

ch.10

Plant asset :-

هي مصادر مادية مستخدمة وتستخدم في عمليات التشغيل وغير المعروفة للبيع، ولا يتم الهدف منها الاستثمار، إنما تكون للتحقق.

إذا تم الهدف الاستثمار يتكون **Long term asset**

plant asset \equiv property plant equipment \equiv fixed asset
(PPE) . نفس المصطلح والمصطلحات
تتعلق لفترة زمنية طويلة وبعد ذلك تتغير .
ويتم تسجيله على نظام الـ " Historical cost "

plant asset :-

- 1- Land (الأرض)
- 2- Land improvement (تطويرات الأرض)
- 3- Buildings (مباني ومنشآت)
- 4- equipment (معدات وآلات)

" Land " \rightarrow سعر الأرض يشمل مصادر من المعادن والغاز والنفط والأرض والمباني

" Land improvement " \rightarrow تشمل مصاريف تحسين وتطوير الأرض

" building " \rightarrow أي مصروف من البناء أو شراء البناء بحسب exp

" equipment " \rightarrow تشمل المعدات والتجهيز والتوريد والتشييد

\Rightarrow المصروفات السنوية والمبتكرات يندرج في الـ cost
وهو عبارة عن expenses

→ Land لا يحسب عليه استهلاك لأنه من الزم وقبيلتها بتزيد ولا تفقد من قيمتها شيئاً

→ Revaluation asset : إعادة تقسيم
لقد غيرت حركتها إذا زاد مع الزم

* Depreciation * الاستهلاك
علاوة توزيع التكلفة خلال فترة محددة

allocating تقسيم

→ Book value = cost - Accumulated depreciation

الاستهلاك يحسب على كل شيء إلا على الأرض

factors effecting Depreciation :-

① Cost of the asset (fact) حقيقة ما يقدر عليه

② Useful Life

③ Salvage value (residual)

القيمة المتبقية في ال asset بعد مدة حياته

تقديرات
(estimates)

Depreciation methods :-

I Straight Line methods (SLM)

المطابق للقيمة depreciation التي كانت في السنة الأولى

$$\text{Depreciation per year} = \frac{\text{Cost} - \text{Salvage Value}}{\text{useful Life in year}}$$

example Depreciation/year = $\frac{1,000,000 - 50,000}{10} = 95,000$ / year

31/12/2020 Depreciation exp 95,000 → income statement
Balance sheet → Accumulated Depreciation 95,000
Contra asset account.

$$\Rightarrow \text{Book Value} = \text{Cost} - \text{Accumulated Depreciation}$$

$$= 1,000,000 - 95,000 = 905,000$$

Net book value

$$\left(95,000 \times \frac{8}{12} \right)$$

لشهرين 5 من السنة

2 Units of activity :-

يتم تقدير حياة ال asset من خلال كمية الإنتاج
مثلاً الطابعة التي ورقة بتطبع، والسيارة التي كيلومتر بتعبر

* ويكون ال Depreciation متغير كل سنة.

$$\text{Depreciation expense per unit} = \frac{\text{Cost} - \text{Salvage Value}}{\text{Useful Life in unit}}$$

Example :- truck : purchased = 60,000 \$

Salvage Value = 5000

Useful Life = 200,000 km

$$\text{Depreciation} = \frac{60,000 - 5,000}{200,000 \text{ km}} = 0.275$$

→ assume truck was drive 40,000 km

$$\text{Depreciation} = 40,000 * 0.275 = 11,000 \$$$

31/12/2020

Depreciation expense 11,000 \$

Accumulated Dep... 11,000 \$

3 Declining Balance

↳ accelerated Depreciation method.

بشيء على وجهي (مستأجر) ويستعمل النظام نسبة ثابتة للاستهلاك.

$$SLM \text{ ratio} = \frac{1}{\text{Useful Life}}$$

example :-

Cost = 80,000, Salvage value = 10,000

Useful Life = 5 year, 1/1/2020 purchased

$$\Rightarrow SLM \text{ ratio} = \frac{1}{5} = 20\%$$

$$\text{Double Decling ratio} = 20\% * 2 = \underline{40\%}$$

Date	Book Value (Beginning)	Depreciation exp	accumulated	Book Value (ending)
31/12/2020	80,000	$40\% * 80,000 = 32,000$	32,000	48,000
31/12/2021	48,000	$40\% * 48,000 = 19,200$	51,200	28,800
31/12/2022	28,800	$40\% * 28,800 = 11,520$	62,720	17,280
31/12/2023	17,280	$40\% * 17,280 = 6,912$	69,632	10,368
31/12/2024	10,368	$40\% * 10,368 = 4,147.1$	73,779	6,221
		368	7,000	10,000

$$10,000 - 10,368 = \underline{368}$$

$$368 + 69,632 \Rightarrow 7,000$$

في آخر سنة نبيع بدين بقول

لو ما بقى من أول السنة نبيع أول سنة بالأحرى

E10-6

Cost = 150,000 \$

Salvage value = 12,000 \$

useful life in Unit = 10,000 \$/unit

useful life = 5 years

Date = 1/10/2017

① straight line = $\frac{\text{Cost} - \text{salvage value}}{\text{useful life}}$

$$= \frac{150,000 - 12,000}{5} = 27,600 \$$$

$$\text{Dep. Exp 2017} = 27,600 \times \frac{7}{12} = \underline{6900 \$}$$

31/12 Dep. Exp . 6900 \$

Acc. Dep 6900 \$

② units of activity = $\frac{\text{Cost} - \text{salvage value}}{\text{useful life in Unit}}$

$$= \frac{150,000 - 12,000}{10,000} = 13.8 \$ \text{ Hour}$$

$$\text{Dep. exp}_{2017} = 13.8 \times \frac{1700}{\text{قطعة}} = 23460 \$$$

31/12

Dep. Exp 23460 \$

Acc. Dep 23460 \$

③ Declining - balance

Date	B.V (Beginning)	Dep. Exp	Acc. Dep.	B.V (ending)
2017	150,000	$40\% \times 150,000 \times \frac{3}{12}$ = 15,000	15,000	135,000
2018	135,000	$40\% \times 135,000$ = 54,000	69,000	81,000
2019	81,000	$40\% \times 81,000$ = 32,400	101,400	48,600
2020	48,600	$40\% \times 48,600$ = 19,440	120,840	29,160
2021	29,160	$40\% \times 29,160$ = 11,664	132,504	17,496
2022		5,496	138,000	12,000

