

# **Financial Accounting**

**Department of Health Administration  
The first stage**

**Dr.Naim Sabah**

## Financial Accounting

Accounting is the science that studies the measurement, communication and interpretation of financial activities through recording, classifying and summarizing financial operations and presenting and disclosing financial information through financial statements prepared for specific time periods.

المحاسبة هي العلم الذي يدرس القياس والإيصال والتفسير للنشاطات المالية وذلك من خلال تسجيل وتبويب وتلخيص العمليات المالية والعرض والإفصاح عن المعلومات المالية من خلال قوائم مالية تعد عن فترات زمنية محددة

### Accounting objectives: أهداف المحاسبة

The goal of accounting in general is to provide financial information, the most important of which is:

الهدف من المحاسبة بشكل عام هو توفير المعلومات المالية ومن أهمها:

- 1 تحديد نتيجة نشاط الوحدة الاقتصادية خلال فترة زمنية معينة (ربح أو خسارة).
- 2- تحديد المركز المالي للوحدة الاقتصادية (الشركة) والتي تتمثل بمصادر أموال الوحدة من أين تم الحصول عليها واستخدامات هذه الأموال في نهاية هذه الفترة الزمنية المحددة.
- 3- معرفة وحساب صافي التدفقات النقدية للوحدة الاقتصادية خلال نفس الفترة الزمنية المحددة. تسجيل كافة العمليات الخاصة بالوحدة الاقتصادية.
4. توفير وسائل مراقبة العمليات المالية للوحدة الاقتصادية وخاصة المعاملات النقدية

### Financial accounting functions: وظائف المحاسبة المالية

-Identify and process financial transactions: such as buying, selling, paying, and providing services.

-Measuring the financial value of these operations: that is, knowing the current value, which corresponds to each of these operations separately.

-Recording results: All records must be identified and measured in accounting records, taking into account accuracy and history.

- Communicating results: This is the last and most important function of the financial accounting function. It summarizes and analyzes previously recorded results in the form of financial statements to enable decision makers to make informed decisions.

- 1- تحديد ومعالجة المعاملات المالية: مثل شراء وبيع ودفع وتقديم الخدمات.
- 2- قياس القيمة المالية لهذه العمليات: أي معرفة القيمة الحالية، والتي تتوافق مع كل من هذه العمليات بشكل منفصل.
- 3- تسجيل النتائج: يجب تحديد جميع السجلات وقياسها في السجلات المحاسبية، مع مراعاة الدقة والتاريخ.
- 4- توصيل النتائج: هذه هي الوظيفة الأخيرة والأكثر أهمية لوظيفة المحاسبة المالية، وهي تلخص وتحلل النتائج المسجلة سابقاً في شكل بيانات مالية لتمكين صناع القرار من اتخاذ قرارات مستنيرة.

## **Hypotheses of accounting : المحاسبية : الفروض**

### **1- Accounting entity : الوحدة المحاسبية (الكيان)**

Separation of ownership from the owner: is the independence of the institution from its owner financially, legally, and socially (imposing economic unity).

انفصال الملكية عن المالك: هو استقلال المؤسسة عن مالكيها مالياً وقانونياً واجتماعياً (فرض الوحدة الاقتصادية).

### **2-Continuity (Going concern ) : الاستمرارية**

that the institution's activities are not linked to a specific time, and that they are continuous for an indefinite period.

أن تكون أنشطة المؤسسة غير مرتبطة بوقت محدد، وأنها مستمرة لمدة غير محددة -

### **3-Monetary unit: وحدة النقد**

It is the presence of a unified unit of measurement that links various operations and activities, and accounting often depends on the national currency unit.

وهي وجود وحدة قياس موحدة تربط بين مختلف العمليات والأنشطة، وغالباً ما تعتمد المحاسبة على وحدة العملة الوطنية.

### **4- Periodicity : الدورية**

Or what is known as the “accounting cycle assumption”, which is dividing the life of the project into equal periods of time called “accounting periods”, whether they are a year, half a year, a quarter of a year, or even a month.

أو ما يعرف بـ “افتراض الدورة المحاسبية” وهو تقسيم عمر المشروع إلى فترات زمنية متساوية تسمى “الفترات المحاسبية” سواء كانت سنة أو نصف سنة أو ربع سنة أو حتى سنة شهر.

## **Principles of accounting: المبادئ لمحاسبية:**

### **1-Measurement: القياس**

Determine the values of the basic elements included in the company’s financial statements. The measurement is often in financial terms, but it can also be through alternative units, the number of working hours, the number of jobs, etc.

