

# الفصل الثاني

## CHAPTER (2)

### Financial Statements

### القوائم المالية

#### مفهوم القوائم المالية وأهدافها

تمثل القوائم المالية الناتج النهائي والأساسي للعمل المحاسبي في أي وحدة اقتصادية، وهي تنشأ نتيجة إجراء مجموعة من المعالجات المحاسبية على البيانات التي ترتبط بالأحداث والأنشطة التي تقوم بها الوحدة الاقتصادية لغرض تقديمها بصورة إجمالية وملخصة إلى كافة الجهات التي يمكن أن تستفاد منها في اتخاذ القرارات المختلفة.

ويتحدد الهدف العام للقوائم المالية من خلال الهدف العام للمحاسبة وذلك بتوفير البيانات والمعلومات اللازمة والمفيدة للعديد من الجهات التي لها علاقة (مباشرة أو غير مباشرة) بالوحدة الاقتصادية بهدف اتخاذ القرارات المختلفة في ضوءها، وذلك من خلال:

- 1 - توضيح وتحديد نتيجة العمليات والأنشطة التي قامت بها الوحدة الاقتصادية خلال فترة مالية معينة (من ربح أو خسارة).
- 2 - توضيح قوة المركز المالي للوحدة الاقتصادية في لحظة زمنية تتمثل في نهاية الفترة المالية.

ويتم إعداد القوائم المالية في نهاية الفترة المالية التي جرى العرف على أنها تمثل سنة مالية تبدأ في 1/1 وتنتهي في 12/31، وهي تقدم إلى مجموعة من الجهات التي لها علاقة (مباشرة أو غير مباشرة) بالوحدة الاقتصادية، سواء كانت من داخل الوحدة الاقتصادية مثل: المالكين، الإدارة (بمختلف مستوياتها)، العاملين في الوحدة الاقتصادية، أو من خارج الوحدة الاقتصادية مثل: المساهمين، المستثمرين، المصارف والمؤسسات المالية الأخرى، الدائنين والمقرضين، أجهزة الدولة المختلفة (مثل الوزارة المختصة، وزارة التخطيط، الهيئة العامة للضرائب، . . . إلخ)، حيث يتم اتخاذ العديد من القرارات في ضوء البيانات التي تحتويها القوائم المالية.

وبغرض تحقيق الهدف العام للقوائم المالية فإن هناك مجموعة من الأهداف الفرعية التي يجب مراعاة تحقيقها عند إعداد القوائم المالية من أهمها الآتي:

- 1 - إن البيانات التي تحتويها القوائم المالية يجب أن تساعد في توفير المعلومات المفيدة للعديد من الجهات (الداخلية والخارجية) التي لها علاقة بالوحدة الاقتصادية بهدف

اتخاذ القرارات المختلفة ، وبما يعني ضرورة التأكد من توفير المعلومات لأولئك المستخدمين الذين ليس لديهم السلطة أو القدرة أو الإمكانيات على طلب المعلومات مباشرة من الوحدة الاقتصادية إلى جانب المستخدمين من داخل الوحدة الاقتصادية .

2 - ضرورة الأخذ بنظر الاعتبار اختلاف الاحتياجات من البيانات والمعلومات التي تحتاجها الجهات المختلفة ، وبما يعني أن القوائم المالية يجب أن تعد في ظل الأهداف التي يتوقع أن تحقق الفائدة لاحتياجات المستخدمين المتعددين سواء في عمليات التخطيط أو الرقابة أو تقييم الأداء . . . إلخ .

3 - يجب أن توضح البيانات الواردة في القوائم المالية إمكانية المقارنة مع بيانات فترة (أو فترات) مالية سابقة بهدف المساعدة على توفير البيانات والمعلومات الملائمة لاتخاذ القرارات الخاصة بتقييم الأداء واتخاذ القرارات المستقبلية أو التخطيط لها وكذلك عمل المقارنات المختلفة .

4 - توفير المعلومات اللازمة لما يتعلق بالكيفية التي مارست بها الوحدة الاقتصادية نشاطاتها المختلفة وذلك من خلال تحليل تلك الأنشطة وتوضيح كيفية تدبير أموالها (الحصول عليها) والمجالات التي تم فيها استخدام تلك الأموال .

