

Learning Objectives

After studying this chapter, you should be able to:

1. Understand the basic accounting information system.

فهم أساس نظام المعلومات المحاسبية

2. Record and summarize basic transactions.

تسجيل العمليات وتلخيصها

3. Identify and prepare adjusting entries.

إعداد قيود التسوية

4. Prepare financial statements from the adjusted trial balance.

إعداد القوائم المالية بالاعتماد على ميزان المراجعة المعدل

5. Prepare closing entries.

إعداد قيود الإغفال

6. Prepare financial statements for a merchandising company

إعداد القوائم المالية في الشركات التجارية

Accounting Information System

An accounting information system collects and processes transaction data and then disseminates the financial information to interested parties.

يجمع نظام المعلومات المحاسبية البيانات المتعلقة بالعمليات ويعالجها، وبعدها ينشر المعلومات المالية للأطراف المستفيدة

A good accounting information system helps management answer such questions as:

إن وجود نظام محاسبي كفء يساعد الإدارة في الإجابة عن العديد من التساؤلات

- How much and what kind of debt is outstanding?

ما هو حجم وأنواع الديون الموجودة على الشركة

- Were sales higher this period than last?

هل زادت مبيعات هذه السنة عن السنة السابقة؟

- What assets do we have?

ما هي الأصول المملوكة للشركة؟

- What were our cash inflows and outflows?

ما هي التدفقات النقدية الداخلة والخارجية للشركة؟

- Did we make a profit last period?

هل حققت الشركة أرباحاً في الفترة الأخيرة؟

- Are any of our product lines or divisions operating at a loss?

هل هناك خطوط إنتاج أو أقسام في الشركة تحقق خسائر؟

- Can we safely increase our dividends to stockholders?

هل يمكن للشركة زيادة التوزيعات على المساهمين بصورة آمنة

- Is our rate of return on net assets increasing?

هل معدل العائد على أصول الشركة في تزايد؟

المصطلحات الأساسية

- Event:** An event generally is the source or cause of changes in assets, liabilities, and equity.

الحدث: الحدث بصورة عامة هو مصدر أو مسبب التغيرات في الأصول، الالتزامات، حقوق الملكية

- Transaction:** An external event involving a transfer or exchange between two or more entities

المعاملة: هي حدث خارجي يتضمن تحويل أو تبادل بين وحدتين أو أكثر

- Account

- Real Account:** Real (permanent) accounts are asset, liability, and equity accounts; they appear on the balance sheet.

الحسابات الحقيقة: تمثل الحسابات الحقيقة (الدائمة) في الأصول، الالتزامات وحقوق الملكية وتظهر في الميزانية

- Nominal Account:** Nominal (temporary) accounts are revenue, expense, and dividend accounts; except for dividends, they appear on the income statement.

الحسابات الاسمية: تمثل الحسابات الاسمية (المؤقتة) في حسابات الإيرادات، والمصروفات وتوزيعات الأرباح

باستثناء توزيعات الأرباح على المساهمين وتظهر في قائمة الدخل

- Ledger دفتر الأستاذ

- Journal اليومية

- Posting الترحيل

- Trial Balance ميزان المراجعة

- Adjusting Entries:** Entries made at the end of an accounting period to bring all accounts up to date on an accrual basis,

قيود التسوية: هي القيود التي تجري في نهاية الفترة المحاسبية لتحديث الحسابات على أساس الاستحقاق

- Financial Statements

القوائم المالية

- Closing Entries:** The formal process by which the enterprise reduces all nominal accounts to zero and determines and transfers the net income or net loss to a stockholders' equity account

قيود الإقفال: هي العملية الرسمية التي يتم بموجبها تخفيض أرصدة الحسابات الاسمية إلى الصفر وتحديد وترحيل

صافي الربح أو الخسارة إلى حساب حقوق الملكية

المدين والدائن Debits and Credits

The terms debit (Dr.) and credit (Cr.) mean left and right, respectively. When a company enters an amount on the left side of an account, it debits the account. When it makes an entry on the right side, it credits the account.

كلمة المدين والدائن تعني ببساطة اليمين واليسار فعندما تدخل الشركة مقداراً ما في الطرف الأيسر من الحساب فإنها تجعله مديناً، وعندما تسجله في الطرف الأيمن تجعل الحساب دائناً.

If the sum of Debit entries is greater than the sum of Credit entries, the account will have a debit balance.

إذا كان مجموع الطرف المدين أكبر من مجموع الطرف الدائن فإن رصيد الحساب سيكون مديناً.

If the sum of Credit entries are greater than the sum of Debit entries, the account will have a credit balance

إذا كان مجموع الطرف الدائن أكبر من مجموع الطرف المدين فإن رصيد الحساب سيكون دائناً

The equality of debits and credits provides the basis for the double-entry system of recording transactions.

إن تساوي الجانب المدين مع الجانب الدائن يوفر الأساس لنظام القيد المزدوج في تسجيل العمليات

Assets		Liabilities	
Debit\ Dr.	Credit\ Cr.	Debit\ Dr.	Credit\ Cr.
			
Normal Balance			Normal Balance

المعادلة المحاسبية The Accounting Equation

In a double-entry system, for every debit there must be a credit, and vice versa. This leads us, then, to the **basic equation in accounting**.

القاعدة الأساسية لنظام القيد المزدوج هي أنه مقابل كل جانب مدين يجب أن يوجد جانب دائن والعكس صحيح ويقودنا ذلك إلى المعادلة الأساسية في المحاسبة:

Assets = Liabilities + Stockholders' Equity

الأصول = الالتزامات + حقوق الملكية

To illustrate, consider the following eight different transactions for Perez Inc.

Owners invest \$40,000 in exchange for common stock.

استثمر المالك \$40000 لاستخدامها بأعمال المنشأة

Assets	=	Liabilities	+	Stockholders' Equity
+40000				+40000

أنفق \$600 cash for administrative wages.

Assets	=	Liabilities	+	Stockholders' Equity
-600				-600 (Expense)

Purchase office equipment priced at \$5,200, giving a 10 percent promissory note in exchange.

اشترى معدات مكتبية بسعر \$5200 مقابل سند إذني بفائدة 10%

Assets	=	Liabilities	+	Stockholders' Equity
+5200		+5200		

تلقي \$4000 نقداً عن خدمات مقدمة.