بہ سب سے

* Salvage value, useful life إذا غيرت

ويعبر عنها Depreciation بتغيير ال

Revising Depreciation

هذا لا يشي بطبقه على السنوات القادمة وليس الما قبله

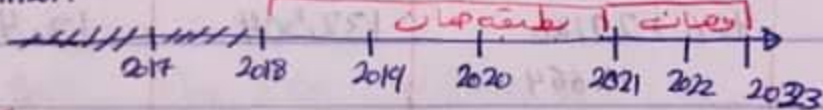
Example :- cost = 150,000, salvage value 12,000

useful life = 5 year

purchased on 1.1.2017.

$$\text{Dep. Exp} = \frac{150,000 - 12,000}{5} = 27,600 \$$$

1/1/2017



31/12 Dep. exp 27,600 \$

Acc. Dep 27,600 \$

2018, 2017

→ assume on 1.1.2019 the company decides to change its estimate for both salvage value and useful life. New salvage value = 20,000
New useful life = 7 year

سبع

$$\text{Revised Depreciation exp / year} = \frac{\text{Book value} - \text{New salvage}}{\text{Remaining year of New life}}$$

$$\text{Dep / exp} = \frac{94800 - 20,000}{(7-2)} = \$14,960$$

* Capital expenditures

المصاريف التي ينفقها المالك أثناء حياة الأصل (ماتور مثلاً) وتزيد المصاريف على التكلفة، وإذا بقيت غير استهلكة أو أُضيف إليها ما يزيد على التكلفة المصاريف التي ينفقها على الصيانة & REV. expenditures

التخلص من الأصول النباتية → plant asset disposals

- التقاعد (retirement) ← التقاعد بجزء آخر
- البيع (sale)
- التبادل (exchange)

No loss if book value = zero (salvage value = 0, asset was used used finally)

للاسترجاع من الحسابات المحاسبية entry

11/2024 Acc. Dep حساب
 Asset حساب

Example :- Computers :- Cost = 4000
Useful life = 4 , Salvage = 0
purchased on 1.1.2020

① * assume it was scrapped (retired on) 1.1.2024

→ book value = zero , Acc. Dep = cost = 4000

* 1/1/2024 Acc. Dep 4000
 Computer 4000

② * assume we scrapped (retired) on 1.7.2021

→ book value = $4000 - 1500 = 2500$ \$

Loss

* 1/7/2021 Acc. Dep 1500
 Loss on disposal 2500

Computer 4000

→ sale of Plant asset
(No loss, No gain if sold at book value)

* assume on 1.1.2022, we sold this computer for 2000\$

→ book value = $4000 - 2000 = 2000$ \$

* Acc. Dep 2000

Cash 2000

Computer 4000.

* assume on 1.1.2022 we sold for 700\$

* Acc. Dep 2000

Cash 700

Loss 1300

Computer 4000

* assume on 1.1.2022 we sold for 2400\$

* Acc. Dep 2000

Cash 2400

Computer 4000

Gain 400

3- exchanging the Plant asset

example truck was purchased on 1.1.2015 for 60,000 \$
it had a useful life of 10 years and a salvage value of 5,000.

→ after using the truck for 3 full years on 1.1.2018
the company decided to exchange the truck for a new
model, the new model has a list price of 80,000
the old truck has a ^{قيمتها السوقية} fair value of 35,000
and ^{المبلغ الذي سيُدفع} cash of 45,000 will be paid to acquire the
new truck

~~Cost of new truck = fair market value + Cash paid.~~
of old

$$\text{Dep. exp (obl truck)} = \frac{60,000 - 5,000}{10} = 5,500 / \text{year } \$$$

$$\text{Acc. Dep} = 5,500 * 3 = 16,500 \$$$

$$\text{Book value} = 60,000 - 16,500 = \underline{43,500 \$}$$

← القيمة المحاسبية للسيارة القديمة

Book value > fair value → Loss

Book value < fair value → Gain

$$\begin{aligned} \text{Gain or loss} &= \text{Book Value} - \text{Fair value} \\ \text{Loss} &= 43,500 - 35,000 \\ \text{Loss} &= 8500 \end{aligned}$$

Q10 * 1.1.2018

Acc. Dep	16,500
truck (new)	80,000
Loss	8,500

old truck	60,000
Cash	45,000

* asset انواع

- 1 - cash asset
- 2 - Long term investment
- 3 - plant, property and equipment
- 4 - intangible asset
- 5 - other asset

* Natural resources - الموارد الطبيعية
 [موارد طبيعية محدودة ، ولا يتم تجديد إلا
 من قبل الطبيعة ، الاستخراج (extracted)

→ Depletion → تقسم الموارد الطبيعية إلى وحدات من النشاط
 * units of activity
 الموارد الطبيعية تقدر بال Units

Example : Cost = 5 million \$
 useful life by unit = 10 million tone
 first year sells 800,000 tone

د Depletion exp = $\frac{\text{Cost} - \text{salvage value}}{\text{useful life in unit}}$
 per tone

Depletion = $\frac{5,000,000}{10,000,000} = 0.5 \$$

Depletion → $0.5 \times 800,000 = 400,000$
 Acc. Depletion = 400,000

* شراء
 Coal company 5,000,000
 cash 5,000,000

31/12 * Depletion exp 400,000
 Acc. Depletion 400,000

* intangible asset الأثر غير الملموسية

وهي عبارة عن حقوق قانونية يملكها المصروف في نشأة بسبب تسجيل قانوني. وتكون مدة حياتهم طويلة (مثلاً: حق امتياز تجارة دولية أو حق امتياز (أجنبي) -

* أمثلة *

- 1 - patents * حق الاختراع ينشأ قانونياً *
- 2 - copyrights * حقوق طباعة *
- 3 - trademarks * العلامات التجارية *
- 4 - franchises * حقوق الامتياز (والمال) *

→ Amortization → تقسم سعر الأصول غير الملموسة على فترة حياتها.