5 - ضرورة توفير البيانات اللازمة غير الربحية التي قامت أو ساهمت بها الوحدة الاقتصادية ، وخاصة فيما يتعلق بتوفير البيانات عن الدور الاجتماعي (المسؤولية الاجتماعية) وكذلك توفير البيانات المتعلقة بالبيئة ، على اعتبار أن هذه الأنشطة لها تأثيراً واضحاً (مباشراً أو غير مباشر) على المجتمع الذي تعمل الوحدة الاقتصادية ضمن نطاقه .

6 - الأخذ بنظر الاعتبار القدرات المختلفة لاستخدام وفهم البيانات الواردة في القوائم المالية من قبل المستخدمين المتعددين (المحتملين) من حيث درجة ثقافتهم الإدارية والمحاسبية وخبرتهم في مجال التعامل مع تلك البيانات خلال فترة أو فترات زمنية سابقة .

وفي سبيل تحقيق الأهداف العامة والفرعية السابقة ، فإن هناك عدة أنواع من القوائم المالية التي يمكن أن يقوم النظام المحاسبي بإعدادها في نهاية كل فترة مالية والتي يمكن تقسيمها إلى نوعين أساسيين هما :

### 1 - القوائم المالية الأساسية :

وهي تشمل مجموعة القوائم المالية التي يجب أن يقوم النظام المحاسبي بإعدادها في نهاية الفترة المالية ، فهي تعتبر إلزامية ، وتشمل كلاً من :

أ - قائمة الدخل .

ب - قائمة المركز المالي .

ج - قائمة التدفقات النقدية .

## 2 - القوائم المالية الإضافية (الملحقة) :

وهي تشمل كافة القوائم المالية الأخرى التي يمكن إعدادها إلى جانب القوائم المالية الأساسية اعتماداً على درجة الحاجة إلى إعدادها والأغراض التي يمكن أن تساعد في تحقيقها لمجموعة من المستخدمين سواء من داخل الوحدة الاقتصادية أو من خارجها، وهي تشمل كلاً من:

- أ - قائمة التغير في المركز المالي (قائمة مصادر الأموال واستخداماتها).
- ب - قائمة حقوق الملكية.
- ج - قائمة القيمة المضافة.

وسوف يتم التركيز في هذا الفصل على دراسة كل من: قائمة الدخل وقائمة المركز المالي، نظراً لأنهما يعدان الأساس في إعداد أي قوائم أخرى فضلاً عن احتوائها أكبر كمية ممكنة من البيانات التي تهتم العديد من مستخدميها والتي يتم في ضوءها اتخاذ العديد من القرارات المتعلقة بالوحدة الاقتصادية المعنية.

### قائمة الدخل

تمثل قائمة الدخل أحد القوائم المالية الأساسية التي يجب إعدادها في نهاية كل فترة مالية، حيث يتم من خلالها توضيح كافة العمليات المتعلقة بالأنشطة التي قامت بها الوحدة الاقتصادية خلال الفترة المالية وصولاً إلى تحديد نتيجة تلك العمليات والأنشطة (من ربح أو خسارة).

وعليه فإن الهدف الأساسي لإعداد قائمة الدخل يكمن في تحديد كيفية الوصول إلى صافي نتيجة نشاط الوحدة الاقتصادية (من ربح أو خسارة) من خلال عرض البيانات التي تتأثر وتؤثر في نتيجة النشاط، حيث يتم من خلالها تلخيص الحسابات الختامية (حساب المتاجرة وحساب الأرباح والخسائر) وعرضها بصورة يمكن أن تحقق الفائدة لمستخدميها بعيداً عن التفاصيل المحاسبية للدائنية والمديونية التي تكون عليها بنود تلك الحسابات.

### قائمة المركز المالي

تمثل قائمة المركز المالي أحد القوائم المالية الأساسية التي يجب إعدادها في نهاية كل فترة مالية إلى جانب قائمة الدخل، حيث يتم من خلالها عرض كافة ممتلكات الوحدة الاقتصادية وكافة التزاماتها في لحظة زمنية معينة (غالباً ما تكون نهاية الفترة المالية في 12/31 من كل سنة).

