

ملزمة تدريس مادة المحاسبة المتوسطة لطلبة المرحلة الثانية/قسم المحاسبة
اعداد الاستاذ مجبل دواي اسماعيل
المعهد التقني العمارة

المفردات النظرية/لمادة المحاسبة المتوسطة/المرحلة الثانية /قسم المحاسبة

الاسبوع	تفاصيل المفردات
الاول	مفهوم الحسابات الختامية ، مكوناتها ، طرق اعدادها حسب طبيعة الانشطه .
الثاني	الحسابات الختامية ، عناصرها .
الثالث	الحسابات الختامية في المنشآت التجارية /حساب المتاجرة/حساب الارباح والخسائر
الرابع والخامس	كشف الدخل في المنشآت التجارية .
السادس	كشف الارباح المحتجزة
السابع	الحسابات الختامية في المنشآت الصناعية/حساب التشغيل
الثامن	حساب المتاجرة/حساب الارباح والخسائر
التاسع	كشف الدخل في المنشآت الصناعية
العاشر	الميزانية العمومية، تبويب الموجودات والمطلوبات، اهمية التبويب، دلالة الميزانية .
الحادي عشر	طرق الحصول على الموجودات الثابته الملموسه ، الشراء النقدي والآجل .
الثاني عشر	الأنشاء والصنع والأهداء .
الثالث عشر	اندثار الموجودات الثابته، اسباب احتسابه ، اسس احتسابه .
الرابع عشر	طرق احتساب الأندثار.
الخامس عشر	طرق تسجيل الأندثار، معالجة تغيير طريقه الأحتساب ، معالجة تغيير العمر الإنتاجي .
السادس عشر	الموجودات الثابته المندثره التي لا تزال قيد الاستعمال .
السابع عشر	بيع الموجودات الثابته .
الثامن عشر	استبدال الموجودات الثابته .
التاسع عشر	الأرباح والخسائر المتحققه عن بيع الموجودات الثابته .
العشرون	الأرباح والخسائر المتحققه عن استبدال الموجودات الثابته .
الحادي والعشرون	الأستثمارات ، انواعها ، شروطها .
الثاني والعشرون	الأسهم ، شراؤها ، بيعها ، الأسهم المجانيه .
الثالث والعشرون	السندات ، الشراء والبيع بين فترات دفع الفائدة بعلاوه .
الرابع والعشرون	الشراء والبيع قبل فترات الفائدة بخصم .
الخامس والعشرون	حسابات الأقسام ، التحويلات بين الأقسام .
السادس والعشرون	التحويلات بين الأقسام .
السابع والعشرون	توزيع المصاريف بين الأقسام ، السجلات المحاسبية المطلوبه .
الثامن والعشرون	التحليل المالي للميزانية العمومية والحسابات الختامية .
التاسع والعشرون	طرق التحليل ، التحليل المقارن .
الثلاثون	اهم الطرق المستخدمه في التحليل .

الحسابات الختامية/الكشوفات المالية Final account / financial statements

الهدف من اعداد الحسابات الختامية Concept of final account

Because the companies wanted to know the result of operation (profit or loss) at the end of each year. They prepare final accounts. Which it require in additional to record in journal” transferred or posted to ledger account “prepare trial balance. Count all the assets “inventory “cash” and bank at the end of year.

لحاجة الشركات من معرفة نتيجة اعمالها من ربح او خسارة في نهاية السنة المالية (او الفترة المالية). فانها تقوم باعداد الحسابات الختامية والتي يحتاج اعدادها بالاضافة الى التسجيل في دفتر اليومية الترحيل الى دفتر الاستاذ وكذلك تحتاج الى جرد كافة موجوداتها في نهاية السنة المالية

الغرض من اعداد الحسابات الختامية Purpose from prepare final accounts

1. To distinguish between merchandise profit and other kinds of profit
للتمييز بين الارباح التجارية والارباح غير التجارية الواردة من الإيرادات الأخرى
2. To compare profit of current period with profit of prior period.
لمقارنة ارباح الفترة الحالية مع ارباح الفترات السابقة
3. To compare companies ordinary profit with same other companies profit
لمقارنة الارباح الاعتيادية للشركة مع الارباح الاعتيادية للشركات بنفس القطاع .
4. To calculate income tax.
لحساب ضريبة الدخل

عناصر الكشوفات المالية Elements of financial statement

1. **Assets:** probable future economic benefits obtained or controlled by particular entity as result of past transaction or events.
١. **الموجودات :** منافع اقتصادية مستقبلية محتملة تم الحصول أ و السيطرة عليها من قبل وحده معينه نتيجة عمليات أ و أحداث تمت في الماضي .
2. **Liabilities:** probable future sacrifices of economic benefits arising from present obligations of particular entity to transfer assets or provide service to other entities in the future as result of past transaction or events.
٢. **المطلوبات :** تضحية في منافع أ اقتصادية مستقبلية محتملة ناشئة من التزام لمنشأة معينه يترتب عليه تحويل أصول أ و خدمات الى منشأة اخرى في المستقبل نتيجة لعمليات أ و أحداث تمت في الماضي .
3. **Equity:** residual interest in the assets of entities that remains after reducing its liabilities .in business enterprise. The equity is the ownership interest.
٣. **حقوق المالكين :** تمثل الفضله الباقيه من الاصول لمنشأة معينه بعد تنزيل المطلوبات على الموجودات .

4. Investments by owners: increases in net assets Of particular enterprise resulting from transfers to it from other entities Of some thing of value to obtain or increase ownership interests (or equity) in it.

٤ . الاستثمارات من قبل المالكين : الزيادة في اصول لمنشاه معينه ناتجه عن تحويل اموال من وحدات اخرى او الحصول على اي شيء ذات قيمه ا و الزيادة في فوائد المالكين ا و حقوق الملكية .

5. Distribution to owners: decreases in net assets of particular enterprise resulting from transferring Assets “rendering services “or incurring liabilities by the enterprise to owners. Distribution to Owners decreases ownership interest (or equity) in an enterprise.

٥ . التوزيعات على المالكين : تعني النقص في اصول منشاه معينه الناتج عن تحويل اصول ا و تقديم خدمات ا و تحمل التزامات من قبل المنشاه للمالكين .

6. Comprehensive income: change inequity (net assets) of an entity during period from transactions and other events and circumstances from non owner’s sources. It includes all changes in equity during period except those resulting from investments by owners and distribution to owners

٦ . الدخل الشامل : هو التغير في حقوق الملكية (صافي الاصول) لمنشاه معينه خلال فترة معينه نتيجة لعمليات ا و احدث او ظروف من غير المالكين الاصليين وتشمل كافة التغيرات في حقوق الملكية خلال الفتره عدا تلك التي تحدث نتيجة للاستثمارات من قبل المالكين والتوزيعات لهم .

7. Revenues: inflows or other enhancement of assets of an entity or settlement of liabilities (or combination of both) during period from delivering or producing goods “rendering services” Or other activities that constitute the entities ongoing major or central operation.

