000 cash.

Dr = Cr

general journal

Date	Account title	Ref	Debit	Credit
	Cash		15,000.	
	Capital			15,000.
	Equipment		7,000.	
	Cash			7,000



Ex. 2

On July 1, ~~But~~ Butler company purchases a delivery truck costing \$14,000. It pays \$8,000 cash now and agrees to pay the remaining \$6,000 on account.

General Journal

Date	Account title	Ref	Debit	Credit
July	Equipment		14,000	
	Cash			<del>8,000</del>
	Accounts payable			6,000

\* Compound  $\rightarrow$  ~~no credit and debit would~~  
A.  $\rightarrow$  credit  $\rightarrow$

---

### \* The Ledger

General ledger :- contains all the asset, liability and owner's Equity accounts.

ledger of General journal

Posting :-

Posting :- Transferring journal entries to the ledger accounts.

\* The Recording process illustrated:-

1) Determine what type of account is include.

، Jones assets, Transaction, انواع الحسابات المتأثرة

2) Determine what items increased or decreased by

how much. صفات الحسابات - أثر + كيف طرأ التغير وبأى شيء

3) Translate the increase and decrease into debits

or credits (Dr, cr) ~~تدريج~~ زيادة / نقصان / قوائم

Example one :-

on October 1, Byrd invests \$10,000 cash in an advertising company called pioneer Advertising.

① Basic Analysis ⇒ cash ⇒ increase  
owners ⇒ increase.

② journal Entry. Oct. 1 cash 101 } 10,000  
owner capital 301 } 10,000  
Owner investment of cash in busa

③ posting

cash 101	owner's capital 301
Oct. 1 10,000	Oct. 10,000

Transaction number 2 :-

on October 1, Pioneer purchases office equipment costing \$5,000 by signing a 3-month, 12% \$5,000 note payable.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  assets increase by 5,000  
liability increase by 5,000

② Equation Analysis  $\Rightarrow A = L + O.E$   
 $+5,000 \quad +5,000$

③ Debit - credit  $\Rightarrow$  + Assets  $\Rightarrow$  Debits  
+ Liability  $\Rightarrow$  Credits

④ Journal Entry

Oct. 1	Equipment	157	} 5000
	Notes payable	200	

Issued 3 month, 12%  
For office equipment

⑤ Posting

	Equipment 157	Notes payable 200
Oct. 1	5000	Oct. 5000

### Transaction #3

on October 3, Pioneer pays office rent for Oct  
in cash \$900.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  Assets cash decreased

② Equation Analysis  $\Rightarrow$   $A = L + OE$   
 $-900 \qquad \qquad \qquad -900$

③ Dr - cr Analysis  $\Rightarrow$  Asset (credits)  
Expenses (Debits)

④ journal Entry  $\Rightarrow$ 

oct. 3	Rent Exp	729	}	900
	cash	101		

④ posting  $\Rightarrow$ 

Cash 101	Ex 729
oct. 1 10,000	oct. 900
oct. 2 1,200	oct. 900

Transaction number 4 :-

on October, 4 Pioneer pays \$600 for a one year insurance policy that will expire next year on Sep 30.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  cash decreased 600.

② Equation Analysis  $\Rightarrow$   $A = L + O.E$   
(cash) - 600

(Insurance) + 600.

③ Dr - cr  $\Rightarrow$  cash credit (decreased).  
Insurance debit (increase).

④ Journal Entry

Oct. 4	Insurance	130	} 600	} 600
	cash	101		

⑤ Posting  $\Rightarrow$

<u>cash 101</u>		<u>Insurance 130</u>	
Oct. 1	1,000	Oct. 3	900
Oct. 2	1,200	Oct. 4	600

Transaction number 5:-

on October 5, Pioneer purchases an estimated 3-month supply of Advertising materials on account for Aero supply for \$2,500.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  increase L 2500 (A.p).  
suppliers 2500 +

② Equation Analysis  $\Rightarrow$   $A = L + OE$   
 $+ 2500 \quad 2500^+$

③ Dr - Cr  $\Rightarrow$  Assets (debits).  
Analysis: Liabilities (credits).

④ journal Entry  $\Rightarrow$

oct. 5	suppliers	126	} 2500	} 2500.
	A.p	201		

⑤ posting  $\Rightarrow$

suppliers	126	A.p	201
Oct. 2500			Oct. 2500



## Transaction 8

on Oct. 26, Pioneer owes employees salaries of \$4,000 and pays them in cash (see Oct. 9).

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  cash decrease.  
Exp increase.