وتحتوي قائمة المركز المالي على كافة أرصدة الحسابات التي تم التوصل إليها باستخدام مجموعة من المبادئ والقواعد والسياسات المحاسبية التي تشمل عمليات التسجيل والتبويب والترحيل والعرض، بعد إقفال الحسابات التي يتأثر بها كل من حسابي المتاجرة والأرباح والخسائر (الحسابات المؤقتة).

وتشمل أرصدة الحسابات التي تظهر في قائمة المركز المالي كافة الحسابات التي يمكن أن تبدأ بها الوحدة الاقتصادية في الفترة المالية اللاحقة، وهو ما يطلق عليه (الحسابات الاسمية) التي لا يتم قفلها في نهاية الفترة الحالية، والتي تشمل كافة عناصر الموجودات التي تملكها الوحدة الاقتصادية من خلال الأموال التي حصلت عليها من الغير في صورة ديون أو قروض من جهات من خارج الوحدة الاقتصادية أو في صورة أموال مستثمرة (أسهم) من قبل المالكين (المساهمين) وبما يساعد كافة الجهات (الداخلية والخارجية) على اتخاذ القرارات الخاصة بكل منهم وبما له علاقة بتلك الوحدة الاقتصادية.

## Financial Statements

### المالية القوائم

#### ❖ Introduction

Financial statements are the final outputs for applying the accounting cycle which supply with creditable, relevant, and timely financial information to take rational economic decision.

The object of a firm is to get profit. It is something of vital importance to all firms. The profit made by a firm is the difference between the total revenues earned and the total expenses incurred during a particular period of time. The owner is also interested to know their financial position. The preparation of Trading and Profit and Loss Account and Balance Sheet is known as the preparation of final accounts.

القوائم المالية هي المخرجات النهائية لتطبيق الدورة المحاسبية التي تزود معلومات مالية موثوقة وذات صلة وفي الوقت المناسب لاتخاذ القرار الاقتصادي العقلاني.

#### • Chart of Accounts خريطة الحسابات

Accounts in the Ledger are normally arranged in the following order: Assets, Liabilities, Owner's equity, revenues and expenses and for quick and easy reference, each account is numbered according to the accounting system applied. A complete listing of these numbers along with the respective account titles is known as a chart of accounts. The chart of accounts is shown in the following chart.

## Chart of Accounts

<b>Current Assets</b>	<b>Liabilities</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Cash</li> <li>▪ Accounts receivable</li> <li>▪ Inventory</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Creditors</li> <li>▪ Accounts Payable</li> <li>▪ Loan Short-Term</li> <li>▪ Loan Long-Term</li> </ul>
<b>Fixed Assets</b>	<b>Owner's Equity</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Land</li> <li>▪ Building</li> <li>▪ Office Equipment</li> <li>▪ Furniture</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Capital</li> <li>▪ Retained Earnings</li> <li>▪ Reserves</li> </ul>
<b>Expenses</b>	<b>Revenues</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Salaries</li> <li>▪ Electricity</li> <li>▪ Supplies</li> <li>▪ Advertisement</li> <li>▪ Telephone</li> <li>▪ Rent</li> <li>▪ Insurance</li> <li>▪ Depreciation</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Sales</li> <li>▪ Fees Earned</li> <li>▪ Interest Received</li> <li>▪ Discount Received</li> <li>▪ Commission Received</li> </ul>

### **Trial Balance** ميزان المراجعة

**(Trial Balance: is a schedule or list of those debit and credit balances which are expected from various accounts in the ledger and balances of cash in hand and at bank as shown by the cash book are also included in it).**

ميزان المراجعة: هو جدول زمني أو قائمة بالأرصدة المدينة والدائنة التي تم توقعها من مختلف الحسابات في سجل الأستاذ كذلك يتضمن أرصدة النقد في الصندوق وفي البنك الظاهرة في سجل النقدية.

### **Specimen (Format) of Trial Balance :**

**Trial Balance (As on..... )**

Sr. No.	Name of the Account	Ledger Folio	Debit Balances IQD	Credit Balances IQD

## Trading Account: حساب المتاجرة

is one of the financial statement which shows the result of buying and selling of goods and or services during an accounting period. Trading Account is prepared to know the gross profit or gross loss during the accounting period.