تحديد قيم العناصر الأساسية التي تشملها القوائم المالية للشركة، ويكون القياس من الناحية المالية غالباً، لكن يمكن أن يكون أيضاً من خلال الوحدات البديلة، وعدد ساعات العمل، وعدد الوظائف، وما إلى ذلك.

### **2-Revenue recognition: الاعتراف بالايراد**

Revenue is recognized upon receipt of the amount of ownership, regardless of the date of delivery or service provision, or when the ownership of the commodity or asset is transferred from the facility to the buyer, whether its value is earned or not.

يتم الاعتراف بالإيراد عند استلام مبلغ الملكية بغض النظر عن تاريخ التسليم أو تقديم الخدمة، أو عند انتقال ملكية السلعة أو الأصل من المنشأة إلى المشتري سواء اكتسبت قيمتها أم لا.

### 3-Recognizing the expense: الاعتراف بالمصروف

It is known as the "matching principle" and it means that the expense is recognized when it is used, or the expense is recognized unless the revenue is recognized.

ويعرف باسم "مبدأ المقابلة" ويعني أنه يتم الاعتراف بالمصروف عند استخدامه، أو يتم الاعتراف بالمصروف ما لم يتم الاعتراف بالإيراد.

### 4-Full disclosure: الإفصاح التام

the information must be disclosed in an appropriate manner so that it is not redundant and leads to misinformation, nor is it small that does not help in making decisions.

يجب الإفصاح عن المعلومات بطريقة مناسبة بحيث لا تكون زائدة عن الحاجة وتؤدي إلى معلومات مغلوطة، ولا تكون صغيرة لا تساعد في اتخاذ القرارات.

### Accounting Constraints: القيود المحاسبية

#### 1-Cost and benefit: التكلفة والمنفعة

All companies generally strive to ensure that the cost is not greater than the benefit.

تسعى جميع الشركات بشكل عام إلى التأكد من أن التكلفة ليست أكبر من الفائدة .

#### 2-Materiality : الاهمية النسبية

whether or not an item is recorded in the financial statements depends on its size and the extent of its impact.

يعتمد تسجيل عنصر ما في البيانات المالية أم لا على حجمه ومدى تأثيره.

#### 3-Industrial practices: الممارسات الصناعية

means that the nature of certain industries and commerce makes them deviate from the general theory.

يعني أن طبيعة بعض الصناعات والتجارة تجعلها تحيد عن النظرية العامة.

#### 4-Conservatism : التحفظ

It is by recognizing expected losses and not recognizing expected profits

ويكون ذلك بالاعتراف بالخسائر المتوقعة وعدم الاعتراف بالأرباح المتوقعة

## Budget equation

### معادلة الميزانية

It is known as the basic accounting equation. It is a balanced financial statement that explains the relationship between an entity's assets, liabilities, and ownership rights. The creditor party must always be equal to the debtor party. This equation is expressed in the following mathematical equation.

وتعرف بأنّها المعادلة المحاسبية الأساسية، وهي بيان مالي متوازن يوضح العلاقة بين أصول منشأة ما والتزاماتها وحقوق ملكيتها، ويجب أن يتساوى بها الطرف الدائن مع الطرف المدين دائماً، ويعبر عن هذه المعادلة في المعادلة الرياضية الآتية

$$\text{Assets} = \text{Liabilities} + \text{Owners' equity}$$

Elements of Budget equation: عناصر معادلة الميزانية

1- **Assets** : that is a resource that the project controls as a result of past events and is expected to result in future economic benefits that will flow to the project.

1-الموجودات: هو المورد الذي يسيطر عليه المشروع نتيجة لأحداث سابقة ويتوقع أن يؤدي إلى منافع اقتصادية مستقبلية ستندفق على المشروع.

### A- Fixed assets:

They are the assets that the company buys for the purpose of benefiting from them for a long time and not for reselling them such as (machines, land, buildings, vehicles, furniture and equipment

هي الأصول التي تشتريها الشركة بغرض الاستفادة منها لفترة طويلة وليس لإعادة بيعها مثل (الآلات والأراضي والمباني والمركبات والأثاث والمعدات

### B- Current assets:

They are assets that can be converted into cash or purchased by the company for the purpose of selling and making a profit (such as Cash, Inventory , notes receivable, debtors, marketable securities).

هي أصول يمكن تحويلها إلى نقد أو شراؤها من قبل الشركة بغرض البيع وتحقيق الربح (مثل النقد، المخزون، أوراق القبض، المدينون، الأوراق المالية القابلة للتداول).