* Limited life → Amortize
Indefinit life → No Amortize

E 10-8

Asset	Date	Cost	Acc. Dep 1.1.2017	useful life		Salvage value	
				old	new	old	new
Building	1.1.2017	800,000	114,000	40	50	40,000	26,000
Warehouse	1.1.2012	100,000	19,000	25	20	5,000	6,000

1- Building \Rightarrow Revised Dep = $\frac{\text{Book value} - \text{New salvage}}{\text{exp/year}}$ Remaining of new useful life

$$\text{Dep/exp} = \frac{686,000 - 26,000}{(50-6)} = \underline{\underline{15,000 \$}}$$

2- Warehouse \Rightarrow Revised Dep = $\frac{\text{Book value} - \text{New salvage}}{\text{exp/year}}$ Remaining of new useful life

$$\text{Dep/exp} = \frac{81,000 - 6,000}{(20-5)} = \underline{\underline{5,000 \$}}$$

Building 31.12.2017 Dep/exp 15,000
Acc/Dep 15,000

E 10-9 ① Machine: cost = 62000
purchased on 1.1.2007, Salvage value = 0-
useful life = 10 year.

* Retired (scrapped) on 1.1.2017.

Book value = Zero

1.1.2017

Acc. Dep	62,000	
		Machine 62,000

② Computer: cost = 45,000
purchased on 1.1.2014, useful life = 5 year
Salvage value = 0-

* Sold on 30.6.2017 for 14,000\$

$$\text{Dep/exp} = \frac{45,000 - 0}{5} = 9,000 \$$$

$$\text{Acc. Dep} = 3.5 * 9,000 = 31,500 \$$$

$$\text{Book value} = 45,000 - 31,500 = \underline{13,500} \$$$

30.6.2017

Acc. Dep	31,500
Cash	14,000

Computer	45,000
Gain	500

- ③ Truck \Rightarrow cost = 33000 \$
purchased on 1.1.2013, Salvage Value = 3000
Useful life = 6 year.
* Retired on 31.12.2017.

$$\text{Dep. exp per year} = \frac{33000 - 3000}{6} = 5,000 \$$$

$$\text{Acc. Dep} = 5,000 * 5 = 25,000 \$$$

$$\text{Book Value} = 33,000 - 25,000 = \underline{\underline{8,000 \$}}$$

31.12.2017

Acc. Dep	25,000
Loss	8,000

Truck 33,000

E10-15 ① Truck \Rightarrow cost = 64,000

Acc. Dep = 22,000, fair value = 38,000

Cash paid = 17,000

cost new = 38,000 + 17,000 = 55,000 \$

Book value (old) = 64,000 - 22,000 = 42,000 \$

\rightarrow we have Loss of 4,000 \$ (42,000 - 38,000 = 4,000)

* Acc. Dep (old)	22,000		
Truck (new)	55,000		
Loss	4,000		
		Truck (old)	64,000
		Cash	17,000

② Machine \Rightarrow cost = 12,000

Acc. Dep = 4,000, fair value = 11,000

Cash paid = 3,000

cost new = 11,000 + 3,000 = 14,000 \$

Book value (old) = 12,000 - 4,000 = 8,000 \$

\rightarrow we have Gain of 3,000 \$ (11,000 - 8,000 = 3,000)

* Acc. Dep (old)	4,000		
Machine (new)	14,000		
		Machine (old)	12,000
		Cash	3,000
		Gain	3,000

E 10-11

1.7.2017 → Mine cost = 720,000

Useful life = 900,000 Ton of oil.

① Amount extracted and sold = 100,000 Ton.

* Depletion exp per unit = (cost - Salvage Value) / Useful life

Dep. exp = (720,000 - 0) / 900,000 = 0.8 \$ / ton

Dep. exp / 2017 = 0.8 * 100,000 = 80,000 \$

* Depletion exp 80,000
Acc. Depletion 80,000

② extracted 100,000 ton, but sold only 80,000 ton

* Depletion = 0.8 * 80,000 = 64,000 \$
inventory = 16,000

* Depletion. exp 64,000
inventory 16,000
Acc. Depletion 80,000

Ch. 11

Current liabilities and payroll accounting

obligation = التزام

شركات

* → current liabilities ≡ short run

أقدم سنة كاملة (التزامات لانتم سنة واحدة)

التزامات جارية وقصيرة الأجل (على شركة سواء خلال سنة أو قبلها عام واحد)

current assets. أو دورة تشغيل واحدة ، وبالعامة يتم سدادهم من الـ

current liabilities (مثلاً قرض قصير الأجل)

* أمثلة *

- notes payable, accounts payable, unearned revenues,

accrued payable, taxes payable

* Notes payable *

ورقة مكتوبة تلتزم أوفى دين

- written promissory notes (توصيالية)

- requires the borrower to pay interest

- issued for varying periods

long term. (توصيالية طويلة الأجل) Notes payable

Example: face value (أصل القرض) = 100,000 \$

interest (نسبة الفائدة السنوية) = 12%

(مدة القرض) = 4 month.

on 1/9/2014 → 1/1/2015

مدا 1/9/14

1/9/2014

* Cash	100,000	
Notes payable		100,000

31/12/2014

* interest expense	4000	
interest payable		4000

$$100,000 \times 12\% \times \frac{4}{12} = 4000$$

1/1/2015

* Notes payable	100,000	
interest payable	4000	
		cash 104,000

* كما فسخ تغير التاريخ وأخذت لقرن ب
بأحد الترخيص وغير ويتمير بالتالي

1/3/2015

* Notes payable	100,000	
interest payable	2,000	
interest expense	2,000	
		cash 104,000

* Sales tax payable (ضريبة القيمة المضافة)

* على طرفي حشوت استي 100 شهيل وانه عليها ضريبة 16%
صيف 116 شهيل .