٧ . الايرادات : هي التدفق الذاتي ا و الزيادة في الاصول لمنشاه معينه او الوفاء بمطلوبات ا و الاثتين معا خلال الفتره والناشئه من اداء نتيجة لتسليم ا و انتاج سلع ا و تقديم خدمات ا و انشطه اخرى والتي تكون النشاط الرئيسي للمنشاه .

8. Expenses: out flows or other using up of assets or incurrence of liabilities (or combination of both) during period from delivering or producing goods “rendering services “or carrying out Other activities that constitute the entities on going major or central operations.

٨ . المصاريف : تدفق خارج في الموجودات ا و تحمل التزامات ا و الاثتين معا خلال مده معينه نتيجة تسلم ا و انتاج سلع ا و اداء خدمات ا و تحمل انشطه اخرى والتي تكون الانشطه الرئيسي للمنشاه .

9. Gains: increases in equity (net assets) from peripheral or incidental transactions of an entity and from all other transactions and other events and circumstances affection the entity during period except those that result from revenues Or investments By Owners.

٩ . الارباح : الزيادة في الاصول للمنشاه الناشئه من الخارج ا و من عمليات غير مقصوده او عمليات ثانويه ا و من انشطه اخرى ا و احدث ا و ظروف والتي تؤثر على المنشاه خلال مده من الزمن باستثناء النتائج المترتبه نتيجة اضافة اصحاب المشروع لزيادة في راسمالهم .

10. Losses: decreases in equity (net assets) from peripheral or incidental transactions of an Entity and from all other transactions and other events and circumstances affecting the Entity during period except those that result from expenses or distributions to owners.

١٠ . الخساره : هي نقص في حقوق المالكين ناشئه من احدث او معاملات غير مقصوده او عمليات وحدات اخرى او ظروفها التي تؤثر على المنشاه خلال فتره معينه عدا تلك التي تنشاه المصاريف او التوزيعات على المالكين

income statement

كشف الدخل

The income statement measures the results of operations during the period.

كشف الدخل يقيس ويظهر نتيجة الاعمال خلال الفترة المالية. وبمقارنة التعريف مع تعريف الحسابات الختامية يمكن التمييز بأن الحسابات الختامية التي تعدها المنشآت في سجلاتها نهاية الفترة المالية لغرض بيان نتائج عملياتها خلال الفترة يمكن ان تعد خارج سجلات المنشأة بشكل كشف موحد هو كشف الدخل الذي هو احد مكونات الكشوفات المالية. وطبيعة عمل كل نوع من المنشآت هي التي تحدد شكل ومكونات الحسابات الختامية وكشف الدخل.

أولاً: الحسابات الختامية في المنشآت التجارية Final accounts in trading company's

في المنشآت التجارية يتم تحضير حسابان ختاميان رئيسان هما.

١. حساب المتاجرة Trade account يعكس نتيجة المتاجرة خلال الفترة المالية كمجمل ربح Gross profit او مجمل خسارة Gross loss من خلال المقابلة بين كلفة البضاعة المباعة Cost of good sold وصافي المبيعات Net sales لتلك البضاعة وذلك في جانبية المدين والدائن على التوالي، حيث يظهر بالشكل التالي:

Trading account for the year ended 31 / 12/

Beginning inventory	XX	Sales	XX
Purchase	XX	Purchase return	XX
sales discounts	XX	Purchase discounts	XX
Sales return	XX	Purchase allowances	XX
Sales allowances	XX	Ending inventory	
Transportation- in	XX		
Purchase- taxes	XX		
Purchases- expanses			
The balance Gross profit	XX	The balance Gross loss	XX
	XXXX		XXXX

Trading account xxx
Profit and loss account xxx
Closing Gross profit

Profit and loss account
Trading account
Closing Gross loss

٢. حساب الارباح والخسائر Profit and loss account يبين صافي الربح Net profit او صافي
 الخسارة Net loss المتحققة خلال الفترة المالية من خلال المقابلة بين المصروفات Expenses
 والايرادات Revenues الاعتيادية وغير الاعتيادية في جانبية المدين والدائن على التوالي:
 حيث يظهر بالشكل التالي:-

Profit and loss account for the year ended 31 / 12 /

Gross loss	Xx	Gross profit	Xx
Selling expanses	Xx	Interest revenues	Xx
Sales salaries	Xx	Assets sales profit	Xx
Advertising expanses	Xx	Rent income	Xx
Transportation- out	Xx	Commission earning	Xx
Shipping expense	Xx	Interested earning	Xx
Depreciation of sales equipment	Xx	Shares sales profit	xx
Administrative expanses	xx	Other revenues and gains	xx
Postage and stationery	xx		
Insurance	xx		
Telephone and telegraph	xx		
Electric	xx		
Rent expenses	xx		
Audit expenses	xx		
Office Salaries	xx		
Sales assets loss	xx		
Depreciation of office building	xx		
Bad dept	xx		
The balance Net profit		The balance Net loss	Xx
	xxxx		xxxx

Profit and loss account

xxx

Capital account (owners equity)

xxx

Closing net profit

Capital account (owner's equity)

Xxx

Profit and loss account

Xxx

Closing net loss

Income statement for the year ended 31 / 12 /

Sales revenue				

Sales				xxx
Less: sales discounts			(xx)	
sales return and allowances			(xx)	(xxx)
Net sales revenue			-----	-----
Cost of good sold				xxx

Beginning inventory			xxx	
Purchase		xxx		
Less: purchases discounts	Xxx			
Purchase return and allowance	Xxx	(xxx)		
Net purchas	-----	-----		
		xxx		
Transportation- in		Xx		
Cost of good available for sale		-----		
Less: ending inventory			xxx	
			(xxx)	
Cost of good sold			-----	(xxx)

Gross profit (loss) on sale				xxx
operating expenses				

Selling expenses				
Sales salaries		Xx		
Advertising expanses		Xx		
Transportation- out		xx		
Depreciation of sales equipment		xx		
Insurance		xx		
Telephone		xx		
Electric		xx		
Rent expenses		Xx		
Administrative expanses		-----		
Office Salaries			xxx	
salaries		xx		
Insurance		xx		
Depreciation of office building		xx		
		Xx		
Depreciation of office equipment				

		Xx	xxx	(xxx)
		-----	-----	-----
Income from operation				xxx
Other revenues and gains				

Interest revenues				
Shares sales profit			xx	
Assets sales profit			xx	
			xx	
Other expanses and loss				xxx
-----			-----	-----
Interest on notes				
Bank expenses				
Income before Income tax			xxx	
Income tax			xxx	(xxx)
			-----	(xx)
Net income for the year				-----
				xxx

EXERCISES

Q1: Trial balance of the R.Bowe Company at the end of its fiscal year 31/12/1990

Includes the following accounts:

Merchandise inventory	17500	purchases	142400	sales	190000
Transportation- in	4000	sales returns	4000	Transportation- out	1000
Purchase return	2000	ending Merchandise inventory	25000		

Required: prepare for the year ended 31 / 12 / 1990

1. Trading account
2. Profit and loss accounts
3. Compute cost of good sold
4. **Income statement** for the year ended 31 / 12 /1990

Q2: Financial information is presented below for four different companies:

	A	B	C	D
Sales	80000	C	144000	100000
Sales return	a	8000	12000	15000
Net sales	74000	94000	132000	g
Beginning inventory	16000	d	44000	24000
Purchases	88000	100000	e	85000
Purchases returns	6000	10000	8000	h
Ending inventory	b	48000	30000	28000
Cost of good sold	64000	72000	f	72000
Gross profit	10000	22000	20000	i

Instructions: Determine the missing amounts (a-i). Show all computations.