② Equation Analysis  $\Rightarrow$   $A = L + O + E$   
-4000 -4000

③ Dr - Cr Analysis  $\Rightarrow$  Asset (credit).  
Exp (debit).

④ journal Entry  $\Rightarrow$  Oct 26  
Exp 726 (4000)  
Cash 101 } 4000

⑤ posting  $\Rightarrow$

	Cash 101	Exp 726
Oct. 1	10,000	Oct. 3 900
2	1,200	Oct. 4 600
		20 500
		26 4,000



Transaction:

on October 31, Pioneer receives \$10,000 in cash from Coxa company for Advertising services performed in Oct.

① Basic Analysis  $\Rightarrow$  Cash increase + 10,000  
Revenue increases + 10,000

② Equation Analysis  $\Rightarrow$   $A = L + O + E$   
+ 10,000 + 10,000

③ Dr. cr  $\Rightarrow$  Assets (credits) debits  
Analysis Revenue (credits)

④ journal  $\Rightarrow$  Oct. 31 Cash 101 } 10,000  
Entry Revenue 400 } 10,000

⑤ posting  $\Rightarrow$

cash 101		Rev. 400	
Oct. 1	10,000	Oct. 31	10,000
2	1,200	4	600
31	10,000	20	500
		26	4,000

\* Trial balance :- (Cr)

cash (Dr)	<del>15,000</del> 15,200		
Suppliers	2,500		
Insurance	600		
Equipment	5,000		
N.p			5,000
A.p			2,500
services Rev			1,200
Capital			10,000
Drawing	500		
Rev			10,000
Exp	4,000		
Rent Exp	900		

\$28,700
\$28,700

Total Debit = Total credit.

15/10	10/10	10/10	10/10
10/10	10/10	10/10	10/10
10/10	10/10	10/10	10/10
10/10	10/10	10/10	10/10

1) March 1. Sarah invested \$42,000 in the her business.

Date	Account title	Debit	credit
March 1	Cash	42,000	
	owner's capital		42,000

2) purchased an office building costing 28,000 for cash

Date	Account title	Debit	credit
March 1	Assets/ Building	28,000	
	Cash		28,000

3) and purchased equipment costing \$18,000 for \$4,000 cash and signed a 30 day, note payable for the remainder.

Date	Account title	Debit	credit
March 2 <sup>nd</sup>	Equipment	18,000	
	Cash		4,000

السهم من متواليات 18,000 - 4,000 = 14,000  
 Note Payable.

4) March 4. Hired a secretary - receptionist With a monthly salary of \$ 2,200.

⇒ No Entry \* ما تأثر لا نه لا يوجد حدث مالي  
لما ادفع الراتب بتأخر بين لها هون عينا

5) March 7 purchased dental supplies on Account for \$ 800 From Healthy account. company.

Date	Account title	Debit	credit.
March 7	supplies	800	
	Account payable		800

6) March 10 smile clinic paid \$ 12,000 for a one - year insurance policy.

Date	Account title	Debit	credit.	[Prepaid]
March 10	Exp		12,000	is assets.

7) smile clinic billed a customer \$3,500 for dental services performed.

Date	Account title	Debit	Credit
March. 13	A. Rec	3,500	
	Rev		3,500

---

8) 17 Received \$2,000 for services previously performed on account.

Date	Account title	Debit	Credit
March. 17	Cash	2,000	
	A. Rec		2,000

---

9) 21 Received \$10,000 cash in advance for a service to be completed by Dec. 31.

Date	Account title	Debit	Credit
	Cash	10,000	
	Unearned Rev		10,000

10) 22 Sarah Withdrew \$2,300 cash from the business  
for her personal use.

Date	Account Title	Debit	Credit
March. 22.	Drawing	2,300	
	Cash		2,300

---

11) 27 March. smile clinic paid \$500 to Healthy  
company for accounts due.

Date	Account title	Debit	Credit
March. 27	A.p	500	
	Cash		500

---

12) March. 29 Received and paid Utility bill of \$400

Date	Account title	Debit	Credit
March. 29	Exp	400	
	Cash		400

11) March 31. smile clinic paid \$2,200 salary to the employee.

Date	Account title	Debit	credit.
	Exp	2,200	
	cash		2,200.

\* Trial Balance :- عبارة عن كشف حساب صيغته (مستطيل) ، يتم فيها ايراد فقط بدون تفصيل (اصداران ازا في حالات معينة) -

1) A transaction is not journalized   
 Trial Balance entry   
 Posting +

2) A correct journal entry is not posted.   
 or Posting   
 ledger

3) A journal entry is posted twice.   
 Dr, cr   
 Trial Balance

4) In correct accounts are used in journalizing or posting.   
 A B

5) Offsetting errors are made in recording the amount of a transaction.