حساب المتاجرة : هو أحد القوائم المالية التي تظهر نتيجة شراء وبيع السلع أو الخدمات خلال فترة محاسبية. ويتم إعداد حساب المتاجرة لمعرفة إجمالي الربح أو الخسارة الإجمالية خلال الفترة المحاسبية .

<b>Cost of goods sold = Opening Stock + Purchases + Direct Expenses on purchases - Closing Stock</b>
--

## Specimen of Trading Account:

### Trading A/c

Dr. Particulars	IQD	CR. Particulars	IQD
Opening Stock		Sales	
Wages		Less : Return Inward	
Purchases		Closing Stock	
Less : Return Outward		Gross Loss c/d	
Carriage Inward			
Motive Power			
Factory' Expenses (★)			
Freight			
Gross Profit c/d			
	xxx		Xxx

[ (★) Factory Expenses : It includes factory lighting, factory rent, rates, factory repairs ...etc.]

## Profit and Loss Account : حساب الأرباح والخسائر

**Profit and Loss Account:** is an account in the books of an organization to which incomes and gains are credited and expenses and losses are debited, so as to show the net profit or loss over a given period.

حساب الربح والخسارة: هو حساب في سجلات المنشأة التي يتم فيها قيد الأرباح والمكاسب والمصروفات والخسائر، وذلك لإظهار صافي الربح أو الخسارة خلال فترة معينة.

### Specimen of Profit and Loss Account:

Dr.	Profit and Loss A/C		Cr.
Particulars	IQD	Particulars	IQD
To Gross Loss b/d		By Gross Profit b/d	
To Salaries		By Sundry Receipts	
To Director's Fees		By Commission (Received)	
To Audit Fees		By Transfer Fees (Received)	
To Bank charges		By Interest on Investment in government Securities	
To Bad Debts		By Interest on Investment (Received)	
To R.B.D.D.		By Net Loss c/d	
To Commission			
To Preliminary Expenses			
To Advertisement			
To Printing & Stationery			
To Insurance			
To Debenture Interest			
To Bank Charges			
To Provident Fund Contribution			
To Provision for Taxation			
To Depreciation			
To Interest on Loan			
To Carriage Outward			
To Postage			
To Net Profit c/d			
	xxx		xxx

### Balance Sheet الميزانية العمومية

It is called as Balance Sheet because it is a sheet of balances of those ledger accounts which have not been closed till the preparation of the Trading and Profit and Loss Account. A Balance Sheet is a list of assets and claims of a business at some specific point of time and is prepared from an adjusted Trial Balance.

الميزانية العمومية :هي قائمة بالموجودات والمطلوبات الخاصة بالأعمال التجارية في وقت محدد من الأوقات، ويتم إعدادها من ميزان مراجعة معدل .وتوضح الميزانية العمومية المركز المالي لمنشأة تجارية عن طريق تفاصيل مصادر التمويل واستخدام هذه الأموال.

### Specimen of Balance Sheet:

#### Balance Sheet (For the Year Ended ..... )

Liabilities	IQD	Assets	IQD
Capital		Goodwill	
Add : Net Profit		Land and Building	
Less : Net Loss		Plant and Machinery	
Less : Drawings		Furniture	
Sundry Creditors		Investments	
Bills Payable		Cash in Hand	
Loans		Cash at Bank	
Bank Overdraft		Bills Receivables	
Outstanding Expenses		Sundry Debtors	
		Prepaid Expenses	
		Stock in Trade	
<b>Total</b>	<b>xxx</b>	<b>Total</b>	<b>xxx</b>



**Exercises Solved :****Exercise No.1:**

**The Trial Balance of Gany Co. as on 31st March, 2019 was as follows :**

<b>Particulars</b>	<b>Dr. IQD</b>	<b>Cr. IQD</b>
Capital Account		25,000
Drawings	750	
Investments	10,000	
Motor Vehicles	8,000	
Office Furniture	2,000	
Office Equipments	6,000	
Cash in Hand	550	
Purchases	47,500	
Sales		75,500
Returns	1,500	1,000
Carriage	350	
Opening Stock	14,000	
Customs duties and clearing charges	3,000	
Debtors	17,600	
Salaries	2,500	
Trade expenses	300	
General Expenses	600	
Bad Debts	250	
Reserve for Bad Debts		750
Discount	100	50
Creditors		12,600
Prepaid Insurance	100	
Outstanding Salaries		200
<b>Total</b>	<b>115,100</b>	<b>115,100</b>

### Adjustments :

1. Closing Stock was valued at 8,000 IQD .
2. Depreciate Motor Vehicle and Office Furniture at 5 % and Office Equipment's at 10%.
3. Create 5 % Reserve for Doubtful Debts and Debtors.
4. Goods costing 100 **IQD** was taken for personal use by Mr. Ganesh and it was included in Debtors.
5. Goods worth 1,000/- **IQD** were destroyed by fire and the Insurance Company admitted a claim for 800 **IQD**.