Assets	=	Liabilities	+	Stockholders' Equity
+4000				+4000 (Revenue)

سداد التزام قصير الأجل قدره \$7000.

Assets	=	Liabilities	+	Stockholders' Equity
-7000		-7000		

Declare a cash dividend of \$5,000.

أعلن عن توزيعات نقدية بمبلغ \$5000

Assets	=	Liabilities	+	Stockholders' Equity
		+5000		-5000

Convert a long-term liability of \$80,000 into common stock.

حوّل التزام طويل الأجل مقداره \$80000 إلى أسهم عاديّة

Assets	=	Liabilities	+	Stockholders' Equity
		-80000		+80000

Pay cash of \$16,000 for a delivery van.

سدّد \$16000 نقداً لشراء شاحنة نقل

Assets	=	Liabilities	+	Stockholders' Equity
-16000				
+16000				

Financial Statements and Ownership Structure

القواعد المالية وهيكل حقوق الملكية

The company's ownership structure dictates the types of accounts that are part of or affect the equity section. A **corporation** commonly uses Common Stock, Paid-in Capital in Excess of Par, Dividends, and Retained Earnings accounts. A **proprietorship or a partnership** uses an Owner's Capital account and an Owner's Drawings account.

إن هيكل حقوق الملكية في الشركة يحدّد أنواع الحسابات التي تشكّل جزءاً أو تؤثّر على قسم حقوق الملكية، وفي الشركات المساهمة يستخدم عادة حسابات أسهم عاديّة وعلاوة الإصدار والأرباح المحتجزة والتوزيعات.

أما في الشركات الفردية وشركات الأشخاص يستخدم حساب رأس المال والمسحوبات حيث يُشير حساب رأس المال إلى استثمارات المالك بينما تشير المسحوبات إلى مسحوبات المالك

الدورة المحاسبية The Accounting Cycle

The first step in the accounting cycle is **analysis** of transactions and selected other events. The first problem is to determine what to record.

تمثل الخطوة الأولى في الدورة المحاسبية في تحليل العمليات والأحداث الأخرى وتمثل المشكلة في تحديد ما يلزم تسجيله

Events are of two types. الأحداث نوعين

(1) **External events** involve interaction between an entity and its environment, such as a transaction with another entity, a change in the price of a good or service that an entity buys or sells, a flood or earthquake, or an improvement in technology by a competitor.

أحداث خارجية: تتضمن التفاعل بين المنشأة وبينها مثل الصفقات مع منشآت أخرى أو التغير في سعر السلعة أو الخدمة التي تشتريها المنشأة أو تبيعها، حدوث فيضان أو زلزال أو التحسن في التقنية التي يستخدمها أحد المنافسين.

(2) **Internal events** occur within an entity, such as using buildings and machinery in operations, or transferring or consuming raw materials in production processes.

أحداث داخلية: تحدث داخل الوحدة مثل استخدام المباني أو الآلات في النشاط أو تحويل أو استخدام المواد الخام في عملية الإنتاج.

Transactions are types of external events. They may be an exchange between two entities where each receives and sacrifices value, such as purchases and sales of goods or services. Or, transactions may be transfers in one direction only. For example, an entity may incur a liability without directly receiving value in exchange, such as charitable contributions. Other examples include investments by owners, distributions to owners, payment of taxes, gifts, casualty losses, and thefts.

الصفقات: هي عبارة عن أنواع خاصة من الأحداث الخارجية في شكل تبادل تقوم فيه كل وحدة بتلقي قيمة والتضحية بقيمة وذلك مثل عمليات البيع والشراء للسلع والخدمات وقد تكون في شكل تحويلات باتجاه واحد

تحمل فيها المنشأة التزاماً أو تحول أصلاً لمنشأة أخرى دون تلقي أي قيمة مقابل ب بصورة مباشرة، ومن أمثلة ذلك استثمارات المالك والتوزيعات عليهم، سداد الضرائب، الهبات، الخسائر العرضية، وعمليات السرقة

In short, a company records as many events as possible that affect its financial position.

باختصار فإن المحاسبين يسجلون أكبر عدد ممكن من الأحداث التي تؤثر على المركز المالي للمنشأة

The main Steps in the Recording Process are:

خطوات عملية التسجيل

- Analyse each transaction for its effects on the accounts.

تحليل كل صنفية تبعاً لأثرها على الحسابات

- Enter the transaction information in a journal.

إثباتات معلومات الصنفية في اليومية

- Transfer the journal information to the appropriate accounts in the ledger.

ترحيل قيود اليومية إلى الحساب المناسب في الأستاذ العام

Journalizing

Companies initially record transactions in chronological order (the order in which they occur).

الإثباتات في اليومية

تسجل المنشآت الصنفيات عادة وفق ترتيب زمني (الترتيب حسب تاريخ حدوثها).

Thus, the journal is referred to as the book of original entry. For each transaction, the journal shows the debit and credit effects on specific accounts.

ويشار إلى اليومية بتعريف دفتر القيد الأولي فكل صنفية يظهر دفتر اليومية القيود المدينة والدائنة لحسابات معينة.

The journal makes several significant contributions to the recording process:

تضييف اليومية العديد من المساهمة العامة في عملية التسجيل (الإثباتات)

1. It discloses in one place the complete effects of a transaction.

الحصول على سجل كامل لكل الصنفيات في مكان واحد

2. It provides a chronological record of transactions.

الإثباتات التاريخي للصنفيات

3. It helps to prevent or locate errors because the debit and credit amounts for each entry can be easily compared.

المساعدة في منع وتصحيح الأخطاء لأن مقدار الجانب المدينة والدائنة لكل قيد يمكن أن يقارن بسهولة

A complete entry consists of:

(1) the date of the transaction

(2) the accounts and amounts to be debited and credited

(3) a brief explanation of the transaction.

يتكون القيد الكامل من: (1) تاريخ المعاملة، (2) الحسابات، المبالغ المدينة والدائنة، (3) وشرح مختصر لكل معاملة.

Some entries involve only two accounts, one debit and one credit. An entry like these is considered a **simple entry**.

بعض القيود تتضمن حسابين فقط أحدهما مدين والآخر دائن وتدعى مثل هذه القيود بالقيود البسيط.

An entry that requires three or more accounts is a **compound entry**.

أما القيود الذي يتضمن ثلاثة حسابات أو أكثر فيدعى بالقيود المركب

Posting: Transferring journal entries to the ledger accounts is called **posting**.