**2-Liabilities** , They are obligations or undertakings of the facility towards others in return for obtaining goods, services or loans from them .  
هي التزامات أو تعهدات المنشأة تجاه الآخرين مقابل الحصول على سلع أو خدمات أو قروض منهم.

## A- short-term liabilities(Current liabilities):

Are short-term financial obligations of a company that mature within one year or during a normal operating cycle. such as (creditors, notes payable).

هي التزامات مالية قصيرة الأجل للشركة تستحق خلال سنة واحدة أو خلال دورة التشغيل العادية. مثل (الدائنون، أوراق الدفع).

## Long-term liabilities:

They are obligations that the company must pay over a period of more than a year, such as (loans).

وهي التزامات يجب على الشركة سدادها على فترة تزيد عن سنة مثل (القروض)

2- **Owner's equity** : It is the total amount a company owes to its owners.

It is also known as the book value of a business. It is the remaining share in the project's assets after deducting all liabilities **such as**

**(capital, Retained earnings and Reserves)**

هذا هو المبلغ الإجمالي الذي تدين به الشركة لأصحابها. ومن المعروف أيضا باسم القيمة الدفترية للأعمال. هي الحصة المتبقية في أصول المشروع بعد خصم كافة الالتزامات مثل (رأس المال والأرباح المحتجزة والاحتياطيات)

Examples:

EX1/Ahmed started his business with assets: land \$200,000, buildings \$500,000, equipment \$150,000, furniture \$100,000, cash \$120,000, goods (inventory) \$80,000

1-He sold part of the equipment for \$100,000 in cash

2-He purchased goods for \$50,000 on account.

3- He purchased inventory for \$20,000 Half of it is in cash and the rest is on account.

4- Withdraw \$50,000 in cash

5- Deposit \$100,000 in cash in the bank

6- Pay for purchases by check

**Required:** Explain the impact of operations on the budget equation?

SOL//

ASSETS								Liabilities+ capital		
	land	building	equipment	furniture	cash	inventory	bank	creditor	capital	
0	+200000	500000	150000	100000	120000	80,000	-	-	1150000	
1			-100000		+100000					
2						+50000		+50000		
3					-10000	+20000		+10000		
4					-50000				-50000	
5					-100000		+100000			
6							-10000	-10000		
	200000	500000	50000	100000	60000	150000	90000	50000	1100000	
	balance							1150000	1150000	

:EX2// Ali Company carried out the following business operations

1-The company issued shares for \$800,000 in cash

2-It purchase goods from Saeed for \$15,000 in cash.

3-An amount of \$20,000 was withdrawn from the cash and deposited in the bank

4-It purchased \$15,000 value of furniture on account-

5-It sold goods for \$10,000 on account-

6-It sold part of the furniture for 20,000 in cash

7-It got half the value of the goods by check

**Required** :Explain the impact of operations on the budget equation?

## Accounting records, documents, and double entry:

السجلات والمستندات المحاسبية والقيد المزدوج:

### 1-Accounting documents:

A document is a document used as objective evidence supporting the occurrence of a financial transaction, such as checks, invoices, and receipts. There are types of documents, including internal documents, which are issued by the establishment, such as a copy of a sales invoice, and external documents, which are issued by others, such as the original purchase invoice.

#### 1- المستندات المحاسبية :

المستند هو وثيقة يستفاد منها كدليل موضوعي مؤيد لحدوث معاملة مالية مثل الشيكات والفواتير والايصالات . و المستندات أنواع فمنها الداخلية وهي المحررة بمعرفة المنشأة مثل صورة فاتورة البيع والخارجية هي المحررة بمعرفة الغير مثل أصل فاتورة الشراء.

The documents are considered important because they are evidence of proof in the event of judicial disputes arising between the facility and others. They are the basis for entry in the accounting books and are also used during the auditing process. Accounting documents are classified into:

- a. Exchange document
- B. Arrest document
- C. Settlement document (Entry)

وتعتبر المستندات ذات أهمية لأنها دليل اثبات في حالة نشوء منازعات قضائية بين المنشأة والغير، وهي أساس القيد في الدفاتر المحاسبية كما يتم استخدامها في اثناء عملية مراجعة الحسابات. وتصنف المستندات المحاسبية الى :

- أ. مستند الصرف
- ب. مستند القبض
- ج. مستند التسوية ( القيد )

### Arrest document:

It is a document that the establishment prepares when it receives a sum of money from a customer, whether the amount is cash or a check drawn on the bank. The payer gets a copy of it and the other copies remain in the

establishment to record the financial transaction in the accounting books.  
This is a model of a receivable document.