در و کتبی / پیوسته  $Dr + Cr$  و با  $8$  لی



### Ch 3. Adjusting the accounts

∴ Explain the accrual Basic of accounting and the reasons for adjusting entries.  
المبدأ ومبدأ الاستحقاق في تسجيل  
صناديق وقصور المحاسبية.  
\* تقسيم عمر البزنس لفترات محاسبية.

\* Time period Assumption is the economic life of a business into artificial time periods.

فترات محاسبية لسفها الاقتصادية بين شركتين اخري او في شركة نفسها

Generally a :- من شهرين الى سنة

month  
quarter, or  
year.  
يمكن تقسيم عمر البزنس او حياة الافتراضي ممكن تقسيمه لفترات ولحمية  
على اقل من الربع بين فترات محيبة net income عند كمبر التقارير المالية.

\* Fiscal and calendar years : السنة المالية + الميلادية

الشهر المتعارفة عليها من 11 - 12  
السنة المالية فتكون من 12 شهر قد تبدأ مع Calendar و  
مثلا جامعة سرييت تبدأ بـ 9/1 وتنتهي بـ 8/31 السنة المالية.  
الشركات عادة تبدأ في بداية السنة وتنتهي بنهايتها.

• Fiscal year = Accounting time period that is one year in length.

• Calendar year is January 1 to December 31.

## Accrual - Versus cash - Basic Accounting

① Accrual - Basic Accounting: تسجيل القوداء الكتابية  
يومياً + تسجيل المبالغ المستحقة في سجل القوداء الكتابية

1) Transaction recorded in the periods in which the events occur. يجب تسجيل القوداء الكتابية في الفترة الزمنية التي حصل فيها الحدث.

2) companies recognize revenues when they perform services (rather than when they receive cash).

مع الشركات تسجيل الاعراف بالاداءات عند تقديم الخدمة بغض النظر متى يقبلها العميل (لما اقدمت الخدمة وانجست).

3) Expenses are recognized when incurred (rather than when paid)

في المصروفات عند سببها او ببسببها بغض النظر متى يدفع هذا المصروف. ومعنى الشركات تسجيل هذا النوع.

4) In accordance with generally accepted accounting principles (GAAP)

2- (2) cash - Basic Accounting: cash accrual

1) Revenue recognized when cash is received.

حسب الاعتراف بالارادات عند استلام النقود

2) Expenses recognized when cash is paid.

حسب الاعتراف في المصروفات عند الدفع بالنقد

cash-basis accounting is not in accordance with generally accepted accounting principles (GAAP).

1) Accrual basis accounting is 11 months 11 months 11 months

يعني ان المدة من قبيلنا 11 اشهر

2) Cash basis accounting is 12 months 12 months 12 months

المدة صارت 12 اشهر

3) Accrual basis accounting is 12 months 12 months 12 months

صارت المدة الفاتورة

4) Cash basis accounting is 12 months 12 months 12 months

المدة التي كان العالم يستخدم (Accrual) هي كل فترة امنية  
مالية الارادات والمصروفات التي حصلت في المدة

## Recognizing Revenues and Expenses :- صياغة الاعتراف بالارادات / الاعتراف

① ~~Recognize~~ Recognize revenue in the accounting period in which the performance obligation is satisfied.  
يجب الاعتراف بالارادات بالفترة التي اتمت فيها الشركة واجبها الادائي.  
اول خطوة :-  
A) customer requests service  
B) cash

## ② Expense Recognition principle :-

Match expenses with revenue in the period the company makes effort that generate those Revenue.  
في كل وقت اعتراف الشركة بالارادات اعترافها بالتكاليف.  
Matching. " Let the expenses follow the revenues "

☉ The Need For Adjusting Entries :-  
 Adjusting Entries :- قصور تصحيح

1) that the revenue recognition and expenses recognition principles are followed. مبدأ تسجيل الإيراد + المصروف في الفترة

أي ليلة التي انتهت فيها السنة المالية لا يتم تسجيلها  
 + كل ما يبيد في الفترة في نهاية السنة آخر A.o.E

2) The trial balance may not contain up-to-date

صافي الإيراد إلا قد من الخسارة في السنة وقبيلت بسنة أخرى بعد ذلك  
الإيراد في السنة أي بعد ذلك، لأن ذلك سجل بوقتها (فصل، نقل الإيراد)  
صافي ربحية في الخلل

3) Required every time a company prepares financial statements. أنواع Adjusting وأنواع الحسابات المالية التي يستوجب

منه سجل

4) one income statement account and one balance sheet account. أحد الطرفين لازم يكون

Rev or exp (income statement) • واحد الطرفين الآخر يكون  
Assest , L , A.o.E

☉ Types of Adjusting Entries :-

أنواع تصحيح

① Deferrals : مؤجلات

## ① ~~Deferrals~~ Deferrals : مؤجلات →

A) prepaid Expenses :- exp paid in cash before they are used or consumed.