الترحيل: تحويل القيود المدرجة في اليومية إلى الأستاذ العام يسمى الترحيل.

An Expanded Example

October 1: Stockholders invest \$100,000 cash in an advertising venture to be known as Pioneer Advertising Agency Inc.

قام المساهمون باستثمار \$100000 نقداً بوكالة للإعلان

October 1	Cash	100000	
	Common Stock		100000

October 1: Pioneer Advertising purchases office equipment costing \$50,000 by signing a 3-month, 12%, \$50,000 note payable.

قامت الوكالة بشراء معدات مكتبية تكلفتها 50000 وووقة دفع تستحق بعد ثلاثة أشهر بفائدة سنوية قدرها

12%

October 1	Equipment	50,000	
	Notes Payable		50,000

October 2: Pioneer Advertising receives a \$12,000 cash advance from KC, a client, for advertising services that are expected to be completed by December 31.

تلقت وكالة الإعلان 12000 نقداً من أحد العملاء لقاء خدمات من المتوقع اكتمال تقديمها بـ 31 كانون الأول

October 2	Cash	12,000	
	Unearned Service Revenue		12,000

October 3: Pioneer Advertising pays \$9,000 office rent, in cash, for October.

بـ 3 تشرين الأول، دفعت وكالة الإعلان \$9000 إيجار المكتب نقداً

October 3	Rent Expense	9,000	
	Cash		9,000

October 4: Pioneer Advertising pays \$6,000 for a one-year insurance policy that will expire next year on September 30.

بـ 4 تشرين الأول دفعت وكالة الإعلان \$6000 بوليصة تأمين عن سنة كاملة تنتهي بـ 30 أيلول العام القادم

October 4	Prepaid Insurance	6,000	
	Cash		6,000

October 5: Pioneer Advertising purchases, for \$25,000 on account, an estimated 3-month supply of advertising materials from Aero Supply.

اشترت وكالة الإعلان مستلزمات 3 أشهر من مواد الإعلان بـ \$25000

October 5	Supplies	25,000	
	Accounts Payable		25,000

October 9: Pioneer Advertising signs a contract with a local newspaper for advertising inserts (flyers) to be distributed starting the last Sunday in November. Pioneer will start work on the content of the flyers in November. Payment of \$7,000 is due following delivery of the Sunday papers containing the flyers.

وقعت وكالة الإعلان عقد مع صحيفة محلية لأجل نشرات إعلانية سيتم توزيعها بدءاً من الأحد الأخير في شهر تشرين الثاني. ستقوم الوكالة بالعمل على محتوى النشرات في تشرين الثاني. وسيتم دفع \$7000 خلال التسليم التالي لصحيفة الأحد المتضمنة النشرات الإعلانية.

No journal entry is necessary in October

لا يثبت أي قيد خلال تشرين الأول

October 20: Pioneer Advertising's board of directors declares and pays a \$5,000 cash dividend to stockholders.

أعلن مجلس إدارة وكالة الإعلان ودفع توزيعات نقدية بمبلغ \$5000

October 20	Dividends	5,000	
	Cash		5,000

October 26: Pioneer Advertising paid salaries and wages \$40,000 cash.

دفعت الوكالة رواتب وأجور \$40000 نقداً.

October 26	Salaries and Wages Expense	40,000	
	Cash		40,000

October 31: Pioneer Advertising receives \$28,000 in cash and bills Copa Company \$72,000 for advertising services of \$100,000 performed in October.

استلمت الوكالة \$28000 نقداً وأرسلت فاتورة بقيمة 72000 لأحد العملاء عن خدمات إعلانية تم تقديمها بمبلغ

\$100000

October 31	Cash	28,000	
	Accounts Receivable	72,000	
	Service Revenue		100,000

میزان المراجعة Trial Balance

A trial balance is a list of accounts and their balances at a given time.

يمثل میزان المراجعة قائمة بكل الحسابات المفتوحة في الأستاذ العام وأرصدقها خلال زمن محدد.

A company usually prepares a trial balance at the end of an accounting period. The trial balance lists the accounts in the order in which they appear in the ledger, with debit balances listed in the left column and credit balances in the right column. The totals of the two columns must agree.

ويتم إعداد میزان المراجعة في نهاية الفترة المحاسبية ويرتب میزان المراجعة بنفس طريقة ترتيب الأستاذ العام حيث تدرج الأرصدة المدينة في العمود الأيسر والأرصدة الدائنة في العمود الأيمن ويجب أن يتطابق مجموع الرصيدين.

The trial balance proves the mathematical equality of debits and credits after posting. A trial balance also uncovers errors in journalizing and posting. The procedures for preparing a trial balance consist of:

يوفر میزان المراجعة التساوي الرياضي بين الأرصدة المدينة والدائنة بعد الترحيل، كما يساعد میزان المراجعة في الكشف عن الأخطاء في الإثبات والترحيل. وعند إعداد میزان المراجعة يجب اتباع الإجراءات التالية:

1. List the account titles and their balances in the appropriate debit or credit column.

إدراج أسماء الحسابات وأرصدقها في الجانب المناسب المدين والدائن

2. Total the debit and credit columns.

جمع عمود كل من الطرف المدين والطرف الدائن

3. Prove the equality of the two columns.

التحقق من تساوي الطرفين

Trial balance does not guarantee freedom from recording errors, however. Numerous errors may exist even though the totals of the trial balance columns agree.

لا يضمن میزان المراجعة خلو عملية التسجيل من الأخطاء حتى لو تطابق مجموع أرصدة الحسابات المدينة مع أرصدة الحسابات الدائنة

For example, the trial balance may balance even when:

على سبيل المثال، يمكن أن يتوازن میزان المراجعة حتى عندما:

- A transaction is not journalized.

لا يتم تسجيل معاملة ما في اليومية

- A correct journal entry is not posted.

لا يتم ترحيل قيد يومية صحيح

- A journal entry is posted twice.

تسجيل معاملة ما مرتين

- Incorrect accounts are used in journalizing or posting.

استخدام حسابات خاطئة في التسجيل والترحيل

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

قيود التسوية

The use of adjusting entries makes it possible to report on the balance sheet the appropriate assets, liabilities, and stockholders' equity at the statement date. Adjusting entries also make it possible to report on the income statement the proper revenues and expenses for the period.