هاتلا يقين
من لشاري

* cash 116
sales revenues 100
sales tax payable 16

هاتلا يرفعا
الحكومة

* sales tax payable 16
cash 16

Example :- in 25/3 cash register reading for Cooley Grocery shows a cash amount of 10,600 \$ which includes sales tax at a rate of 6%.

الحل $10,600 = \text{Revenues} + \text{tax}$

متة نفضل المبلغ الكامل بقسمه على (1 + نسبة الضريبة) وبنات بقوم هو لايراد
اي sales revenues ولباق بقوم هو الضريبة sales tax .

$$\frac{10,600}{1.06} = 10,000 \rightarrow \text{Sales revenues}$$

$$10,600 - 10,000 = 600 \rightarrow \text{Sales tax}$$

* unearned revenue . الأيراد غير المستحق .

هو الأيراد الذي يتقبله الشركة قبل ما تقدم الخدمة أو تباع المنتج
يعني (أيداع المسبقة) مثل شركات الطيران يتقبلون قبل ما يبيعون التذاكر .
أو أقساط الجامعة .

Ticket → تذكرة

Subscription → اشتراك

Example :- Selles , 10,000 تذكرة
tickets = 50 \$ سعر التذكرة

* على فريقهم 5 مباريات *

Cash 500,000
unearned Tickets revenues 500,000

بعد ابط مباراة
unearned Tickets revenues 100,000
Tickets revenues 100,000

واقفروا قل إن الصواب
بسيطة وكل شيء
بعون الله يكون ...

* Current Maturities of long-Term Debt.

هو الجزء القابل للتسديد من الدين طويل الأجل.

- Portion of long-term debt (الجزء الذي ينتقل إلى المدينين)

يسمى ينتقل الجزء الذي يبرء في السنة التالية.

⇒ Liquidity : السيولة

* refers to the ability to pay maturing obligations and meet unexpected needs for cash.

قدرة الشركة على أنها تسدد التزاماتها أدلة بأدلة (بوجودها سيولة مادية)

* Working capital = Current assets - Current liabilities

← إذا كانت (+) يكون وضع الشركة جيد وفيها سيولة مادية

* Current ratio = $\frac{\text{Current assets}}{\text{Current liabilities}}$

بتفحص مدى قدرة الشركة على دفع الـ Current liabilities من الـ Current assets (المخزون)

مثلا كانت النسبة 1.33 : 1 يعني كل شئيل دين على يقدر أسدده
بشئيل و 33 أجور.

← إذا كانت النسبة أعلى من واحد صحيح يكون عندها سيولة مادية

* Contingent liabilities : ديون مستحقة

هي التزامات ممكنة أن تحصل على الشركة في المستقبل
may become an actual liability in the
future.

* Three levels of Probability : إليها مستويات

① Probable → احتمالها أكثر من 50%

② Reasonably possible → احتمالها 50% ديون ممكنة
تسير وسيكون لها

③ remote → احتمالها بعيد جداً

* Probable $\xrightarrow{\text{يكون مطلوب}}$ accrue \rightarrow تسجلها
footnote \rightarrow دمجها في حذو

* Reasonably possible \rightarrow footnote

* remote \rightarrow ignore \rightarrow ما نذكر إيساً إيسالها

* Product Warranties كفاية

هناك نوعان من كفاية المنتج أو ضمان المنتج أو كفاية المنتج
 واحدة، بتجديلي يام بصلاحك يام. وانا ما يتصلح بغيره يام
 الشركة بتوفر عندها كفاية منتج يام كفاية أو كفاية

Example: Company sells 10,000 washers and dryers
 price of 600 \$ each.

includes a one-year warranty on parts.

expects that 500 units (5%)

average cost per unit 80 \$

الحل

$$10,000 * 5\% = 500$$

$$500 * 80 = 40,000 \$$$

Warranty expense	40,000
warranty liability	40,000

24,000	Warranty liability	24,000	في سجل
	Repair Parts	24,000	

E: 11-1

① القرض الأول

- 50,000 \$ → قيمة القرض
- سنوياً 8% → الفائدة
- تسعة أشهر → مدة القرض
- 1/7/2017 → أخذ القرض

② القرض الثاني

- 60,000 \$ → قيمة القرض الثاني
- سنوياً 6% → نسبة الفائدة
- 1/11/2017 → أخذ القرض الثاني ، ومدة القرض شهرين

1/7/2017 *
 Cash 50,000
 Notes payable 50,000

1/11/2017 *
 Cash 60,000
 Notes payable 60,000

31/12/2017 *
 interest expense 2000 → $(50,000 * 8\% * \frac{6}{12})$
 interest payable 2000

31/12/2017 *
 interest expense 600 → $(60,000 * 6\% * \frac{2}{12})$
 interest payable 600

* 1/2/2018 → 1/2/2018

1/2/2018 *	Notes payable	60,000	
	intreste payable	600	
	intreste expense	300	
			cash 60,900

* 1/4/2018 → 1/4/2018

1/4/2018 *	Notes payable	52,000	
	intreste payable	2000	
	intreste expense	1000	
			cash 53,000

E:11-3^①

Sales revenues = 30,000

Sales tax = 1,500

*	Cash	31,500	
		Sales revenues	30,000
		Sales tax	1,500

② total = 25,680 , includes 7% tax
$$\frac{25,680}{1+0.07} = 24,000 \text{ Sales revenues}$$

$25,680 - 24,000 = 1,680$ sales tax

*	Cash	25,680	
		Sales revenues	24,000
		Sales tax	1,680

E.11-5

شركة بتغطية الوarranty كفاية 75 يوم، وهم يتقيدوا أن
3% من مبيعاتها بدو اجراء وبيعها، وكل قطعة يتصلت بتكلفت
تصلح \$15.