Q3: Presented below are certain account balances of Meg Ryan Company;

Ending inventory	48000	Rent revenues	6500	Interest expenses	12700
Purchases allowances	10500	Transportation- in	10100	Interest earned	71000
Administrative expenses	82500	sales returns	5800	sales discounts	21300
Selling expenses	112100	sales	390000	Income tax	31000
Beginning inventory	45300	Purchase	190000	Purchase discounts	17300

Instructions: From the foregoing information prepare income statement for the year 1995.

Q4: The following 1996 information related to the Angelica Huston video company:

Office Salaries	4900	Purchases returns	5810	Purchases	-----
Rent revenues	17230	Transportation- out	2690	Depreciation of office equipment	3960
Cost of good available for sale	72170	sales commissions	7980	Beginning inventory	15400
Depreciation of sales equipment	6480	Ending inventory	16600	sales	96500
Transportation- in	2780	Income tax	9150		

Instructions: prepare an income statement for the year 1996

statement of retained earning

كشف الارباح المحتجزة

هو تسوية لرصيد حساب الارباح المحتجزة اول الفترة الى رصيد اخر الفترة
ويعد كشف الارباح المحتجزة ليساعد في تقييم الاداء الكلي اذ يعطي معلومات اضافية عن اسباب زيادة او انخفاض الموجودات خلال
الفترة وتتعلق هذه المعلومات بفقرات معينة مثل تسويات الفترات السابقة
ومقسوم الارباح الموزعة Dividend distribution حيث يعتبر هذا الكشف تصويرا شاملا للتغيرات التي حدثت في الارباح خلال
الفترة المالية وهي :

١. التعديلات على رصيد الارباح المحتجزة اول الفترة المالية المتعلقة بتصحيحات الاخطاء المحاسبية في كشوفات المالية للفترات السابقة.
٢. الاضافات او التنازلات السنوية المتعلقة بنتائج الدخل المحقق من النشاط الاقتصادي خلال الفترة المالية الحالية.
٣. التوزيعات السنوية للدخل في صورة ارباح ومسحوبات مدفوعة لحقوق الملكية خلال الفترة المالية الحالية.
وعليه يظهر الكشف بالشكل التالي:

Statement of retained earning for the year ended 31 / 12 /

retained earning 1/1		Xxx
Add: correction of an error in prior period		xxx -----
Adjusted balance of retained earning 1/1		xxx
Add: net income for the year		----- xxx
Deduct: dividends declared on		
Preferred stock, at**per share	xxx	
Common stock, at**per share	xxx -----	(xxx) -----
		xxx
retained earning 31/12		

Q5: for the Q3 suppose that: beginning retained earning 114400, Ending retained earning 134000
Instructions: compute dividends declared during the current year and prepare the statement of retained earning. Common shares outstanding for 1995 total 5000

Q6: The following balances were taken from the book of the Harrison ford corp. on December 31/1996:

Interest revenues 86000 sales 1380000 sales returns and allowances 150000
Sales discounts 45000 Inventory January 1, 1996 246000 purchase 790000
Inventory December 31, 1996 332000 Purchase return and allowances 125000
Purchase discounts 59000 selling expenses 194000 Administrative and general expenses 97000
Interest expenses 60000 Dividends declared 140000 retained earning January 1, 1996 21000
Assume the tax on all items is 34%

Instructions: a. prepare an income statement for the year ended 31/12/ 1996
b. prepare retained earning statement for the year ended 31/12/ 1996 ; 50000shares
Of Common stock were outstanding during the year.

Q7: Presented below is information related to tom Hanks corp;for the year 1996:

Net sales 1300000 cost of good sold 800000 selling expenses 65000

Administrative expenses 48000

Interest revenues 27000 Dividend declared 245000

Retained earnings December 31, 1996 400000 Income tax rate 34% on all items.

Instructions: a. prepare an income statement for the year ended in 31/12/ 1996

**B. prepares retained earning statement. For the year ended in 31/12/ 1996 assumed
That 90000 shares of common stock were out standing during the year.**

Q8: The accountant of Emma Thompson Shoe co. has compiled the following information

From the company's records as basis for an income statement for the year ended in 31/12/1996:

Rental revenues 29000 Interest revenue 18000 Merchandise Purchase 409000

Transportation- in 37000 W ages and salaries-sales 114800 Material and supplies- sales 17600

Common stock outstanding (No. Of Shares) 10000 W ages and salaries- administrative 135900

Other administrative expenses 51700 Merchandise Inventory January 1, 1996 92000

Income tax 66400 Merchandise Inventory December 31, 1996 81000 Net sales 980000

Purchase returns and allowances 11000 Retained earnings January 1, 1996 31000

Deprecation on Plant assets (70% selling, 30% administrative) 65000 Dividend declared 16000

Instructions: a. prepare an income statement for the year ended in 31/12/ 1996

B. prepares retained earning statement. For the year ended in 31/12/ 1996

Final accounts in manufacturing companies **ثانياً: الحسابات الختامية في المنشآت الصناعية**
في المنشآت الصناعية يستوجب أولاً وقبل تحضير حسابي المتاجرة والأرباح والخسائر أعداد حساب التشغيل وبذلك فإن الحسابات الختامية في المنشآت ثلاث هي:

manufacturing account ١. حساب التشغيل

بشكل عام يعد لاحتساب كلفة البضاعة المنتجة **Cost of goods manufactured** وكلفة الوحدة المنتجة بالإضافة إلى بيان وتلخيص تدفق عناصر تكاليف الإنتاج خلال الفترة. ومصطلح كلفة البضاعة المنتجة يعني كلفة الإنتاج للوحدات التي تتم خلال الفترة.