إن استخدام قيود التسوية يتيح إمكانية التقرير السليم في الميزانية عن الأصول، والالتزامات، وحقوق الملكية في تاريخ الميزانية كما يتاح أيضاً إمكانية التقرير السليم في قائمة الدخل عن الإيرادات والمصروفات خلال الفترة

أنواع قيود التسوية

Adjusting entries are classified as either deferrals or accruals. Each of these classes has two subcategories تُصنّف قيود التسوية إلى بنود مدفوعة مقدماً (مؤجلة) وبنود مستحقة والتي تقسم بدورها إلى الأقسام الفرعية التالية:

بنود مدفوعة مقدماً (مؤجلة):

1. **Prepaid expenses:** Expenses paid in cash before they are used or consumed

مصروفات مدفوعة مقدماً وهي عبارة عن مصروفات دفعت نقداً قبل استخدامها أو استهلاكها

2. **Unearned revenues:** Cash received before services are performed

إيرادات غير مكتسبة وهي مبالغ نقدية مقبوضة قبل تأدية الخدمة.

بنود مستحقة:

1. **Accrued revenues:** Revenues for services performed but not yet received in cash or recorded

إيرادات مستحقة وهي عبارة عن إيرادات من خدمات تم تأديتها لكن لم يتم استلام أي مبالغ مقابلها بعد

2. **Accrued expenses:** Expenses incurred but not yet paid in cash or recorded

مصروفات مستحقة وهي عبارة عن مصروفات استحقت لكن لم يتم دفع قيمتها بعد.

Adjusting Entries for Deferrals

Deferrals are expenses or revenues that are recognized at a date later than the point when cash was originally exchanged. The two types of deferrals are prepaid expenses and unearned revenues.

التسويات الجردية للمقدمات

المقدمات هي عبارة عن مصروفات أو إيرادات تم الاعتراف بها بتاريخ لاحق لتاريخ دفع النقدية أو قبضها. وهناك نوعين: مصروفات مدفوعة مقدماً، وإيرادات غير مكتسبة

If a company does not make an adjustment for these deferrals, the asset and liability are **overstated**, and the related expense and revenue are **understated**.

إذا لم تقم الشركة بإجراء التسويات اللازمة لهذه المقدمات فإن كل من الأصول والالتزامات ستظهر بأعلى من قيمتها وما يقابلها من مصروفات وإيرادات ستظهر بأقل من قيمتها.

Prepaid Expenses

Assets paid for and recorded before a company uses them are called prepaid expenses. Thus, an adjusting entry for prepaid expenses results in a debit to an expense account and a credit to an asset

account. Prepayments often occur in regard to: insurance, supplies, advertising, rent, buildings and equipment

المصروفات المدفوعة مقدماً

يعبر المصروف المدفوع مقدماً عن بند سدد وسجل قبل استخدامه أو استهلاكه، وبالتالي فإن قيد التسوية للمصروف المدفوع مقدماً ينتج عنه جعل حساب المصروف مديناً والأصل دائناً.

تتعلق المصروفات المدفوعة عادة بـأقساط التأمين، المستلزمات، الإعلان، الإيجار، المباني والمعدات

Pioneer Advertising purchased advertising supplies costing \$25,000 on October 5. Prepare the journal entry to record the purchase of the supplies.

اشترت وكالة الإعلان مستلزمات إعلانية تكلفتها 25000 في 5 تشرين الأول. قم بإثبات قيد اليومية اللازム

October 31	Supplies	25,000	
	Cash\ Accounts Payable		25,000

An inventory count at the close of business on October 31 reveals that \$10,000 of the advertising supplies are still on hand.

أظهر جرد المخزون بـنهاية شهر تشرين الأول أن مستلزمات إعلانية بـقيمة \$10000 لا تزال موجودة. (أي المستهلك منها
يعادل $15000 - 25000 = 10000$)

October 31	Supplies Expense	15,000	
	Supplies		15,000

On Oct. 4th, Pioneer Advertising paid \$6,000 for a one-year fire insurance policy, coverage beginning October 1. Prepare the entry to record the purchase of the insurance.

في 4 تشرين الأول دفعت وكالة الإعلان \$6000 بـبوليصة تأمين ضد الحريق لمدة سنة ابتداء من 1 تشرين الأول. قم بإعداد القيد لإثبات شراء بوليصة التأمين.

October 4	Prepaid Insurance	6,000	
	Cash		6,000

An analysis of the policy reveals that \$500 $(\$6,000 \div 12)$ of insurance expires each month. Prepare the entry to record the insurance cost expired in October.

بين التحليل أن \$500 من التأمين ينقضي كل شهر. قم بإعداد القيد المناسب لـتسجيل تكلفة التأمين المنقضي شهر تشرين الأول

October 31	Insurance Expense	500	
	Prepaid Insurance		500

Pioneer Advertising estimates depreciation on its office equipment to be \$400 per month. Prepare the entry to record depreciation for the month of October.

قدّرت وكالة الإعلان الـاهـتـالـك لـمـعـدـات مـكـتـبـها بـ\$400 كل شهر. قم بإعداد القيد لـتسجيل الـاهـتـالـك عن شهر تشرين الأول

October 31	Depreciation Expense	400	
	Accumulated Depreciation		400

Unearned Revenues

When companies receive cash before services are performed, they record a liability by increasing (crediting) a liability account called unearned revenues. Unearned revenues often occur in regard to: rent, airline tickets, tuition, magazine subscriptions, customer deposits

الإيرادات غير المكتسبة:

تمثل نقدية محصلة ومسجلة كالالتزام من خلال تقديم السلع والخدمات ويعتبر المبلغ غير المكتسب التزاماً على الشركة يؤدي إلى زيادة الالتزامات ومن الأمثلة الشائعة عن بنود الإيرادات غير المكتسبة: الإيجارات المحصلة مقدماً، تذاكر الطيران المحصلة مقدماً، رسوم التسجيل المحصلة مقدماً، الاشتراكات والإعلانات التي تحصلها دور النشر من الدفعات المقدمة من العملاء.

Pioneer Advertising received \$12,000 on October 2nd from KC for advertising services expected to be completed by December 31. Prepare the journal entry to record the receipt on October 2nd.