Assets

B) unearned Revenues : cash rec before services are performed.

Transaction

Accounting Equation (A = E)

Accounting Equation

Revenue

## ② Accruals

A) Accrued Revenues.

Revenue for services performed but not yet received in cash or recorded.

B) Accrued Expenses

Expenses incurred but not yet paid in cash or recorded.

① prepaid Expenses :- مؤخر نفقات

النوع  
المؤخر

Increase (debit) to an expenses account  
Decreased (credit) to an assets account.

↑ Adjusting Entry  
المؤخر expenses (Dr) ← Assets (Cr) \*

Ex:-

supplies, advertising, rent  
equipment.

المؤخر يجعله في الكتيبي

~~supplies~~

3-12

② Unearned Revenue :- مؤخر عائد

cash that is recorded as a liability b/c the service has not been performed

Cash Receipt Before Revenue Recorded

\* unearned Revenue often occur in regard to:

1) Rent, ...

2) customer deposits, ... المؤخر

(Liability) service المؤخر

Rev ↑, credit      Rev ↓, debit  
 L ↓, debit      L ← → R

مصاريف  
- صرف

## Depreciation :- التكاليف الاستهلاك

- 1- Building, equipment and motor vehicles are recorded as assets rather than an exp on the required.
- 2- Depreciation is the process of allocating the life cost of an assets to exp over its ~~useful~~ useful life.
- 3- Depreciation does not attempt to report the actual change in the value of the assets.  
→ Allocation concept, not a valuation concept.

Depreciation هو توزيع التكاليف على عمر الأصول مع مرور الزمن وتسمى التكاليف  
بأنها تنظر لها من وجهة نظر التكلفة الأولية ثم يتم توزيع التكاليف على  
عمر الأصل وتسمى التكاليف cost allocation بدلا من توزيع التكاليف  
وتمت إدارة تقييم الأصول assets كقيمة على الأصول.

لذلك يتم توزيع التكاليف على الأصول Assets كل الموجودات الثابتة كالتكاليف  
توزيعها على عمرها land لا يتم توزيع التكاليف Depreciation.



Ex:- For pioneer Advertising, assume that depreciation on the equipment is \$480 a year or \$40 per month

لعموم بنوعه

<del>cost</del>
useful life

⇒ Oct. 31

Depreciation expense 40

Accumulated depreciation 40.

▲ Accumulated depreciation is called a contra asset account  
مقابلته (DA) حساب عكسي  
CCM

⊙ statement presentation.

Equipment = \$5,000

⇒ Less: Accumulated depreciation

Book value = 40 - 5000 = \$4,960

الجزء المتبقى Assets

Ch 4

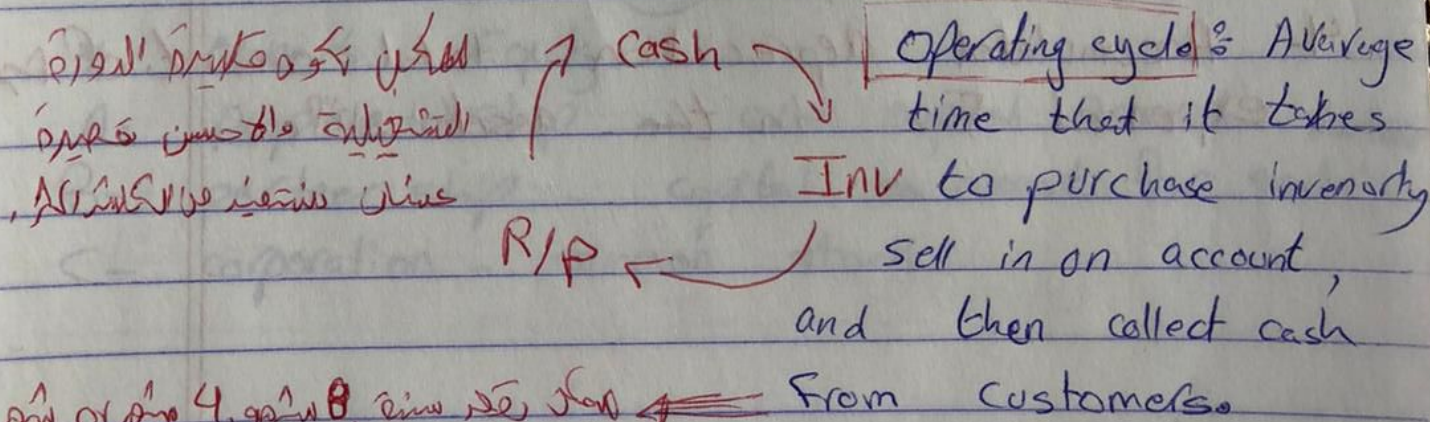
Identify the section of classified balance sheet  
 - assets      \*      liabilities