حزب منهم 600 → باعو 30,000 → شهر 11
حزب منهم 400 → باعو 32,000 → شهر 12

بحسب ال liability
:- الحل

$$3\% * 62,000 * 15 \Rightarrow 27,900$$

* [warranty expenses 27,900
warranty liability 27,900]

← اذا الشركة دخلت 1000 قطعة لوليزا كلفت 15,000

* [warranty liability 15,000
Repair parts 15,000]

← لوليزا ال balance sheet

$$27,900 - 15,000 = 12,900$$

← اذا لوليزا 500 قطعة لوليزا كلفت 7,500

* [warranty liability 7,500
Repair parts 17,500]

E: 11-6 في شركة مرفوع عليها قضية تعويض ، ومفلون 1,000,000
 * إذا المعاصي الخامن بالشركة قال أنو حسارة الشركة هتخفف
 ← معناها هاي remot معناها بهل الموضوع كلمة

* إذا للمعاصي الخامن بالشركة توقع احتمال كبير لحارة الشركة .
 ← معناها هاي Probable
 * lawsuit loss 1,000,000
 lawsuit liability 1,000,000

* إذا المعاصي توقع أنو الحارة 50%
 ← معناها هاي Possible يعني ما بسجلها بس ايجب ملاحقة .

Ch.12

Accounting for Partnerships

« شراكات، لتفانين »

← وهي شراكات التي يملكها شخصين فأكثر.

→ an association of two or more persons to carry on as co-owners of business for profit

* اتفاق بين شخصين وأكثر لتحقيق الأرباح وتكون منشأة عند المحاسبين والأطباء والمحاسبين والمحاسبين.

← مواصفات ال Partnership

① association of individual

- legal entity (فقد قانوني) (صاحبها مسئول عن كل منتهى عنه بقوله عنه

Accounting entity (الشركة) محاسبية

- لا يدفعون ضرائب Net income not taxed.

② Mutual Agency كل شريك بالشركة يكون مسؤول عن كل قرار يصدر من الشركة

ومعجز أن يلتزم بكل قرار يتخذه هيئته في الغالب تفشل

هذه الشراكات بسبب المشاكل بين الشركاء.

③ limited life حياته محددة مثل توف أحد الشركاء فتنفصل الشركة

عني حياتها مدعومة بوجود الشركاء جميعهم.

* قانونياً الشركة انتهت بس بقدرها الشراء بأي ضلوا يروجوا يسجلوا

شركة جديدة بعد وفاة أحد لشركاء.

④ unlimited liability كل لشراء لديهم مسئولية شخصية غير محدود

عني اذا خسروا القهينة ترفع عليهم شخصياً.

⑤ Co-ownership of property يعني كل من يملكون الممتلكات
يعني الـ asset ملك لكل الشركاء

* Partnership Agreement اتفاقية الشراكة

← وهي وثيقة مهمة جداً لتسجيل اتفاق الشراكة .

وقد يكون هذا الاتفاق بسيطاً جداً وقد يكون معقداً .

* لا يلزم يكونه ا - أسماءهم ، عناوينهم ، وكم يملك يساهم في الشركة
دايش بيد يملك بالشركة زي الـ asset مثلاً

2 - حقوق وواجبات كل شريك « Rights and duties »

3 - كيف سيتم تقسيم الربح والخسارة بين الشركاء .

↓ إذا ما توفقت هاتين النقطتين في الوثيقة القانونية بقسم الزايج والخسارة بالتساوي

4 - توضع شروط سحب الكاش للمصلحة الشخصية .

5 - يكون موضح إليه حل المشاكل ، إما لجنة تحكيم أو لقرنة وغيرها .

6 - كيف يتم انسحاب أحد الشركاء أو إضمان شريك جديد .

7 - في حال وفاة أحد الشركاء كيف يتم التصرف .

* forming a Partnership. تكوين الشراكة.

* قرر شخصان فتح شركة. وكان كل شخصين إلى بنسب خاص فيه.

	Book value		fair value	
	①	②	①	②
Cash	8000	9000	8000	9000
equipment	5000		4000	
Accumulated depreciation	2000			
Accounts receivable		4000		4000
Allowance for doubtful		700		1000
المجموع	11,000	12,300	12,000	12,000

* ملائمة القيمة إلى fair value يوم تأسيس الشركة.

الشخص الأول	
Cash	8,000
equipment	4000
Capital	12,000

الشخص الثاني	
Cash	9,000
Accounts receivable	4,000
Allowance for doubtful	1,000
Capital	12,000

* ملائمة * cash باعتهم بأكثر وحدة يعني بيع الأشياء المشتركة مثل ال

* Dividing Net income or net loss.

توزيع الربح والخسارة بين الشركاء المفروض تحدد موضوعه في الاتفاق
وفي حال كانت من موضوعه القانوني يوزع الربح والخسارة بالتساوي.

⇒ closing Entries :-

* close all revenue and expense accounts
to income Summary.

* close income Summary to each partner's Capital

* close each partners Drawing account.

⇒ income ratio

1- fixed ratio نسبة ثابتة

2- ratio based on capital balance

الرواحد يوجد نسبة مناسبة ل Capital الموجوده

3- salaries to partners and remainder on a fixed ratio

يعطى راتب للشركاء ويوزع البقية بالتساوي.