استلمت وكالة الإعلان \$12000 من أحد العملاء مقابل خدمات من المتوقع إكمالها في 31 كانون الأول. قم بإعداد القيد لتسجيل المقبوضات في 2 تشرين الأول

October 2	Cash	12,000	
	Unearned Service Revenue		12,000

Analysis reveals that Pioneer Advertising earned \$4,000 of the advertising services in October. Prepare the entry to record the revenue for services performed.

بين التحليل أن وكالة الإعلان قد اكتسبت \$4000 من خدمات الإعلان بتشرين الأول. قم بإعداد قيد اليومية لتسجيل الإيراد عن الخدمات المقدمة.

October 31	Unearned Service Revenue	4,000	
	Service Revenue		4,000

Adjusting Entries for Accruals

Companies make adjusting entries for accruals to record revenues for services performed and expenses incurred in the current accounting period. Without an accrual adjustment, the revenue account (and the related asset account) or the expense account (and the related liability account) are **understated**.

التسويات الجردية للمستحقات

النوع الثاني من التسويات الجردية يعرف بالمستحقات حيث تقوم الشركة بإعداد قيود التسوية للمستحقات لتسجيل الإيرادات عن خدمات تم تأديتها ومصروفات استحقت خلال الفترة المحاسبية. من دون قيود التسوية فإن حساب الإيراد (وما يرتبط به من حساب الأصل) وحساب المصروفات (وما يرتبط به من حساب الالتزام) سوف يظهر بأقل من قيمته.

Accrued Revenues

Revenues for services performed but not yet recorded at the statement date are accrued revenues.

Accrued revenues often occur in regard to: rent, interest, services performed

الإيرادات المستحقة:

إيرادات عن خدمات تم تأديتها لكن لم تسجل بعد في تاريخ إعداد القائمة وعادة ما ترتبط الإيرادات المستحقة بالإيجار، الفائدة، الخدمات المأداة

In October Pioneer Advertising performed services worth \$2,000 that were not billed clients before Oct. 31. Prepare the entry to revenues for services performed.

أكملت وكالة الإعلان تقديم خدمات قيمتها \$2000 والتي لم يتم إرسال فواتيرها للعملاء قبل 31 تشرين الأول. قم بإعداد قيد الإيرادات عن الخدمات المقدمة

October 31	Accounts Receivable	2,000	
	Service Revenue		2,000

Accrued Expenses

Expenses incurred but not yet paid or recorded at the statement date are called accrued expenses.

Accrued expenses often occur in regard to: rent, interest, taxes, salaries

المصروفات المستحقة:

هي مصروفات استحقت خلال الفترة ولكنها لم تسجل أو تسدّد بعد ومن الأمثلة الشائعة عن المصروفات المستحقة الإيجار المستحق، الفائدة المستحقة، الضرائب المستحقة، والرواتب والأجور المستحقة

Pioneer signed a three-month, 12%, note payable in the amount of \$50,000 on October 1. Prepare the adjusting entry on Oct. 31 to record the accrual of interest.

وقدّمت وكالة الإعلان ورقة دفع مدتها ثلاثة أشهر، فائدها السنوية 12% بمبلغ 50000 في 1 تشرين الأول قم بإعداد قيد استحقاق الفائدة بنهاية شهر تشرين الأول

October 31	Interest Expense	500	
	Interest Payable (50000 × 12% × 1/12)		500

Pioneer Advertising reasonably estimates a bad debt expense for the month of \$1,600. Prepare the entry to record the bad debts for the month of October.

قدرّت وكالة الإعلان الديون المشكوك تحصيلها للشهر \$1600. قم بإعداد القيد لتسجيل الديون المشكوك بتحصيلها عن شهر تشرين الأول

October 31	Bad Debt Expense	1,600	
	Allowance for Doubtful Accounts		1,600

Adjusted Trial Balance

After journalizing and posting all adjusting entries, Company prepares another trial balance from its ledger accounts. This trial balance is called an adjusted trial balance.

ميزان المراجعة بعد التسوية

بعد إثبات وترحيل كل القيود الجردية تقوم الشركة بإعداد ميزان مراجعة آخر بالاستناد إلى حسابات الأستاذ يعرف بميزان المراجعة بعد التسوية

Preparing Financial Statements

Financial Statements are prepared directly from the Adjusted Trial Balance.

إعداد القوائم المالية:

تعد القوائم المالية مباشرة بعد إعداد ميزان المراجعة بعد التسوية

Closing

The closing process reduces the balance of nominal (temporary) accounts to zero in order to prepare the accounts for the next period's transactions.

To transfer all income statement account balances to the Retained Earnings account in owner's equity.

Balance sheet (asset, liability, and equity) accounts are not closed.

Dividends are closed directly to the Retained Earnings account.

قيود الإقفال:

يطلق على الإجراء المتبوع عادة في تخفيض أرصدة الحسابات الاسمية (المؤقتة) للصفر بغرض تجيز الحسابات لصفقات الفترة المحاسبية التالية.

ترحيل أرصدة حسابات قائمة الدخل إلى حسابات الأرباح المحتجزة في حقوق الملكية

حسابات الميزانية (الأصول، الالتزامات، وحقوق الملكية) لا تغفل

التوزيعات تغفل مباشرة في حساب الأرباح المحتجزة

Post-Closing Trial Balance

Recall that a trial balance is prepared after entering the regular transactions of the period, and that a second trial balance (the adjusted trial balance) occurs after posting the adjusting entries. A company may take a third trial balance after posting the closing entries. The trial balance after closing is called the post-closing trial balance.

A post-closing trial balance provides evidence that the company has properly journalized and posted the closing entries. It also shows that the accounting equation is in balance at the end of the accounting period.

ميزان المراجعة بعد الإقفال:

هناك ميزان مراجعة يعد بعد إثبات الصفقات المتكررة خلال الفترة، وهناك ميزان مراجعة آخر يعد بعد إجراء قيود التسوية وترجيلها ويمكن إعداد ميزان مراجعة ثالث بعد إثبات وترحيل قيود الإقفال. ويطلق عليه عادة ميزان المراجعة بعد الإقفال.

يقدم ميزان المراجعة دليلاً بأن الشركة قامت بإثبات وترحيل قيود الإقفال بشكل مناسب. كما يبين أن المعادلة المحاسبية متوازنة في نهاية الفترة المحاسبية.