### Solution :

In the Books of Gany Co.

**Dr.      Trading and Profit and Loss Account as on 31-3-2019      Cr.**

Particulars	IQD	Particulars	IQD
To Opening Stock	14,000	By Sales 75,500	
To Purchases            47,500		(-) Returns 1,500	74,000
(-) Returns            1,000	46,500	By Goods Destroyed by fire	1,000
To Carriage	350	By Closing Stock	8,000
To Trade Expenses	300		
To Gross Profit c/d	21,850		
	83,000		83,000
To Salaries	2,500	By Gross Profit b/d	21,850
To Custom Duties and Clearing Charges	3,000	By Discount received	50
To General Expenses	600		
To Bad Debts (old)    250			
Add ; R B D D (New) 880			
Less : R B D D (Old) 750	380		
To Discount (allowed)	100		
To Depreciation :			
Motor Vehicle :        400			
Office Furniture        100			
Office Equipment      600	1,100		
To Loss by Fire	200		
To Net Profit c/d	14,020		
	21,900		21,900

## Balance Sheet of Gany Co. for Year ended 31-3-2019

Liabilities	IQD	Assets	IQD
Capital	25,000	Cash in Hand	550
(-) Drawings	750	Motor Vehicles	8,000
	24,250	(-) 5 % Depreciation	400
(-) Goods taken for Personal use	100	Investment	10,000
	24,150	Office Furniture	2,000
(+ ) Net Profit	14,020	(-) 5 % Depreciation	100
Outstanding Salaries Creditors	200	Prepaid Insurance	100
	12,600	Closing Stock	8,000
		Office equipment's	6,000
		(-) 10 % Depreciation	600
		Insurance Claim	800
		Debtors	17,600
		(-) 5% R.D.D	880
			16,720
		(-) Goods taken for personal use	100
	50,970		16,620
			50,970

**Exercise No. 2:**

From the following information prepare Trading and Profit and Loss Account of Passel Co. for the year ended 31st March 2019 and Balance Sheet as on that date.

**Trial Balance as on 31-3-2019**

particular	Dr. IQD	Cr. IQD
Passel's Capital		35,000
Purchases and Sales	75,000	125,000
Returns	2,700	1,300
Debtors and Creditors	46,000	30,000
Bank Overdraft		10,000
Stock (1-4-2018)	30,000	
Drawings	11,000	
Miscellaneous expenses	675	
Wages	3,500	
Salaries	5,600	
Travelling expenses	660	
Advertisement	420	
Rent, Rates and Insurance	2,800	
Bad Debts	400	
Discount	300	
Interest and Commission	215	
Building	6,000	
Plant and Machinery	10,000	
Furniture	5,000	
Cash in hand	1,030	
<b>Total</b>	<b>201,300</b>	<b>201,300</b>

**Adjustments :**

1. Stock on 31st March 2019 IQD 45,000.
2. There were outstanding liabilities in respect of Rent of IQD 250, and Wages IQD 200.

3. Insurance paid in advance amounted to IQD 150 and Salaries were unpaid to the extent of IQD 350.
4. Write-off IQD 400 as further bad debts and provide for doubtful debts at 5 % on Sundry Debtors.
5. Depreciate Building by 2.5 %, Machinery by 7.5 % and Furniture by 10 %.