4- interest on partners Capital

Example Ahmad, Hani, Rami → 1/1/2020 فتكوا شركة في

Beginning capitals on 1/1/2020

Ahmad → 60,000

Hani → 40,000

Rami → 20,000

→ for the year of 2020, total Revenue = 120,000

Rent expense = 15,000

Supplies expense = 3,000

Salaries to employees = 25,000

Utilities expense = 12,000

Depreciation expense = 5,000

Total expense = 60,000

Drawing → Ahmad = 4,000, Hani = zero, Rami = 1,000

→ Divide the net income between the partners

$$\text{Net income} = 120,000 - 60,000 = \underline{\underline{60,000}}$$

① إذا الاتفاقية لم توجد توزيع الـ Net income بين الشركاء بالتساوي

$$\frac{60,000}{3} = 20,000 \text{ to each partner's}$$

② إذا كان متفقاً على التوزيع والنسبة
 Ahmad, Hani ← 40%
 Rami ← 20%

Ahmad and Hani → $40\% \times 60,000 = 24,000$ to each
 Rami → $20\% \times 60,000 = 12,000$

③ إذا أخذوا رواتب
 Ahmad = 12,000
 Hani = 18,000 , Rami 8,000

ويلبى بقية الرواتب بوزنات
 Ahmad 50%
 Hani 25% , Rami 25%

* بعض شروط للتوزيع -

item	Ahmad	Hani	Rami	total
income to be divided				60,000
salaries to partners	12,000	18,000	8,000	(38,000)
Remaining after salaries				22,000
Divided in a fixed ratio	$22,000 \times 50\%$ = 11,000	$22,000 \times 25\%$ 5,500	$22,000 \times 25\%$ 5,500	(22,000)
Share of each partners	23,000	23,500	13,500	0

= Total = 60,000

(4) إذا كانوا متفقين على توزيع 10% من المبدأية

Ahmad → 40%

ويوزع الباقي نسبة

Hani → 30% , Rami → 30%

item	Ahmad	Hani	Rami	total
income to be divided				60,000
intrest on beginning capital (10%)	$60,000 \times 10\% = 6,000$	$40,000 \times 10\% = 4,000$	$20,000 \times 10\% = 2,000$	(12,000)
Remaining after intreste				48,000
Divided in a fixed ratio	$48,000 \times 40\% = 19,200$	$48,000 \times 30\% = 14,400$	$48,000 \times 30\% = 14,400$	(48,000)
Share of each partners	25,200	18,400	16,400	0

→ Total = 60,000

← على فرض أن الشركة خسرت 20,000
 وكانت الاتفاقات توزيع 10% من Beginning Capital
 ويوزع الباقي بنسبة:
 Ahmad → 40% , Hani → 30% , Rami → 30%

item	Ahmad	Hani	Rami	Total
income to be divided				(20,000)
interest on beginning (10%)	6,000	4,000	2,000	(12,000)
Remaining after interest				(32,000)
Divided in a fixed ratio	$(32,000) \times 40\%$ = (12,800)	$(32,000) \times 30\%$ = (9,600)	$(32,000) \times 30\%$ = (9,600)	(32,000)
share of each partner	(6,800)	(5,600)	(7,600)	0

بطرح

* يعني خفياً كل واحد به يخسر جزء معين من الـ 20,000
 أحمد يخسر ← 6,800
 هاني ← 5,600
 رامي ← 7,600

5) إذا كانت الاتفاقات أنه لا يتولى بدءاً خزانة أحمد → 20,000

Hani → 15,000 , Rami → 12,000

ثم خالصة إلى الـ Beginning 10% ، ثم توزيع الباقي نسبة

Ahmad → 40% , Hani → 30% , Rami → 30%

item	Ahmad	Hani	Rami	Total
income to be divided				60,000
Salaries to partners	20,000	15,000	12,000	(47,000)
Remaining after Salaries				13,000
interest on beginning Capital (10%)	10% * 60,000 = 6,000	10% * 40,000 = 4,000	10% * 20,000 = 2,000	(12,000)
Remaining after interest				1,000
Divided in a fixed ratio	40% * 1,000 = 400	30% * 1,000 = 300	30% * 1,000 = 300	(1,000)
share of each Partner	26,400	19,300	14,300	0

60,000 = Total ←

→ closing entries → also (5)

① sales revenue 120,000 \$
income summary 120,000 \$

② income summary 60,000 \$
rent expense 15,000 \$
supplies expense 3,000 \$
salaries to employees expense 25,000 \$
utilities expense 12,000 \$
depreciation expense 5,000 \$

③ income summary account 60,000 \$
Ahmad's capital 26,400
Hani's capital 19,300
Rami's capital 14,300

④ Ahmad's capital 4,000
Rami's capital 1,000
Ahmad drawing 4,000
Rami's drawing 1,000

← على فرض أن الشركة حشرت 40,000 وكان الاتفاق توزيع رواتب
 أحمد ← 20,000 ، هاني ← 15,000 ، رامي ← 12,000
 ثم 10% interest على beginning capitals ، وبقية يوزع بنسب
 رامي → 30% ، هاني → 30% ، أحمد → 40%

item	Ahmad	Hani	Rami	total
income to be divided				(40,000)
salaries to partners	20,000	15,000	12,000	(47,000) ^{يخرج}
remaining after salaries				(87,000)
interest on beginning capitals (10%)	10% * 60,000 = 6,000	10% * 40,000 = 4,000	10% * 20,000 = 2,000	(12,000) ^{يخرج}
remaining after interest				(99,000)
divided in a fixed ratio	(99,000) * 40% = (39,600)	(99,000) * 30% = (29,700)	(99,000) * 30% = (29,700)	((99,000))
share of each partner	(13,600)	(10,700)	(15,700)	0