مستند القبض :

وهو مستند تقوم المنشأة باعداده عندما تحصل على مبلغ نقدي من العميل سواء كان المبلغ نقدي او بشيك مسحوب على البنك، ويحصل الدافع على نسخة منه وتبقى النسخ الاخرى في المنشأة لتسجيل العملية المالية في الدفاتر المحاسبية، وهذا نموذج لمستند القبض.

اسم الشركة

---

مستند قبض

---

رقم المستند	القيمة		التاريخ
375	500	250	20/01/2016

استلمنا من السادة					
مبلغ وقدره					
وذلك عن					
تاريخ الاستحقاق	اسم البنك	رقم الشيك	شيك	نقدي	طريقة القبض

ختم الشركة اسم المستلم وتوقيعه

### Exchange document:

It is a document that the facility prepares when the facility pays cash amounts or when its account is settled, whether the payment is in cash or by check drawn on the bank. The recipient of the amount gets a copy of it after he signs his receipt of the document, and the other copies remain in the facility to record the financial transaction. This is a form. For an exchange document.

### مستند الصرف:

وهو مستند تقوم المنشأة باعداده عندما تقوم المنشأة بدفع المبالغ النقدية او عند تسديد حسابها سواء كان التسديد نقدي او بشيك مسحوب على البنك، ويحصل المستلم للمبلغ على نسخة منه بعد ان يقوم بتوقيع استلامه على المستند، والنسخ الاخرى تبقى في المنشأة لتسجيل العملية المالية، وهذا نموذج لمستند صرف.

اسم الشركة

مستند صرف

رقم المستند	القيمة	التاريخ
250	250 000	20/01/2016

صرفنا لامر السادة				
مبلغ وقدره				
وذلك عن				
تاريخ الاستحقاق	اسم البنك	رقم الشيك	قيمة الشيك	نقدي
05/06/2016	العالمي	1254	250	

ختم الشركة

اسم المستلم وتوقيعه

Entry document

It is a document that the establishment prepares when a financial transaction occurs that does not include payments or receipts, so that the financial transaction is then recorded in the accounting books, such as a deferred sale (on account.)

مستند القيد

وهو مستند تقوم المنشأة باعداده عند حدوث عملية مالية لا تتضمن مدفوعات او مقبوضات، ليتم تسجيل العملية المالية بعد ذلك في الدفاتر المحاسبية، مثل عملية البيع الاجل (على الحساب. )

اسم الشركة

مستند قيد

رقم القيد: ٥/١	رقم الصفحة اليومية :	التاريخ : ١١/٠١/٢٠١٦
----------------	----------------------	----------------------

البيانات	الحساب الدائن	الحساب المدين	له	منه
مبيعات آجلة فاتورة رقم ٣٥٠ مبيعات آجلة للآمل فاتورة رقم ٣٥٠	المبيعات	شركة الآمل	500	500
			500	500

توقيع المحاسب :

توقيع المدير :

## 2-Accounting books

An accounting book is a document that is used daily to record, store, record and tabulate financial transactions in order to monitor them and easily correct any errors that may occur. There are two main types of accounting books: the journal and the ledger.

دفتر (سجل) المحاسبة هو مستند يُستخدم يوميًا لتقيد وتخزين وتسجيل وتبويب المعاملات المالية من أجل رصدها وسهولة تدارك أي أخطاء قد تقع فيها. وثمة نوعان رئيسان من الدفاتر المحاسبية، هما دفتر اليومية ودفتر الأستاذ.

### Journal

The journal is the first book of accounting books and is concerned with recording all operational transactions that occur daily in the company/establishment. It consists of two columns: credit and debit. The journal is usually concerned with monitoring transactions related to assets, purchases, expenses, and property rights

دفتر اليومية

دفتر اليومية هو دفتر الأول من الدفاتر المحاسبية ويُعنى بتسجيل جميع المعاملات التشغيلية التي تحدث يوميًا في الشركة/المنشأة، ويتكون من عمودين: الدائن والمدين. وفي العادة يُعنى دفتر اليومية برصد المعاملات الخاصة بالأصول والمشتريات والمصروفات وحقوق الملكية

مبالغ مدينة منه	مبالغ دائنة له	البيان	رقم القيد	صفحة الأستاذ	التاريخ

### General ledger

The general ledger is an accounting book that is concerned with transferring financial transactions from the journal to it, then reviewing, auditing, and archiving them in an effort to produce accurate financial numbers without error or ambiguity.