**Solution : In the Books of Passel Co.**

**Dr. Trading and Profit and Loss Account as on 31-3-2019 Cr.**

Particulars		IQD	Particulars	IQD
To Opening Stock		30,000	By Sales 125,000	
To Purchases	75,000		{-} Return 2,700	122,300
(-) Return	1,300	73,700	By Closing Stock	45,000
To Wages	3,500			
{ + ) Outstanding	200	3,700		
To Gross Profit c/d		59,900		
		167,300		167,300
To Travelling Expenses		660	By Gross Profit b/d	59,900
To Miscellaneous Expenses		675		
To Salaries	5,600			
( + ) Outstanding	350	5,950		
To Advertisement		420		
To Rent, Rates & Insurance	2,800			
( + ) Outstanding	250			
(-)Prepaid Insurance	150	2,900		
To Bad Debts		400		
To Discount		300		
To Interest and Commission		215		
To Bad Debts (New)		400		
To R.D.D. (5 %)		2,280		
To Depreciation :				
Building :	150			
Plant and Machinery :	750			
Machinery :	500	1,400		
To Net Profit c/d		44,300		
		59,900		59,900

## Balance Sheet of Passel Co. for Year ended 31-3-2019

Liabilities		IQD	Assets		IQD
Capital	35,000		Cash in Hand		1,030
(-) Drawings	11,000		Building	6,000	
	24,000		(-) 2.5% Depreciation	150	5,850
(+) Net Profit	44,300	68,300	Plant and Machinery	10,000	
Bank Overdraft		10,000	(-) 7.5% Depreciation	750	9,250
Creditors		30,000	Debtors	46,000	
Outstanding Expenses :			(-) Bad Debts	<u>400</u>	
Rent		250		45,600	
Wages		200	(-) 5% R.D.D.	<u>2,280</u>	43,320
Salaries		350	Furniture	5,000	
			(-) 10% Depreciation	<u>500</u>	4,500
			Closing Stock		45,000
			Prepaid Insurance		150
		<b>109,100</b>			<b>109,100</b>

### **Exercise No. 3:**

The following Trial Balance was taken out from the books of Baraq Co. as on 31<sup>st</sup> March 2019.

#### **Trial Balance as on 31st March 2019**

Name of the Account	Dr.	Cr.
Capital		262,500
Opening Stock	22,500	
Purchases: Cash	32,500	
Credit	37,500	
Land and Buildings	100,000	
Wages	2,500	
Bills Receivable	17,500	
Drawings	15,000	
Sales: Cash		47,500
Credit		42,500
Salaries	12,500	
Office Rent	7,500	
Insurance	2,500	
Return Inward	2,500	
Fuel and Power	3,750	
Furniture and Fixtures	62,500	
Advertisement	7,500	
Return Outwards		3,500
Discount Earned		2,500
General Expenses	3,750	
Bad Debts	2,500	
Provision for Doubtful Debts		1,500
Sundry Debtors	25,000	
Investments	37,500	
Postage and Telegram	2,500	
Sundry- Creditors		27,500
Cash in Hand	12,500	
Bills Payable		10,000
Bank Overdraft		12,500
	410,000	410,000

#### **Adjustments :**

1. Closing Stock was valued at IQD 14,000.
2. Depreciation on Furniture and Fixtures at 10% p.a.; Land and Buildings at 10%.
3. Office rent outstanding was IQD 2,500.
4. Prepaid insurance IQD 1,000.

5. Provision for Doubtful Debts to be maintained on debtors at 5%.  
**Required:** prepare a Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31<sup>st</sup>

**Solution : In the Books of Baraq Co.**

**Dr./ Trading and Profit and Loss A/c for the year ending 31st March 2019 Cr./**

Particulars	IQD	Particulars	IQD
To Opening Stock	22,500	By Sales	
		Cash	47,500
		Credit	42,500
To Purchases			90,000
Cash,	32,500	(-) Return Inwards	2,500
Credit	37,500		
	70,000	By Closing Stock	14,000
(-) Return Outwards	3,500		
	66,500		
To Wages	2,500		
To Fuel and Power	3,750		
To Gross Profit c/d	6,250		
	101,500		101,500
To Salaries	12,500	By Gross Profit b/d	6,250
To Office Rent	7,500	By Discount earned	2,500
( + ) Outstanding	2,500	By Net Loss c/d	47,500
To Depreciation			
Land and Building	10,000		
Furniture and Fixtures	6,250		
To Insurance	2,500		
(-) Prepaid Insurance	1,000		
	1,500		
To Advertisement	7,500		
To General Expenses To	3,750		
R.D.D. (New)	1,250		
( + ) Bad Debts	2,500		
	3,750		
(-) R.D.D. (Old)	1,500		
	2,250		
To Postage & Telegram	2,500		
	56,250		56,250