المجموع (40,000) = Total

* closing entries → loss case

① sales revenue 20,000 الدكتور فريزها
income summary account 20,000

② income summary account 60,000

rent expense 15,000

supplies expense 3,000

salaries to employees expense 25,000

utilities expense 12,000

depreciation expense 5,000

③ Ahmad's capital 13,600

Hani's capital 10,700

Rami's capital 15,700

income summary account 40,000

④ Ahmad's capital 4,000

Rami's capital 1,000

Ahmad's drawing 4,000

Rami's drawing 1,000

* Admission and exit

دخول وخروج شريك

→ entry of new partner into an existing Partnership :-

① By purchase of interest on existing a partner

إشراء الحصة ، يقوم بتبديل الاسم من شريك لشريك

Example :- Ahmad → Capital Balance 50,000, ownership 50%

Sameer → Capital Balance 25,000, ownership 25%

Maher → Capital Balance 25,000, ownership 25%

* أجا شريك رابع به يشتري من Sameer نصف حصته ويفول Sameer 15,000\$

← هوك ال 15,000\$ ما إلام دخل بالشركة

* Sameer's Capital 12,500

Kamel's Capital 12,500

* ملاحظة : ال Total بهاي الطريقة

ما بتغير أبداً ، فقط التقسيمة يلي بتغير

Example على نفس المثال السابق أجا شريك به يشتري من

حصة Sameer نصف حصته Maher ويفول واحد 15,000\$

* Sameer's Capital 12,500

Maher's Capital 12,500

Kamel's Capital 25,000

② By investing assets (usually cash)

من خلال الاستثمار في الشركة (وغالباً يكون كاش)

ملاحظة ← حجم الشركة بهاي الطريقة ربع يزيد

الطريقة الأولى بهم يستثمر ب \$ 25,000 وبهم يعطوه 20%
يعني بنحويهم نسبة موازنة تماماً للكاش يلي بهم يعطوه .

Total old capital 100,000 \$

Total New capital 100,000 + 25,000 = 125,000 \$

Share of Kamel = 20% * 125,000 = 25,000 \$

*

Cash	25,000
Kamel's capital	25,000

فينتخير السحب بالشركة لأنه Total زاد فبنحسر لأحد 40%
وساخر 20% ، ساخر 20% ، ساخر 20% .

الطريقة الثانية Bouns to old partners

يعني الشريك يستثمر بالشركة لكن لا يأخذ مبلغ موازي للي استثمره
يعني ينتقل منه حصة . والفروق يعتبر Bouns للشركة ويوزع بين الشركاء .

Example : Kamel investment 25,000 cash
and gets only 10%.

Ahmad \rightarrow 40% , Sameer \rightarrow 30% , Maher \rightarrow 30% . ويوزع الفرق بنسب

$$\text{Total old capital} = 100,000$$

$$\text{Total New capital} = 100,000 + 25,000 = 125,000$$

$$\text{Share of Kamel} = 10\% * 125,000 = 12,500$$

$$* \text{Bouns to old partners} = 25,000 - 12,500 = 12,500$$

توزيع الفرق

$$\text{Ahmad} \rightarrow 40\% * 12,500 = 5,000$$

$$\text{Sameer} \rightarrow 30\% * 12,500 = 3,750$$

$$\text{Maher} \rightarrow 30\% * 12,500 = 3,750$$

* Cash	25,000
Kamel's capital	12,500
Ahmad's capital	5,000
Sameer's capital	3,750
Maher's capital	3,750

* بتغير النسب بين الأعداء 44% ، Sameer \leftarrow 23%
Maher \leftarrow 23% ، Kamel \leftarrow 10%

الطريقة الثالثة

Bonus to New partner

بموجب شريك جديد يستثمر بالشركة وينسجه أيا مما يتوزي مع الميزان
والفرق بينهما من مال Capital الشركاء

Example :- Kamel investing 25,000 \$
and gets only 40%.

Ahmad → 40% , Sameer → 30% , Maher → 30% توزيع الفرق بنسب

Total old capital 100,000

Total New capital 100,000 + 25,000 = 125,000

Share's of Kamel = 40% * 125,000 = 50,000

Bonus to New partner = 50,000 - 25,000 = 25,000

توزيع الفرق

Ahmad → 40% * 25,000 = 10,000

Sameer → 30% * 25,000 = 7,500

Maher → 30% * 25,000 = 7,500

* Cash	25,000
Ahmad's capital	10,000
Sameer's capital	7,500
Maher's capital	7,500
	Kamel's capital 50,000

* بتغير النسب من 12% ← 32% , Sameer ← 14%
Kamel ← 40% , Maher ← 14%

→ exit of a Partner from an existing Partnership :-

① By selling of interest بيع حصته

ملاحظة: حجم الشركة ما يتغير لأن به يبيع حصته يعني قبل الحجم ثابت.

A

Example :- Ahmad → 50,000 → 50%

Sameer → 25,000 → 25%

Maher → 25,000 → 25%

* ما هر يبيع 30,000 \$ ب

* Maher's capital	25,000
Ahmad's capital	25,000

* الحجم ثابت * 25% Sameer 75% أحمد

② By withdrawing asset (usually cash)

من فلاك السحب من الشركة (غالباً ما نقود)

ملاحظة - ← جميع الشركة مع يقل

الطريقة الأولى يبيع به يطلع بفعلة مبلغ موازي لحصته يلي دفعها بالأول

Example: 25,000 ما هو به يطلع من الشركة ويؤخذ

* Maher's capital	25,000
Cash	25,000

* تغير النسب ، أحمد ← 66.67% ، سير ← 33.33%
لأن جميع الشركة قبل ← 75,000

الطريقة الثانية Bouns to remaining partners

بعض الشريك يلي به يطلع بحظيه أقل من حصته والفوز بالحصه يوزع على الشركاء المتبقين

Example: ما هو به يطلع ويؤخذ به 20,000 من الشركة

ويوزع الفوز بنسب أحمد ← 50% ، سير ← 50%

* Total Capital = 100,000

Total New Capital = 100,000 - 20,000 = 80,000

Bouns to remaining = 25,000 - 20,000 = 5,000

2500 = 50% * 5,000

2500 = 50% * 5,000

← أحمد

← سير

توزيع حسب

* Partnership in liquidation

Maher's capital	25,000
cash	20,000
Ahmad's capital	2,500
Sameer's capital	2,500

* بتغير النسب: أحمد ← 65,36% ، Sameer ← 34,37%

الطريقة الثالثة Bouns to leaving partner

يعني الشريك الذي يترك يبيع حصة او يفرق مع يبيع من الشريك
الذي يترك يخلوا .