حيث يمكن أن تفتتح الفترة بخزين الإنتاج تحت التشغيل **Work in process inventory** وهو الإنتاج الذي لم يكتمل في الفترة السابقة وينبغي إضافة تكاليف انتاجية المتراكمة من الفترة السابقة إلى تكاليف الفترة الحالية عند احتساب كلفة البضاعة التامة. كما ينبغي طرح تكاليف الإنتاج تحت التشغيل الذي لم يكتمل بعد خلال الفترة الحالية من المجموع لتحديد كلفة البضاعة التامة خلال الفترة. وغالباً تقسم عناصر تكاليف الإنتاج إلى أربع أنواع:

Direct Material ١. المواد المباشرة

Direct Labor ٢. الأجور المباشرة

Direct expenses ٣. المصاريف المباشرة

manufacturing Overhead Or Factory Overhead ٤. التكاليف الصناعية غير المباشرة

أما المخزون فيتضمن ثلاث حسابات هي:

Raw material inventory ١. مخزون المواد الخام (المواد الأولية)

Work in process inventory ٢. مخزون الإنتاج تحت التشغيل

Finished good inventory ٣. مخزون الإنتاج التام

ويظهر حساب التشغيل بالشكل التالي:

Manufacturing account for the year ended 31 / 12

Direct cost			

Begin raw material	XX		XX
Purchase raw material	XX		XX
Direct labor	XX		XX
Manufacturing Overhead			
Indirect materials	XX		
Indirect labor	XX		
Deprecation on factory	XX		
Deprecation on equipment	XX		
Utilities	XX		
Insurance	XX		
Begin work in process	XX		

	XXXX		
		The balance/Cost of good s manufactured	xxx
			xxxxxx

Trade account xx
 Manufacturing account xx
 Closing production account

ending raw material	xx	
ending work in process	xx	
Manufacturing account		xx
Fixed above account		

٢. حساب المتاجرة Trade account يغلق رصيد كلفة البضاعة المنتجة في حساب المتاجرة للتوصل الى كلفة البضاعة المباعة ومقابلتها بصافي المبيعات لتحديد مجمل الربح المحقق.

٣. حساب الارباح والخسائر Profit and loss account لا يختلف في المنشآت الصناعية عنة في المنشآت التجارية والذي يعد لبيان صافيالنتيجة النهائية من ربح او خسارة محققة خلال الفترة المالية.

اما لاعداد كشف الدخل في المنشآت الصناعية فيستوجب اعداد كشف اضافي او ملحق Supplementary statement هو كشف التشغيل Manufacturing statement او مايسمى بجدول كلفة البضاعة المنتجة Schedule of cost of goods manufactured والذي يظهر بالشكل التالي.

Manufacturing statement for the year ended 31 / 12
Schedule of cost of goods manufactured for the year ended 31 / 12

Direct material:[
Raw material 1 / 1		xx	
Purchase raw material	xx		
less :Returns raw material	(xx)	xx	
	-----	-----	
raw material available for use		xx	
less : Ending raw material		(xx)	xxx
raw material used		-----	
			xxx
Direct wages(labor)			-----
Direct Primary cost			xxxx
Manufacturing overhead:			
indirect material		xx	
indirect labor		xx	
Deprecation on factory		xx	
Deprecation on equipment		xx	xxx
utilities		xx	-----
Insurance		xx	xx

Total Manufacturing cost			xx
			(XX)
Add: work inventory January 1,			
deduct: work inventory December 31,			

cost of goods Manufactured			xxx

وفي كشف الدخل للمنشآت الصناعية ستحل كلفة البضاعة المنتجة **cost of goods Manufactured** محل كلفة المشتريات اي المشتريات وما يتعلق بها من مردودات ومسموحات ومصاريف شراء حيث ان عملية الشراء الاساسية في المنشآت الصناعية ستكون للمواد الاولية وان كل مايخص عملية الشراء هذه تدخل ضمن كلفة البضاعة المنتجة في حساب او كشف التشغيل وكما ورد اعلاه.

EXERCISES

E1: Youngstown Aluminum Company, manufacturer of recyclable soda cans,

Had the following inventory balances at the beginning and end of 1990:

Inventory	January 1, 1990	December 31, 1990
-----	-----	-----
Raw material	60000	70000
Work in process	120000	115000
Finished goods	150000	165000

During 1990 the company purchased 250000 of raw material and spent 400000 on direct labor. Manufacturing overhead costs were as follows:

Indirect material 10000 Indirect labor 25000 Utilities 25000 other 30000

Depreciation on plant and equipment 100000 sales revenue was 1105000 for the year.

Selling and administrative expenses for the year amounted to 110000

The firm's tax rate is 40 percent.

.Instructions: 1. prepare schedule of cost of goods manufactured.2 an income statement.

3. Manufactory account 4. Trading account

E2: for each case below. Find the missing amount.

	Case 1	Case 2	Case 3
Beginning inventory of finished goods	12000		7000
Cost of goods Manufactured during period	95000	419000	
Ending inventory of finish goods	8000	98000	21000
Cost of good sold		405000	304000

E3: The following data refer to Fresno Fashions Company for the year 2000.

Sales revenue 950000 Work in process inventory December 31 30000
 Work in process inventory January 1 40000 selling and administrative expenses 150000
 Income tax expenses 90000 purchases of raw material 180000
 Raw material inventory December 31, 25000 raw material inventories January1, 40000
 Direct labor 200000 Utilities- plant 40000 Depreciation- plants and equipment 60000
 Finish goods inventory December 31, 50000 Finish goods inventory January1, 20000
 Indirect materials 10000 Indirect labor 15000 other manufacturing overhead 80000
Instructions: 1. prepare schedule of cost of goods manufactured for the year
 2. Prepare an income statement for the year.

E4: The information below has been taken from the cost records of Hacken company for the year Ended Decembers 31, 1990

Factory utilities 600 Supervisory in factory 1500 raw material used in production 1250
 Total manufacturing costs charged to production during the year 6150
 direct labor cost 2000, Selling and administrative expenses 1000
 Factory depreciation 800 Inventories raw material January 1 130
 Raw material Decembers 31 80 work in process January 1 250
 Work in process Decembers 31 400 finished goods January 1 300
 Finished goods Decembers 31 200

Instructions: prepare manufacturing statement in goods format

E5: Determine the missing amounts in each the following independent cases:

	Case A	case B	case C
Peg inning inventory, raw material	20000	15000	?
Purchase raw material	85000	?	100000
Ending inventory, raw material	?	30000	90000
Direct material used	95000	?	70000
direct labor	100000	125000	?
Manufacturing overhead	?	160000	250000
Total Manufacturing costs	345000	340000	520000
Peg inning inventory, work in process	20000	?	35000
Ending inventory, work in process	35000	5000	?
cost of goods Manufactured	?	350000	525000
Peg inning inventory, Finish goods	40000	?	50000
cost of goods sold available for sale	?	370000	?
Ending inventory, Finish goods	?	25000	?
cost of goods sold	330000	?	545000
sales	?	480000	?
Gross profit	170000	?	255000
Selling and administrative expenses	75000	?	?
Income before taxes	?	90000	150000
Income taxes expenses	45000	?	40000
Net income	?	55000	?