The Accounting Cycle Summarized

A summary of the steps in the accounting cycle shows a logical sequence of the accounting procedures used during a fiscal period:

خلاصة الدورة المحاسبية

فيما يلي ملخص خطوات الدورة المحاسبية يوضح التتابع المنطقي للإجراءات المحاسبية المستخدمة خلال السنة المالية

1. Enter the transactions of the period in appropriate journals.

إدراج صفات الفترة في دفاتر اليومية المختصة

2. Post from the journals to the ledger (or ledgers).

الترحيل من اليوميات إلى الأستاذ

3. Take an unadjusted trial balance (trial balance).

تصوير ميزان المراجعة قبل التسوية

4. Prepare adjusting journal entries and post to the ledger(s).

إجراء قيود التسوية في اليومية وترجيلها للأستاذ

5. Take a trial balance after adjusting (adjusted trial balance).

إعداد ميزان المراجعة بعد التسوية

6. Prepare the financial statements from the second trial balance.

إعداد القوائم المالية من ميزان المراجعة بعد التسوية

7. Prepare closing journal entries and post to the ledger(s).

إعداد قيود الإقفال في اليومية وترحيلها للأستاذ

8. Take a post-closing trial balance (optional).

إعداد ميزان المراجعة بعد الإقفال

9. Prepare reversing entries (optional) and post to the ledger(s).

إعداد القيود العكسية (بصورة اختيارية) وترحيلها للأستاذ

Note Most companies use **accrual-basis** accounting. They recognize revenue when the performance obligation is satisfied and expenses in the period incurred, without regard to the time of receipt or payment of cash.

Under the strict **cash-basis**, companies record revenue only when they receive cash, and record expenses only when they disperse cash

ملاحظة: تستخدم العديد من الشركات أساس الاستحقاق الذي يقوم على تسجيل الإيراد عند تقديم الخدمة والمصروفات عند تحملها بغض النظر عن الفترة التي يتم تحصيلها أو دفعها وفقاً للأساس النقدي يتم تسجيل الإيرادات عند تحصيلها والمصروفات عند دفعها فقط.

Name the accounts debited and credited for each of the following transactions.

- A. Billing a customer for work done.
- B. Receipt of cash from customer on account.
- C. Purchase of office supplies on account.
- D. Purchase of 15 gallons of gasoline for the delivery truck.

	Debit	Credit
A	Accounts Receivable (Asset) +	Service Revenue (Owner equity)+
B	Cash(Asset) +	Accounts Receivable (Asset) -
C	Office Supplies (Asset) +	Accounts payable (Liabilities) +
D	Gasoline (Asset) +\ Gasoline expense (Owner equity)-	Cash (Asset) -

Indicate whether each of the following items is a real or nominal account.

- A. Prepaid Rent.
- B. Salaries and Wages Payable.
- C. Inventory.
- D. Accumulated Depreciation—Equipment.
- E. Equipment.
- F. Service Revenue.
- G. Salaries and Wages Expense.
- H. Supplies.

	Account	Type
A	Prepaid Rent	R
B	Salaries and Wages Payable	R
C	Inventory	R
D	Accumulated Depreciation—Equipment	R
E	Equipment	R
F	Service Revenue	N
G	Salaries and Wages Expense	N
H	Supplies	R

Transactions for Mehta Company for the month of May are presented below. Prepare journal entries for each of these transactions.

- 1) May 1 B.D. Mehta invests \$4,000 cash in exchange for common stock in a small welding corporation.
- 2) Buys equipment on account for \$1,100.
- 3) 13 Pays \$400 to landlord for May rent.
- 4) 21 Bills Noble Corp. \$500 for work done.

	Description	Debit	Credit
May 1	Investment	4000	
	Cash		4000
May 3	Equipment	1100	
	Accounts payable		1100
May 13	Rent expense	400	
	cash		400
May 21	Accounts receivable	500	
	Service revenue		500

Agazzi Repair Shop had the following transactions during the first month of business as a proprietorship. Journalize the transactions.

- 1) Aug. 2 Invested \$12,000 cash and \$2,500 of equipment in the business.
- 2) 7 Purchased supplies on account for \$500.
- 3) 12 Performed services for clients, for which \$1,300 was collected in cash and \$670 was billed to the clients.
- 4) 15 Paid August rent \$600.
- 5) 19 Counted supplies and determined that only \$270 of the supplies purchased on August 7 are still on hand.

	Description	Debit	Credit
Aug 2	Cash	12000	
	Equipment	2500	
Aug 7	Capital		14500
	Supplies	500	
	Accounts payable		500

Aug 12	Cash	1300	
	Accounts receivable	670	
	Service revenue		1970
Aug 15	Rent expense	600	
	Cash		600
Aug 19	Supplies expense	230	
	Supplies		230

Beverly Crusher is a licensed CPA. During the first month of operations of her business (a sole proprietorship), the following events and transactions occurred.

April 2 Invested \$32,000 cash and equipment valued at \$14,000 in the business.

Hired an administrative assistant at a salary of \$290 per week payable monthly.

April 3 Purchased supplies on account \$700.

April 7 Paid office rent of \$600 for the month.

April 11 Completed a tax assignment and billed client \$1,100 for services rendered

April 12 Received \$3,200 advance on a management consulting engagement.

April 17 Received cash of \$2,300 for services completed for Ferengi Co.

April 21 Paid insurance expense \$110.

April 30 Paid administrative assistant \$1,160 for the month.

April 30 A count of supplies indicated that \$120 of supplies had been used.

April 30 Purchased a new computer for \$6,100 with personal funds. (The computer will be used exclusively for business purposes.)

Instructions: Journalize the transactions in the general journal.

	Description	Debit	Credit
April 2	Cash	32000	
	Equipment	14000	
	Capital		46000
	No entry needed		
Apr 3	Supplies	700	
	Accounts payable		700
Apr 7	Rent	600	
	cash		600
Apr 11	Accounts receivable	1100	
	Service revenue		1100

Apr 12	Cash	3200	
	Unearned service revenue		3200
Apr 17	Cash	2300	
	Service revenue		2300
Apr 21	Insurance expense	110	
	Cash		110
Apr 30	Administrative expense	1160	
	Cash		1160
Apr 30	Supplies expense	120	
	Supplies		120
Apr 30	Computer	6100	
	Capital		6100

تمارين عن التسويات الجردية

Prepare the following adjusting entries at August 31 for Walgreens

- (a) Interest on notes payable of \$300 is accrued
- (b) Services performed but unbilled yet total \$1400
- (c) unpaid Salaries and wages totaled \$700

a	Interest expense	300	
	Interest payable		300
b	Accounts receivable	1400	
	Service revenue		1400
c	Salaries expense	700	
	Salaries payable		700

The Ledger of Duggan Rental Agency on March 31 of the current year includes the following selected accounts before adjusting entries have been prepared.