This system is called the double-entry system because every financial transaction is recorded in at least two accounts. The word double means (a pair), meaning two, such that there are at least two accounts: one is a debit (which is the account of the taker or recipient), and the other is a credit (which is the account of the giver), so that the sum of the debit accounts is equal to the sum of the credit accounts.

يسمى هذا النظام بـ نظام القيد المزدوج لأن كل معاملة مالية يتم تسجيلها على الأقل في حسابين؛ فكلمة مزدوج تعني (زوج) أي اثنان، بحيث يكون هناك على الأقل حسابين : واحد مدين (وهو حساب الآخذ أو المُستلم ) ، وآخر دائن (وهو حساب يعطي ) بحيث يكون مجموع الحسابات المدينة مساو لمجموع الحسابات الدائنة.

Debit values are recorded on the left or top side of the general ledger and credit values are recorded on the left or bottom side.

تم تسجيل القيم المدينة في الجانب الأيسر أو الأعلى من دفتر الأستاذ العام ويتم تسجيل القيم الدائنة في الجانب الأيسر أو الأسفل منه.

### **The nature of debit and credit accounts طبيعة الحسابات الدائنة والمدينة**

Accounts of a debit nature are :

- 1-Assets:** such as (machines, land, buildings, vehicles, furniture ,Cash, Inventory , notes receivable, debtors, marketable securities and equipment,
- 2-expenses** such as, cost of sales, wages , depreciation .,Telephone,rent, Insurance and Salaries and losses)

Accounts of a credit nature are:

- 1-Liabilities**,such as creditors, notes payable)
- 2- capital,**
- 3- revenues**, such as sales, fees Earned, interest received, dividends, and rent received.

الحسابات ذات الطبيعة المدينة هي ( الاصول والمصروفات والخسائر ) والحسابات ذات الطبيعة الدائنة هي ( الخصوم ورأس المال والايرادات )

### **Journal entries القيود اليومية**

There are two types of entries:

a. **Simple entry:** القيد البسيط

b. This type of entry contains only two accounts, one of which is debit and the other is credit :

Dr: Cash A/c 15000

Cr: Capital A/C 15000

**b- Compound entry:** القيد المركب

This type of entry may be as follows:

-One account on the debit side and two or more accounts on the credit side.

Dr: Land a/c 500000

Cr: Sundries: (مذكورين)

Cash a/c 300000

Bank a/c 200000

-Two or more accounts on the debit side and one account on the credit side.

Dr: Sundries:

Buildings a/c 100000

Cash a/c 300000

Bank a/c 200000

Cr: Capital 600000

- two or more account on the credit side and two or more accounts on the debit side.

**Dr: Sundries:**

Buildings a/c 100000

Cash a/c 300000

Bank a/c 200000

**Cr: Sundries**

Capital 500000

Creditors 100000

**EX: This is a group of operations carried out by Al Salam Company during the first month of its establishment on 01/01/2020.**

Transaction number and description of the process

1- On 01/01, the company began its operations with a capital of \$10,000, half of which was deposited in the bank and the rest in the cash.

2-On 01/10, she rented an office to conduct her business at a value of \$2,500, which she paid in cash.

3-On 01/15, I purchased furniture from Al-Huda Company worth \$5,000, half of which I paid in cash and the rest on account.

4- On 01/20, the company achieved rent revenue of \$3,000, and the value was received in cash.

5- On 01/25, the company paid what it owed to Al-Huda Company in cash

6- On 01/30, the company paid the phone bill amounting to \$200 in cash.

7- On 01/31 the company paid a insurance of \$500

**Required: Recording financial transactions in the journal.**

1- On 01/01:

Dr: Sundries:

Cash a/c      5000

Banka/c      5000

**the company began its operations with a capital 10000\$.**

2 -On 01/10:

Dr: Rent expenses a/c 2500

Cr: Cash a/c 2500

**rented an office at 2500\$ cash.**

3-On 01/15:

Dr: Furniture a/c 5000

Cr: Sundries:

Cash a/c      2500

Creditors (Al-Huda Co.) a/c      2500

**purchased furniture from Al-HudaCo.**

4- On 01/20:

Dr: Cash a/c 3000

Cr: Rent revenue a/c 3000

**Achieved rent revenue**

5- On 01/25:

Dr: Creditors (Al-Huda Co.)a/c 2500

Cr: Cash a/c 2500

**paid what it owed to Al-Huda Company**

6- On 01/30:

Dr: Phone expense a/c 200

Cr: Cash a/c 200

**paid the phone bill in cash**

7- On 01/31:

Dr: Insurance a/c 500

Cr: Cash a/c 500

**paid a insurance in cash**