E6: The following actual data were taken from the records of united company at the end 31/12/2000

Direct wages	1350000
purchase of raw material	2500000
Peg inning raw material	150000
Ending raw material	100000
Rent of factory building	250000
light and heat	1100000
Direct expenses	150000
factory supervisors wages	1750000
Maintenance of factory machinery	650000
insurance of factory machinery	1200000
Depreciation of office building	600000
Depreciation of factory machinery	500000
profit	450000

**Instructions: prepare the following: 1.cost of raw materials consumed .
2. prime cost 3. total factory over heads 4.factory cost of production**

E7: The following data were taken from the records of Speedy Company for the operating year ended December 31 1998:

direct material issued	100000	Factory supplies	6000	sales revenue	150000
Direct labor	25000	in direct labor	5000	factory rent	20000
machine maintenance and repair	10000	Purchased power (machine operation)			4000

Depreciation of machinery and factory equipment 10000 payroll taxes (factory payroll) 30000
Inventories january1: work in process 30000 finished goods 50000
Inventories December 31: Work in process 40000 finished goods 60000

Instructions: using actual factory over head costs, prepare the following for the year ended December 31, 1998:

- a. Manufacturing statement. b. Income statement

E8: Below are data taken from the records of Maple manufacturing company at December 31, 2000 the end of the operating year:

Inventories january1, 2000 raw materials 20000 work in process 15000 finished goods 20000
Inventories December 31: raw materials 30000 work in process 20000 finished goods 40000
Factory payroll: direct labor 150000 indirect labor 30000 machine maintenance and repair 6000
Heat, light and power (factory 80%, General office 20%) 9000
Selling and administrative salaries 100000 purchases of raw material 90000
Rent (factory 80%, General office 20%) 10000 payroll tax (10% of total payroll) 28000
Supplies used (factory 5000, General office 3000) 8000 Depreciation of machinery 12000
Insurance (factory 1800, General office 200) 2000

Instructions: a. Prepare statement of cost of goods manufactured for the year ended 31/12/2000

The balance sheet الميزانية العمومية

Defined and usefulness of the balance sheet تعريف وفائدة الميزانية العمومية

The balance sheet shows the financial condition of the enterprise at the end of period.
تبين الميزانية الوضع المالي للمشروع في نهاية الفترة، حيث تعطي معلومات عن طبيعة ومقدار الاستثمارات في موارد المشروع، الالتزامات للدائنين وحقوق الملكية في صافي الموارد.

The balance sheet provides information about the nature and amounts of investments in enterprise resources, obligations to creditors and the owner's equity in net resources.

Elements of the balance sheet عناصر الميزانية العمومية

وبذلك فإن الميزانية تتضمن ثلاث عناصر هي الموجودات Assets والمطلوبات Liabilities والحقوق Equity .

1. Assets: probable future economic benefits obtained or controlled by particular entity as result of past transaction or events.

١. **الموجودات :** منافع اقتصادية مستقبلية محتملة تم الحصول أ و السيطرة عليها من قبل وحده معينه نتيجة عمليات أ و أحداث تمت في الماضي .

2. Liabilities: probable future sacrifices of economic benefits arising from present obligations of particular entity to transfer assets or provide service to other entities in the future as result of past transaction or events.

٢ . **المطلوبات :** تضحية في منافع أقتصادية مستقبلية محتمله ناشئه من التزام لمنشأة معينه يترتب عليه تحويل أصول أو خدمات الى منشأه اخرى في المستقبل نتيجة لعمليات أ و أ أحداث تمت في الماضي.

3. Equity: residual interest in the assets of entities that remains after reducing its liabilities .in business enterprise. The equity is the ownership interest.

٣ . **حقوق المالكين :** تمثل الفضله الباقيه من الاصول لمنشأه معينه بعد تنزيل المطلوبات على الموجودات .

التبويب في الميزانية العمومية Classification in the balance sheet

ومن ثم فان كل من هذه العناصر يمكن ان تقسم الى بعض التبويبات الفرعية، فتكون الصيغة العامة للميزانية العمومية كالآتي:

These elements are the divided into several sup classification, so the general format of balance sheet as presentation below:

Assets	Liabilities and owner's equity
Current assets	Current Liabilities
Long-term investment	Long-term debt
Property, Plant, and equipment	Owner's equity
Intangible assets	Capital stock
Other assets	Additional paid in capital
	Retained earnings

حيث تبوب حسابات الميزانية العمومية وذلك بتجميع الفقرات المتشابهه معا للوصول الى تلك المجموعات الفرعية ذات القيمة الهامة، والتي يمكن ان تعطي معلومات اكثر من العناصر الكلية (مجموع الموجودات، مجموع المطلوبات. مجموع الحقوق). وبذلك فان الميزانية العمومية المبوبة يمكن ان تظهر بالشكل التالي:

Balances sheet as of December31,

Assets			
Current assets			
cash		xx	
Bank		xx	
Available for sale securities		xx	
Account receivable		xx	
Debtors	xx		
Less: Allowance for doubtful account	(xx)		
	-----	xx	
Notes receivable		xx	
Inventory		xx	
Short term investment		xxx	
Total Current assets		-----	xx
Long-term investment			
Long-term receivable	Xx		
Total long-term investment	Xx		

Property, Plant ,and equipment	-		xx

Land		xx	
Building			
Less: accumulated depreciation	Xx	xx	
Machinery and equipment	(xx)		
Less: accumulated depreciation	Xx	xx	
Furniture	(xx)		
Less: accumulated depreciation	xx	xx	
Total Property, Plant ,and equipment	(xx)	-----	
Other assets			xxx

Good will		xx	
Trade mark		xx	
patent		xx	
Accrued revenue		xx	
Prepaid expenses		-----	
Total Intangible assets			xx

Total assets			xxx
	17		

Liabilities and stockholder's equity			
Current liabilities			

Notes payable		Xx	
Account payable		Xx	
Accrued expenses		Xx	
Accrued interest on notes payable		Xx	
Accrued salaries, wages		Xx	
Revenue received in advance		Xx	
Income tax payable		-----	Xx
Creditors			
total Current liabilities			
Long-term debt			

Bond payable due after 5 year		Xx	
Mortgages and other notes due after 12 year		Xx	
Debentures due after 15 year		xx	
Total long-term debt		-----	xxx
stockholder's equity	Xx		

Capital stock	Xx		
Preferred**par value, issued and outstanding**shares	-----	xxxx	
Common**par value, issued and outstanding**shares		xxx	
Additional paid in capital		-----	
Retained earning			Xxx
Total stockholder's equity			xxx
Total Liabilities and stockholder's equity			

EXERCISES

E1: presented below is the trial balance for Brendan Noble Proprietor:

Brendan Noble

Trial balance December 31, 1996

cash	13600	
debtors	64800	
Allowance for doubtful accounts		2000
Inventory January 1	74000	
Land	40000	
Building	90000	
Accumulated depreciation of building		14400
Furniture and fixtures	22000	
Accumulated depreciation of Furniture and fixtures		6600
Prepaid insurance	7800	
Account payable		34200
Notes payable		30000
Long-term mortgage		40000
Capital		100000
Retained earnings January 1		24730
Sales		720000
Sales returns and allowances	2800	
Purchases	540000	
purchases returns and allowances		9500
Transportation-in	14800	
Sales salaries	54000	
Advertising expense	9400	
Salaries,	31000	
Telephone and telex expense	15100	
electric expense	1700	
rent expense	7900	
Purchases discount		9600
Sales discount	2130	
	991030	991030

Instructions: Prepare an income statement, retained earning statement and Balance sheet. Merchandise inventory on hand December 31 was 76000 .