	Debit	Credit
Prepaid Insurance	\$ 3,600	
Supplies	2,800	
Equipment	25,000	
Accumulated Depreciation—Equipment		\$ 8,400
Notes Payable		20,000
Unearned Rent Revenue		9,300
Rent Revenue		60,000
Interest Expense	—0—	
Salaries and Wages Expense	14,000	

An analysis of the accounts shows the following.

1. The equipment depreciates \$250 per month.
2. One-third of the unearned rent was recognized as revenue during the quarter.
3. Interest of \$500 is accrued on the notes payable.
4. Supplies on hand total \$850.
5. Insurance expires at the rate of \$300 per month.

Requirements: 1. Prepare the adjusting entries at March 31, assuming that adjusting entries are made quarterly

2. Show the effects of the ending balances on financial statements.

	Description	Debit	Credit
1	Depreciation expense ($250 \times 3 = 750$)	750	
	Accumulated depreciation		750
2	Unearned rent revenue ($9300 \div 3$)	3100	
	Rent revenue		3100
3	Interest expense	500	
	Interest payable		500
4	Supplies expense	1950	
	Supplies		1950
5	Insurance Expense (300×3)	900	
	Prepaid Insurance		900

Trial Balance:

Accounts	Debit	Credit
Prepaid Insurance	\$ 2,700	
Supplies	850	
Equipment	25,000	
Accumulated Depreciation—Equipment		\$ 9,150
Notes Payable		20,000
Unearned Rent Revenue		6,200
Rent Revenue		63,100
Interest Expense	500	
Salaries and Wages Expense	14,000	
Depreciation expense	750	
Insurance expense	900	
Interest payable		500
Supplies expense	1950	

Income Statement		
Revenue		63100
<u>- Expenses</u>		
Interest Expense	500	
Salaries and Wages Expense	14,000	
Depreciation expense	750	
Insurance expense	900	
Supplies expense	1950	<u>(18100)</u>
		<u>45000</u>

Owner Equity Statement

Capital		
+ net income	45000	
- withdrawals		
Ending owner equity		

Balance Sheet

Prepaid Insurance	\$ 2,700	Notes Payable	20,000
Supplies	850	Unearned Rent Revenue	6,200
Equipment	25,000	Interest payable	500
Accumulated Depreciation—Equipment	(9150)	Ending owner equity	----

The Green Thumb Lawn Care Inc began operations on April 1.

At April 30, the trial balance shows the following balances for selected accounts:

Prepaid Insurance	3600
Equipment	28000
Note Payable	20000
Unearned Service Revenue	4200
Service Revenue	1800

Analysis reveals the following additional data.

- Prepaid insurance is the cost of a 2-year insurance policy, effective April 1.
- Depreciation on the equipment is \$500 per month.
- The note payable is dated April 1. It is a 6-month, 12% note.
- Seven customers paid for the company's 6-month lawn service package of \$600 beginning in April. The company performed services for these customers.
- In April lawn services performed for other customers but not recorded at April 30 totalled \$1,500.

Instructions: Journalize the adjusting entries that were made

Show the effects of the ending balances on financial statements.

	Description	Debit	Credit
A	Insurance expense	150	
	Prepaid Insurance ($3600 \div 24 = 150$)		150
B	Depreciation	500	
	Accumulated depreciation		500
C	Interest expense ($20000 \times 12\% \div 6$)	400	
	Interest payable		400
D	Unearned service revenue ($4200 \div 6 = 700$)	700	
	Service revenue		700
E	Accounts receivable	1500	
	Service revenue		1500

T- Accounts

Prepaid Insurance

	3600	(a)	150
Balance	3450		

Unearned revenue

(d)	700		4200
		Balance	3500

Service revenue

			1800
		(d)	700
		(e)	1500
		Balance	4000

Trial Balance:

Accounts	Debit	Credit
Equipment	2800	
Prepaid insurance	3450	
Note payable		20000
Unearned service revenue		3500
Service revenue		4000
Insurance expense	150	
Depreciation	500	
Accumulated depreciation		500
Interest expense	400	
Interest payable		400
Accounts receivable	1500	
.....		

Income Statement

Service Revenue		4000
- Expenses		
Insurance	150	
Depreciation	500	
interest	400	(1050)
Net income		<u>2950</u>

Owner Equity Statement

Capital	
+ net income	2950	
- Withdrawals	(....)	
Ending owner equity		

Balance Sheet

Account receivable	1500	Note payable	20000	
Prepaid insurance	3450	Interest payable	400	
Current Assets		Unearned revenue	3500	
Equipment	2800	Owner equity		
- Accumulated depreciation	(500)	Capital	
Fixed Assets	2300	+ net income	2450	
		- withdrawals	(...)	

قم بإثبات قيود التسوية لكل مما يلي:

(a) Depreciation of equipment at the rate of 10 percent per year based on original cost of 67000
اهلاك المعدات بنسبة 10% لكل سنة استناداً إلى تكلفة أصلية قدرها 67000

(c) Insurance expired during the year \$360
التأمين الذي يخص السنة يبلغ \$360

(d) Interest accrued on notes receivable as of December 31, \$800
الفائدة التي استحقت على أوراق القبض لنهاية السنة تبلغ \$800

(f) Property taxes accrued December 31,\$2000
هناك ضريبة ملكية مستحقة بنهاية العام \$2000

(g) Income taxes payable estimated \$3440
ضريبة الدخل المستحقة قدرت بـ \$3440

	Description	Debit	Credit
A	Depreciation ($67000 \times 10\%$)	6700	
	Accumulated depreciation		6700
C	Insurance expense	360	
	Prepaid insurance		360
D	Interest receivable	800	
	Interest revenue		800
F	Property taxes expense	2000	
	Property tax payable		2000
G	Income taxes expense	3440	
	Income tax payable		3440

BE3-3 On July 1, 2014 Crowe Co. pays \$15000 to Zubin Insurance Co. for a 3-year Insurance policy. Both companies have fiscal years ending December 31. For Crowe Co., Journalize the entry on July 1 and the adjusting entry on December 31

في 1 تموز دفعت شركة Crowe مبلغ 15000 لشركة التأمين Zubin عن بوليصة تأمين مدتها 3 سنوات. كلا الشركتين لديهما سنة مالية تنتهي بـ 31 كانون الأول. قم بإعداد القيد اليومي بتاريخ 1 تموز، وقيد التسوية بتاريخ 31 كانون الأول

July	1	Prepaid Insurance	15,000	
		Cash.....		15,000
Dec.	31	Insurance Expense (\$15,000 X 1/2 X 1/3)	2,500	
		Prepaid Insurance		2,500

BE3-4 Using the data in BE3-3, Journalize the entry on July 1 and the adjusting entry on December 31 for Zubin Insurance Co.