- 1- current assets
- 2- Long term - investment
- 3- property, plant and equipment
- 4- Intangible assets

- Liabilities      liabilities

- 1- current Liabilities
- 2- Long term - investment (L)

current assets: Assets that a company expects to convert to cash or use up within one year or the operating cycle, whichever is shorter.



From customers  
 4, 9, 13, 10, 15, 20, 25, 30, 35, 40, 45, 50, 55, 60, 65, 70, 75, 80, 85, 90, 95, 100

\* Usually listed in the order they expected to convert them into cash

- o cash
- o assets

② Long term - investment :-  
1- investment in stocks and bonds of other companies.

2- investment in long term assets such as land or buildings that is not currently being used in operating activities.

3- Long-term notes receivable.

③ property, plant, and Equipment

1- Long useful lives.

2- currently used in operating activities.

3- Depreciation - the cost of assets to a number of years.

4- Accumulated depreciation - total amount of P&E expensed far in the asset's life.

## \* current Liabilities

- 1- obligation the company is to pay within the coming year or its operating cycle.
- 2- list notes payable, followed by accounts payable.
  - A - Notes payable.
  - B - Account payable
  - C - other current
  - D - current maturities of long-term debt.
  - F - Income taxes payable
  - G - salaries and wages payable.

## \* Long-term Liabilities.

- A - long-term debt
- B - Deferred income taxes.
- C - other

## \* Owners Equity

- A - proprietorship - one capital account, partner
- B - partnership - capital account for each
- C - corporation - common stock.

CL	Salaries and Wages payable
NA	Service revenue
CL	Interest payable
IA	Good Will
CA	Debt investment
LTL	Mortgage payable
LEI	Stock investment
PPE	Equipment
PPE	Accumulated depreciation
	Equipment
NA	Depreciation expense
OE	owner's capital
CL	Unearned service.

NA  $\Rightarrow$  Balance Sheet  $\Rightarrow$  غير موجود

C Trial balance :-

	Debit	Credit
Cash	11,400	
accounts Rec	6,650	
supplies	480	
insurance	1,800	
equipment	30,000	
notes payable		10,000
Account payable.		12,350
owner capital		20,000
owner drawing	600	
services rev		14,650
salaries and wages	2,200	
travel exp	1,300	
rent exp	1,200	
mis exp	200	
supplies exp	570	
Dep exp	800	
Acc. Dep		800
in trust exp	300	
payable		300
exp	600	

## D) journal closing:-

① accounts title	debit	credit
service rev income	14,850	14,850
② salaries and wages		2,200
Travel exp		1,300
rent exp.		1,200
ms exp		200
supplies exp		570
Dep. exp		800
interset exp		800
insurance exp		600
income	7,170	
income summary.	7,480	
owner capital		7,480
owner Drawings		600
owner capital	600	

# E) closing trial Balance.

Account title	Debit	Credit
Cash	11,400	
accounts rec	6,650	
supplies	480	
insurance	1,800	
equipment	30,000	
notes payable		10,000
owner capital		26,850
Dep		500
payable		300
account payable		12,350
Total =	50,830	50,830



F) income statement

<del>ser</del>		
service rev	14,650	14,650
total rev		
salaries	2,200	
travel	1,300	
rent	1,200	
mis	200	
supplies	570	
Dep	800	
Intrest	300	
insurance	600	
Total exp		7,170
net income		7,480

Balance sheet

Assets

cash	11,400
account rec	6,050
supplies	480
prepaid insurance	1,800
equipment	30,000
Dep	800
Total Assets	49,530

## liabilities

notes payable 10,000

account payable 12,850

payable 300

Total liabilities 22,650

## Owners' E

Capital 26,880

Total liabilities and equity 49,530 ✓