### Balance Sheet as on 31st March, 2019

Liabilities	IQD	IQD	Assets	IQD	IQD
Capital	262,500		Land and Building	100,000	
Less : Drawings	15,000				
	247,500		Less : 10% Depreciation	10,000	90,000
Net Loss	47,500	200,000			
Sundry Creditors		27,500	Furniture and Fixture	62,500	
Bills Payable		10,000	Less: 10% Depreciation	6,250	56,250
Bank Overdraft		12,500	Sundry Debtors	25,000	
Outstanding Office Rent		2,500	Less: R.D.D.@ 5%	1,250	23,750
			Investments		37,500
			Bills Receivable		17,500
			Stock in Trade		14,000
			Cash in hand		12,500
			Prepaid Insurance		1,000
		252,500			252,500

### Exercise No. 4:

The following is the Trial Balance of Aram Co. on 31st March, 2019

#### Trial Balance

Particulars	Debit IQD	Particulars	Credit IQD
Cash in Hand	1,500	Sales	120,000
Cash at Bank	7,000	Return Outwards	700
Purchases	70,000	Capital	80,000
Return Inwards	600	Sundry Creditors	60,000
Wages and Salaries	10,400	Bills Payable	6,800
Power and Fuel	7,000		
Carriage Outward	3,000		
Carriage Inward	4,000		
Stock (1-04-2018)	12,000		
Building	40,000		
Machinery	35,000		
Plant	10,000		
Establishment Charges	14,000		
General Expenses	3,000		
Drawings	10,000		
Sundry Debtors	40,000		
<b>Total</b>	<b>267,500</b>		<b>267,500</b>

Prepare the Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2019 and the Balance Sheet as on that date after considering the following adjustments :

1. Closing Stock on 31st March, 2019 IQD 16,000, Market Price of which was IQD 20,000.
2. Machinery and Plant to be depreciated at 10% p.a. and 20% p.a. respectively.
3. Goods of IQD 1,000 withdrawn by Aram Co. for personal use not recorded in books.
4. Create 5% provision for bad and doubtful debts on debtors and 5% reserve for discount on creditors.
5. Establishment Charges outstanding IQD 2,000 and Power and Fuel Prepaid IQD1,000.

**Solution : In the Books of Aram Co.**

**Dr. Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31-3-2019 Cr.**

Particulars	IQD	Particulars	IQD
To Opening Stock (1-4-2018)	12,000	By Sales 120,000	
To Purchases 70,000		{-} Return Inwards 600	119,400
(-) Return Outward 700	69,300		
To Wages and Salaries	10,400	By Closing Stock	16,000
To Carriage Inward	4,000	By Goods Withdrawn for Personal Use	1,000
To Gross Profit C/d	40,700		
	136,400		136,400
To Power and Fuel 7,000		By Gross Profit b/d	40,700
(-) Prepaid 1,000	6,000	By Reserve for Discount on Creditors	3,000
To Carriage Outward	3,000		
To Establishment Charges 14,000			
(+) Outstanding 2,000	16,000		
To General Expenses	3,000		
To Depreciation :			
Machinery: 3,500			
Plant: 2,000	5,500		
To P.B.D.D.	2,000		
To Net Profit c/d	8,200		
	43,700		43,700

## Balance Sheet of Mr. Aram (for the year Ended 31-3-2019)

Liabilities		IQD	Assets		IQD
Capital	80,000		Cash in Hand		1,500
(-) Drawings	10,000		Cash at Bank		7,000
	70,000				
(-) Additional Drawing	1,000		Building		40,000
	69,000		Machinery	35,000	
(+) Net Profit	8,200	77,200	(-) 10% Depreciation	3,500	31,500
Sundry Creditors	60,000		Plant	10,000	
(-) Reserve for Discount	3,000	57,000	(-) 20% Depreciation	2,000	8,000
Bills Payable		6,800	Sundry Debtors	40,000	
Outstanding Establishment Charges		2,000	(-) 5% P.B.D.D.	2,000	38,000
			Stock		16,000
			Prepaid Power and Fuel		1,000
		143,000			143,000