باستخدام البيانات في التمرين السابق قم بإعداد القيد بتاريخ 1 تموز وقيد التسوية بتاريخ 31/ كانون الأول لشركة التأمين

July	1	Cash	15,000	
		Unearned Service Revenue.....		15,000
Dec.	31	Unearned Service Revenue	2,500	
		Service Revenue(\$15,000 X 1/2 X 1/3)		2,500

BE 3-5 Assume that on February 1, Procter & Gamble (P&G) paid \$720000 in advance for 2 years' insurance coverage. Prepare P&G'S February 1 journal entry and the annual adjusting entry on June 30

افرض أنه بتاريخ 1 شباط دفعت شركة Procter & Gamble مبلغ 720000 مقدماً عن بوليصة تأمين لمدة سنتين. قم بإعداد القيد اليومي بتاريخ 1 شباط، وقيد التسوية بتاريخ 30 حزيران (الحسابات تعد على أساس نصف سنوي)

Feb.	1	Prepaid Insurance	720,000	
		Cash		720,000
June	30	Insurance Expense (\$720,000 X 5/24)	150,000	
		Prepaid Insurance		150,000

BE3-6 LaBouche Corporation owns a warehouse. On November 1, It rented storage space to a lessee (tenant) for 3 months for a total cash payment of \$2400 received in advance. Prepare LaBouche's November 1 journal entry and the December 31 annual adjusting entry.

تملك شركة LaBouche مخازن. في 1 تشرين الثاني، قامت بتأجير المخازن لمستأجر لمدة ثلاثة أشهر بمبلغ كلي 2400 تم استلامه مقدماً. قم بإعداد القيد اليومي بتاريخ 1 تشرين الثاني (الشهر 11)، وقيد التسوية بتاريخ 31 كانون الأول

Nov.	1	Cash	2,400	
		Unearned Rent Revenue.....		2,400
Dec.	31	Unearned Rent Revenue	1,600	
		Rent Revenue (\$2,400 X 2/3)		1,600

BE3-7 Dresser Company's weekly payroll, paid on Fridays, totals \$8000. Employees work a 5-day week. Prepare Dresser's adjusting entry on Wednesday, December 31, and the Journal entry to record the \$8000 cash payment on Friday, January 2

تدفع شركة Dresser رواتب موظفيها أسبوعياً، الدفع يوم الجمعة (آخر يوم دوام بالاسبوع). يعمل العمال 5 أيام. قم بإعداد قيد التسوية في يوم الأربعاء 31 كانون الأول، وقيد اليومية بيوم الدفع الجمعة 2 كانون الثاني من السنة التي تلي السنة الحالية

Dec.	31	Salaries and Wages Expense (\$8,000 X 3/5)	4,800	
		Salaries and Wages Payable		4,800
Jan.	2	Salaries and Wages Payable	4,800	
		Salaries and Wages Expense	3,200	
		Cash		8,000

BE3-8 Include in Gonzalez Company's December 31 trial balance is a note receivable of \$12000. The note is a 4-month, 10% note dated October 1. Prepare Gonzalez's December 31 adjusting entry to record #300 of accrued interest, and the February 1 journal entry to record receipt of \$12400 from the borrower.

تضمن ميزان مراجعة شركة Gonzalez بتاريخ 31/ كانون الثاني حساب أوراق قبض بقيمة \$12000. الأوراق تستحق بعد أربعة أشهر وهي مؤرخة ابتداء من 1 تشرين الأول. قم بإعداد قيود التسوية في 31 كانون الثاني لإثبات الفائدة المستحقة والتي تبلغ 300. والقيد اليومي بتاريخ 1 شباط لإثبات استلام مبلغ 12400 من المدين.

Dec.	31	Interest Receivable	300	
		Interest Revenue.....		300
Feb.	1	Cash	12,400	
		Notes Receivable.....		12,000
		Interest Receivable.....		300
		Interest Revenue.....		100

BE3-9 Prepare the following adjusting entries at August 31 for Walgreens

قم بإثبات قيود التسوية التالية في 31 آب

(a) Interest on notes payable of \$300 is accrued 300 هناك فائدة مستحقة بمقدار 300

(b) Services performed but unbilled yet total \$1400 تم تقديم خدمات ولكن لم يتم إرسال الفواتير بعد 1400

(c) unpaid Salaries and wages totaled \$700 هناك رواتب غير مدفوعة بمقدار 700

a	Interest expense	300	
	Interest payable		300
b	Accounts receivable	1400	
	Service revenue		1400
c	Salaries expense	700	
	Salaries payable		700

BE3-10 At the end of its first year of operations, the trial balance of Alonzo Company shows Equipment \$30000 and zero balances of Accumulated Depreciation-Equipment and Depreciation Expense. Depreciation for the year is estimated to be \$2000. Prepare the adjusting entry for depreciation at December 31, and Indicate the Balance sheet presentation for the equipment at December 31

بنهاية السنة الأولى من التشغيل، أظهر ميزان المراجعة لشركة Alonzo حساب المعدات بمبلغ 30000 ورصيد صفر لحساب مجمع الاهلاك المترافق للمعدات، وحساب الاهلاك.

تم تقدير الاهلاك لهذه السنة بمبلغ 2000. قم بإعداد قيد التسوية بالنسبة للاهلاك في 31 كانون الأول، ثم حدد طريقة عرض المعدات بالميزانية الختامية

Depreciation Expense	2,000	
Accumulated Depreciation—Equipment		2,000

Balance Sheet

Equipment	\$30,000	
Less: Accumulated Depreciation—Equipment	<u>2,000</u>	\$28,000