E2: Celia Cruz Company has decided to expand their operations. The bookkeeper recently completed the balance sheet: sented below in order to obtain additional funds for expansios.

Celia Cruz Company
Balance sheet as at December 31, 1998

Current assets	

cash	200000
Account receivable	340000
Inventories	385000
Marketable securities	140000
 Property,Plant,and equipment	

Building	570000
Equipment	160000
Land	175000
Other assets	

Good will	80000
Prepaid expenses	95000
Current liabilities	

Account payable	105000
Notes payable	125000
Short-term debt	82000
Rent payable	55000
Mortgages due 1998	53000
Long-term Liabilities	

Bond Payable due 2004	500000
Stock holder's equity	

Common stock 1,00 par value 290000	290000
shares	160000
Additional paid in capital	?
Retained earnings	

Instructions: Prepare revised balance sheet given the available information.

Assume that the accumulated depreciation balance for the buildings is 140000 and for office equipment 95000 .

E3: presented below is the account balances of Jane Seymour Corporation at December 31, 1996:

	Debits	Credits
	-----	-----
Cash	--	----
Sales	227000	
Marketable securities		8000000
Cost of good sold	153000	
Long-term investments in bond	4800000	
Long-term investments in stock	269000	
Long-term payable	277000	
Account payable		475000
Selling expenses		
Investments revenue		63000
Land	260000	
Building	1040000	
Accrued liabilities		232000
Account receivable	435000	
Accumulated depreciation of building		25000
Allowance for doubtful account		
Administrative expenses	900000	
interest expenses	211000	
Inventories December 31	597000	
interest revenue		
Loss on sales of investments	140000	40000
Long-term notes payable		
Equipment	600000	
Bound payable		
Accumulated depreciation of Equipment		80000
Good will	160000	
Common stock(500 par)		
Supplies on hand	191000	
Patent	195000	
Retained earnings January 1		
Additional paid in capital		

Instructions: Prepare for the year1996

1.income statement

2. balance sheet December 31, 1996:

E4: presented below are number of balance sheet items for Santana Inc., for the current year 1996:

Good will 110000 Payroll tax payable 177591 Bond payable 290000
 Cash in bank 275000 land 450000 Notes receivable 545000 Notes payable 265000
 Retained earning ? Cash on hand 97630 Debentures due January1, 2002 1600000
 Account payable 690000 Accumulated depreciation -equipment 292000
 Inventories 239800 rent payable 45000 Income tax payable 98362
 Long term obligations 480000 Common stock1 par value 200000
 Preferred stock 10 par value 150000 prepaid expenses 87920 Equipment 1470000
 Marketable securities 81000 Accumulated depreciation- building 170200 Building 1640000

Instructions: Prepare classified balance sheet in good format.

Exercise: 5. following balances accounts for the year ended 31/12/2000.

Cash	15000	Bank	25000
Account receivable	14000	Debtors	12000
Ending finish goods	50000	Building	65000
Land	55000	Furniture	50000
Good will	2000	Trademark	3000
Accrued revenue	4000	Prepaid expenses	5000
Owners equity	200000	Owners drawing	7000
Account payable	15000	Creditors	10000
Note payable	9000	Accrued expenses	23000
Revenue received in advances	5000	Retained earnings	45000

Required: prepare balance sheet as at 31 / 12 / 2000.

Exercise: 6. following items are taken from trial balance to Ali co. for the year 31/12/2010.

Bank 9000,000 Account receivable 7000,000 cash 10,000,000 Notes payable 4000,000
 Account payable 80,000 Notes receivable 1000,000 Notes payable due30/6/2015 9000,0000
 Equipment 500,000,000 Accumulated depreciation of Equipment 100,000
 Deprecation for the year 50,000 revenue 200,000,000 purchases 150,000,000 rent 50,000
 Salaries 100,000 interest revenue 20,000 discount earned 30,000 discount allowed 50,000
 Land 200,000,000 common stock 500,000,000 dividends 2300,000
 Retained earnings 80,000,000 at 1/1

Required: calculated the following

1. Total current assets	2. Total current liabilities
3. Book value of equipment	4. Total long term liabilities
	5. Total owner equity

Ways to get fixed assets

1. Purchase cash.
2. Purchase on account.
3. Purchase some fixed assets at same value.
4. Manufacturing fixed assets.
5. Get fixed assets from others without value.

1. Purchase fixed assets cash

Q1. One company purchase machine cash with (150000 ID) .

And paid 2000 ID wages of transport, 3000 ID expenses

Of put and fixed machine on new place cash.

Required: record journal entry.

2. Purchase on account.

Q2. One company purchase machine on account on 1/4/1990 with 20000 ID. cash price of machine at same date 17000 ID .

3. Purchase some fixed assets at same value.

Q3. One company purchase following fixed assets with 250000 ID .

Technical of company estimated of each assets value as follow.

Land	90000
Building	75000
Furniture	60000
Machine	45000
Equipment	30000

Required: record journal entry.

4. Manufacturing fixed assets.

1. Manufacturing of fixed assets by inside person.

Q4. One company beginning to manufacturing furniture and the expenses as follow.

In 20.10.1990 purchase wood 8000 ID.

In 25.10.1990 paid wages 10000 ID.

In 30.10.1990 paid expenses 2000 ID.

Require : record journal entry.

2. Manufacturing of fixed assets by outside person(contractor).

Q5. One company wanted to build one building by outside person at total cost 100000 ID. And following other information.

30.2.1999	20000	ID .
31.3.1999	40000	ID .
30.4.1999	70000	ID .
31.5.1999	100000	ID .

Require. Record journal entries.

5. Get fixed assets from others without value.

Q6. One company get machine from others without value and the technical estimated value of machine 20000 ID.

Require. Record journal entry.

Depreciation of fixed assets

هو النقص التدريجي الذي يصيب الموجودات الثابتة ويكون بسبب الاستخدام أو النفاذ أو التقادم

To compute the annual depreciation we need to know

1. Cost of fixed assets.
2. Life of fixed assets.
3. Residual value (scrap value).

Methods to compute depreciation of fixed assets.

1. Straight line methods.

Q7. Machine cost 16000 ID .

5years life .

Residual value 1000 ID

2. Reducing balance methods.

In order to compute percentage of depreciation we use following method:

$$P = 1 - v/c$$

P. percentage of depreciation.

L. life of fixed assets.

V. residual value.

C. cost of fixed assets.

Q8. Machine cost 10000ID.

Residual value 625 .

Operation life 4 years.