Example: 35,000 \$ ماضيه يطلع والشركة بها تنفك
ويوزع القوت: أحمد 50% ، Sameer 50%

* Total old capital = 100,000

Total New capital = 100,000 - 35,000 = 65,000

Bouns to leaving partners: 35,000 - 25,000 = 10,000

يعني أحمد يبيع 5,000 و Sameer 5,000

* Partnership in liquidation

Maher's capital	25,000
Ahmad's capital	5,000
Sameer's capital	5,000
cash	35,000

* بتغير النسب: أحمد ← 69,23% ، Sameer ← 30,77%

* Liquidation of a partnership :-

التصفية القانونية . يوفى بينا نفهي ونسخر الشركة .
وينتهي وجودها القانوني والمعاسي .

Example :-

assets

Cash	5,000
A/R	15,000
inventory	18,000
equipment	35,000
Accumulated depreciation	8,000

Liabilities

Notes payable	15,000
account payable	16,000
<u>Partners capital</u>	
Arnet capital	15,000
Carey capital	17,800
Eaton capital	1,200

Total asset 65,000

Total Liabilities and capital 65,000

* أصول لشركاء بهم يسخر الشركة وكان :-

profit and loss sharing ratio.

A (3)	C (2)	E (1)
↓	↓	↓
3	2	1
6	6	6

1] Sell all Non Cash assets for 75,000

60,000 ← مجموع الـ Non Cash

15,000 ← الربح (يعني ربحاً) 75,000

* Cash	75,000
Accumulated depreciation	8,000
A/R	15,000
inventory	18,000
equipment	35,000
Gain on sold of Non cash	15,000

* سجل posting الائتمانية بالدين. (يعني يفتح T-account لكل حساب)

2] Distribut Gain or Loss to partners Capital

توزيع الربح أو الخسارة على الشركاء

$$A \rightarrow \frac{3}{6} * 15,000 = 7,500$$

$$C \rightarrow \frac{2}{6} * 15,000 = 5,000$$

$$E \rightarrow \frac{1}{6} * 15,000 = 2,500$$

* Gain on sold of Non cash	15,000
Arnet Capital	7,500
Carey Capital	5,000
Eaton Capital	2,500

* سجل posting الائتمانية

3 pay all liabilities دفع الديون

* Notes payable	15,000
Account payable	16,000
Cash	31,000

* سجل posting للشركة

4 Distribute remaining cash to partners according to their capital balances .
توزيع الكاش المتبقية على الشركاء

* Arnet Capital	22,500
Carey Capital	22,800
Eaton Capital	3,700
Cash	49,000

* سجل posting للشركة

* على فرض أنهم باعوا الـ Non cash بـ 42,000

← يوزع حسوبا 18,000

1	*	Cash	42,000
		Accumulated Dep	8,000
		Loss on sale of asset	18,000
		A/R	15,000
		inventory	18,000
		equipment	35,000

* يوزع الخسارة على الشركاء

$$A \rightarrow \frac{3}{6} * 18,000 = 9,000$$

$$C \rightarrow \frac{2}{6} * 18,000 = 6,000$$

$$E \rightarrow \frac{1}{6} * 18,000 = 3,000$$

2	*	Arnet capital	9,000
		Carey capital	6,000
		Eaton capital	3,000
		Loss on sale of asset	18,000

* بيع الدين

3

*

Notes payable	15,000
account payable	16,000
cash	31,000

* بيع الكاش على الشركاء

← اذا كان على الشريك عجز يعني الشركة بها منه مبالغ يسوية
 → capital deficiency

* يكون له حاليته إما ببيع العجز للشركة

*

Cash	1800
Eaton Capital	1,800

*

Arent Capital	6000
Carey Capital	11,800
Cash	17,800

* أو إنه ما ببيع العجز (فتبعل الخسارة الشريكية الأخرين)

*

Arent Capital	$\frac{3}{5} * 1800$ (1080)
Carey Capital	$\frac{2}{5} * 1800$ (720)
Eaton Capital	1800

*

Arent Capital	4920
Carey Capital	11,080
Cash	16,000

E 12-3

سوزی کانی ایما شرکتی بیعتی اقتدرت تسکیم و ترویج
تخلیج شرکتی Vopat and sigma . تکان صوما .

12,000 cash , account recivable 14,000 , less allowance
for doubtful 2,000 , equipment 30,000 less accumulated
depreciation of 4000 , agreed that the allowance
should be 3,000 , The fair value of the equipment
is 23,500 .

<u>د</u>	*	Cash	12,000
		A/R	14,000
		Equipment	23,500
		Allowance for doubtful	3000
		Vopat capital	46,500

E 12-6 Beginning balance on January 1, 2017 are Nancy Payne 20,000, and Ann Dady 18,000. During the year, drawing were Nancy Payne 8,000, and Ann Dady 5,000. Net income was 40,000 and the partners share income equally.

(for the year ended) Statement of partner's capital
31/12/2017

	Nancy	Ann	Total
Beginning capitals	20,000	18,000	38,000
add → share of Net income	20,000	20,000	40,000
Subtotal	40,000	38,000	78,000
Less → partners Drawing	8,000	5,000	13,000
Ending capital	32,000	33,000	65,000

E 12-9,8 Sedwick Company at 13/12 has cash 20,000 noncash 100,000, Liabilities 55,000, and The following capital balances, Floyd 45,000 and Dewitt 20,000. The firm is liquidated, and 105,000 in cash is received for the noncash assets. Floyd \rightarrow 60%, and Dewite \rightarrow 40%.

1 Sell Non cash asset

*

cash	105,000
Non cash asset	100,000
Gain on selling	5000

2 Allocate gain to partners Capital

*

Gain on selling	5000
Floyd capital	3000 (60% * 5000)
Dewitt capital	2000 (40% * 5000)

3 Pay all liabilities

*

Liabilities	55,000
Cash	55,000

4 Distribut cash to partners.

*

Floyed Capital	48,000
Dewitt Capital	22,000
Cash	70,000