Require. Compute percentage of depreciation and annual depreciation.

3. Summation of assets years' life.

Q9. machine cost 15000 ID.

Its life 5 years .

Require. Compute annual depreciation.

4. percentage of depreciation per production unit.

Q10: machine cost 16000 ID .

Residual value 1000 ID .

Total production 100000 unit during four years divided as follow:

First year 25000 unit.

Second year 25000 unit.

Third year 20000 unit.

Four year 30000 unit.

Require. Compute annual depreciation.

5. percentage of depreciation per production hour.

Q11: machine cost 7000 ID .

Residual value 500 ID.

Machine life 5 year.

Production hour 10000. Divide between five years as follow:

First year 1800 hours.

Second year 1900 hours.

Three years 2200 hours.

Four year 1700 hours.

Fife years 2400 hours.

Require. Compute depreciation per production hour.

6. re- value

(إعادة التقييم).

Q12: cost of equipment at 1/1 20000 ID. And the cost of equipment at 31/12 19000 ID.

Methods to record annual depreciation

1. Direct method.

Q13. In 2.1. 2000 One company purchase machine with 30000 ID cash and the percentage of depreciation 10% at straight line method.

Require.1. Compute annual depreciation.

2. Record journal entry with direct method.

2. In direct method

To record above example with in direct method.

Q14. In 31.3. 2000 One company purchase machine with following information.

Machine cost 21000

Machine life 10 year

Residual value 1000

Require.1. Compute annual depreciation with straight line method..

Re-evaluation life of assets

إعادة تقدير عمر الموجود الثابت

Q15.One Company have machine with following information:

Machine cost 3000000 machine lives 15 year

After 6 years Re-evaluation life of machine to 18 year

Require.1. Compute annual depreciation with straight line method and correct annual depreciation

From 7th year to last year only.

2. Record journal entry with in direct method.

Q16.One Company have machine with following information:

Machine cost 6000000 machine lives 15 year

After 6 years Re-evaluation life of machine to 20 year

Require.1. Compute annual depreciation with straight line method and correct annual depreciation

From one year to last year.

2. Record journal entry with in direct method.

Sales fixed assets

Q17. One company sales one machine in 31/3/1990.it can purchase in 1/7/1982 at cost 5000 ID and following other Information:

1. Sales value 2000 ID cash.

2. Percentage of depreciation 10% at straight line method.

3. Year ended in 31/12 from each year.

Require. Record journal enter.

Exchange of fixed assets

Q18. One company has old machine and following other information:

Machine cost 8000 ID.

Accumulated depreciation for period ended 31/ 12/1990 6000ID.

Depreciation percentage 10% at striate line method.

Company wanted to exchange machine with new machine at price 10000ID and company paid 7000 ID in additional to old machine.

Require. Record journal enter if exchange date 30/ 9/1991.

Investment

(يقصد بالاستثمارات تشغيل الفائض النقدي لغرض الحصول على حصص من الأرباح أو الفوائد أو للسيطره على منشاه اخرى وجعلها تابعه لها) .
وتقسم الاستثمارات الى الاسهم والسندات والاستثمارات المتفرقه الاخرى كبوالص التامين :

1. Shares

(هي الحقوق التي تسبغها الاسهم على مالكيها في موجودات الشركة عند التصفيه وفي التصويت في اجتماع الهيئه والحق في استلام حصص الأرباح).

انواع الاسهم .

١. من حيث الحقوق تقسم الى:
 - اسهم ممتازة بسيطة (تمتاز هذه الاسهم باسبقية حصول صاحبها على الأرباح قبل غيره) .
 - اسهم ممتازة مانحة للأرباح (تمتاز باحقية صاحبها بالمطالبة بحصة اسهمه من ارباح السنوات السابقه).
 - اسهم ممتازة (تمتاز بالاضافه الى اسبقية الحق بالحصول على الأرباح تمنح الحق بقبض قيمة الاسهم من اموال الشركة عند تصفيته قبل غيره).
 - اسهم ممتازة متقاسمه للأرباح (اصحاب هذه الاسهم يمتازون بالاضافه الى ما سبق حق مقاسمة الأرباح الفائضه بعد التوزيع).
 - اسهم ممتازة قابله للاستعمال (يحق لحاملها استبدالها باسهم اخرى شريطه ان تكون غير ممتازة).
 - اسهم عاديه ممتازة (لحملة هذه الاسهم الحق في الحصول على ارباح اسهمهم بعد دفع حصة الاسهم الممتازة الاخرى وقبل توزيع حصص الاسهم الاخرى).
 - اسهم عاديه (ليس لحملة هذه الاسهم اي امتياز سوى الحصول على الأرباح المتبقية بعد توزيع حصص الاسهم الممتازة).
٢. من حيث الملكية:
 - اسهم اسميه (يحمل اسم صاحبه وجنسيته وتسجل باسمه البيع يتم بعلم الشركة).
 - اسهم لحاملها (تكون هذه الاسهم متسلسله يمكن بيعها الى شخص اخر دون الرجوع الى الشركة المصدره).
٣. من حيث طريقة التسديد:
 - اسهم نقدية (يقصد بها الاسهم التي تسدد قيمتها نقدا بدفعه واحده او باقساط).
 - اسهم عينية (وهي الاسهم التي تسدد قيمتها باموال عينية).

Investment

1. Shares

Bur chase shares cash

1. Burchase shares cash

Q1. One company purchases 400 shares with 12 ID of each share. Company paid 1% commission.

Require: record journal entry

Bur chase shares one account

Q26. In 2.1. 1990 one company purchase 500 shares and paid 20 % from value of shares in the date of purchase cash. Purchase price of each share 15 ID. Commission of purchase 1% paid in 9/ 1 /1990.

Require: record journal entry if the result value paid in three equal calls each two month.

Sales shares

Q2. One company have shares as following information:

400 shares with value 2400 ID for company 1

700 shares with value 7700 ID for company 2

5000 shares with value 6000 ID for company 3

3000 shares with value 3900 ID for company 4

Company sales all shares with following price for each shares.

Shares of company 1 at price 7 ID each shares

Shares of company 2 at price 13 ID each shares

Shares of company 3 at price 1.300 ID each shares

Shares of company 4 at price 1.200 ID each shares

Require: record journal and prepare shares account

Q3. One company have shares as following information:

300 shares with value 1800 ID for company 1

600 shares with value 6600 ID for company 2

4000 shares with value 40000 ID for company 3

Company sales all shares(59300) ID with following price each shares .

Shares of company 1 at price 7 ID each shares

Shares of company 2 at price 12 ID each shares

Require: record journal and prepare shares account

ملاحظه : في حالة بيع جزء من اسهم الشركات يكون الحل بإحدى الطريقتين :-

١. يسجل قيد البيع بالكلفة والفرق يمثل ربح او خسارة وفق القيد
من حساب الصندوق
الى مذكورين

الاسهم بالكلفة
حساب الارباح والخسائر

٢. يسجل قيد البيع بسعر البيع ومن ثم يسجل قيد الربح او الخسارة للأسهم المباعة بعد ذلك يتم ترصيد حساب الاسهم لمعرفة رصيد الاسهم غير المباعة

Q4: One company have shares as following information:

300 shares with value 1800 ID for company 1

600 shares with value 6600 ID for company 2

Company sales shares of company 1 at price 7 ID each shares

Require: record journal and prepare shares account

Debentures

تعرف السندات بانها تعهد بدفع مبلغ القرض والفوائد عندما يحين موعد استحقاقها.
الفرق بين الاسهم والسندات:

١. السهم حصه في راس المال اما السند حصه في القرض.
٢. قد لا توزع ارباح لحاملها اذا كانت الشركة المصدرة خاسره اما فوائد السندات فيجب توزيعها في الموعد المحدد.
٣. لا يجوز اصدار الاسهم باقل من قيمتها الاسمية ويجوز ذلك بالنسبه للسندات.
٤. عند التصفيه يحصل حملة السندات قيمة السندات من اموال الشركة قبل المساهمين.
٥. عند تسديد قيمة السهم يجب ان تسدد ربع قيمتها على الاقل عند الاكتتاب ولا يشترط ذلك بالنسبه للسندات.

انواع السندات

١. السندات المضمونه: في حالة عدم كفاية رصيد الشركة(الموجودات) يقدم ضمان طرف ثالث.
٢. السندات المضمونه برهن: تكون هذه السندات مضمونه برهن الموجودات.
٣. السندات غير المضمونه: لا تحمل هذه السندات اي ضمان وغالبا تصدر عن طريق الشركات التي يكون مركزها المالي جيد.
٤. سندات الدخل: الفوائد تدفع عند تحقيق الارباح فقط.
٥. السندات المشاركه: تمتاز بالاضافه الى استحقاقها للفوائد المشاركه لحملة الاسهم بتوزيع نسب الارباح.
٦. السندات القابله للتمويل : تمتاوا بإمكانية تحويلها الى اسهم مصدره من قبل نفس الشركة.

Debentures

1. Purchase debenture

- Purchase between periods of interest paid. With name value

Q5. In 1.4.1990 one company purchase 2000 debenture with 20200 ID cash .with name value of each debenture 10 ID. Debenture holding interest 4% annually paid each 6 month.

Require: record journal entry.

-Purchase debenture with premium in the date of interest paid.

Q6.in 1/1/2000 one company purchase debenture cash with 5180 ID .which value name 5000 ID. Date accrual 31/ 12/2005 which holding interest 6% annually paid 31/12 from each year.

Require: record journal entry. for the period ended 31/12/2000

- Purchase debenture with premium between periods of interest paid.

Q7.in 1/4/1996 one company purchase debenture cash with 16375 ID .which value name 15000 ID. Date accrual 31/ 12/2001 which holding interest 6% annually paid 30/6 &31/12 from each year.

Require: record journal entry.

- Purchase debenture between periods of interest paid with discount

Q8. in 1/10/1978 debenture purchase cash with 19030 ID value name 20000 ID accrual date 31/12/1981 holding interest 4% annually paid 30/6 & 31/12 from each year.

Require: record journal entry.

Sales debenture

- Sales debenture between periods of interest paid

Q9.in 31/3/1990 debenture sales cash with 11000 ID which value name 10000 ID holding interest 5% annually paid each 6 month every year.

Require. Record journal entry

- Sales debenture purchase with premium between periods of interest paid

Q10.in 1/10/2000 debenture purchase cash with 5255 ID value name 5000ID accrual date 31/12/2002 holding interest 6% annually paid in 30/6 &31/12 from each year. In 1/4/2002 all debenture sales cash with 5250 ID.

Require. Record journal entry.

Department account

Transfer between departments

Q11. One company has three department 1,2,3 and following trial balance of accounts for the year ended 31/12/1990.

	1	2	3
	_____	_____	_____
Pegging finish goods	3000	2000	4000
Purchase goods	16000	18000	22000
Sales	21000	24000	30000
Ending finish goods	2000	4000	3000

During year getting following transfer of goods between departments.

1. Goods transfer from depart 1 to depart 2 with cost at 500 ID.
2. Goods transfer from depart 2 to depart 1 with cost at 300 ID.
3. Goods transfer from depart 3 to depart 2 with cost at 100 ID.
4. Goods transfer from depart 1 to depart 3 with cost at 200 ID.

Require. 1. Record journal entry.

2. Prepare account of goods transfer from and to department.
3. Prepare trading account for the year ended 31/12/1990.

Divide expenses between departments

Q12. from following information prepare profit & loss account for the year ended 31/12/1998 to the company which content from three department 1&2&3

Gross Profit for three departments as follow:

Depart 1	10000
Depart 2	8000
Depart 3	5000
Wages	3400
Salary	5100
Electric	680
Rent	3400
Building depreciation	2040
Stationary	600
Other income	2700
Bad debt	340

The expenses divide between departments as follow:

1. Wages & salary & bad debt divided with sales of department
Which it 60000 & 66000 & 78000 ID for three department.
2. Electric for each department divided with electric expenses of each depart
4000 & 4400 & 5200 ID.
3. Rent & building depreciation divide with space operation which it as follow:
200 & 220 & 260
4. Stationary & other income divide equally between departments.

Q13. following trial balance of one company which has two departments for the year ended 31/12/1990.

Account	debt	credit
Beginning finish goods depart 1	30000	
Beginning finish goods depart 2	24000	
Purchase depart 1	280000	
Purchase depart 2	200000	
Salary depart 1	20300	
Salary depart 2	11050	
Electric	2100	
Rent	8050	
Bad debt	2400	
Discount allowed	2500	
Furniture	8000	
Machine	10000	
Building	50000	
Cash	28600	
Debtor	23000	
Sales depart 1		330000
Sales depart 2		220000
Return purchase depart 1		6000
Return purchase depart 2		3000
Discount earning		3500
Other income		7500
Not payable		1500
Creditors		18500
Accumulated depreciation of furniture		2000
Accumulated depreciation of machines		3000
Accumulated depreciation of building		5000
Capital		100000
	<hr/>	<hr/>
	700000	700000

Following other information

1. Goods transfer from depart 1 to depart 2 with cost 2000 ID.
2. Electric expenses divided between department 1&2 with percentage 2: 1.
3. Rent divide between department 1&2 at percentage 4:3
4. Bad debt: discount allowed: discount earning: other income divide at percentage 3:4 between depart 1&2.
5. Depreciation divide equally between two department and compute as following:
 - Furniture 10% with reducing balance method.
 - Machine 15% with straight line method.
 - Building 5% with straight line method.
6. Ending finish goods 32000 ID to depart 1 & 23000 ID to depart 2.

Require: prepare: 1. trading account for the year ended 31/12/1990.

2. Profit & loss account for the year ended 31/12/1990.

3. Balance sheet as at 31/12/1990.

