**LO3: Accounting equation المعادلة المحاسبية**

**Assets = liabilities + owner equity   
 حقوق الملكية + التزام الدائن = الأصول ( الممتلكات)**

**Assets: resources a business own. It is used in the company's activities ( it provide future services or benefits)**

**Example:   
cash نقد   
building الأبنية   
land الأراضي   
equipment معدات ( ممتلكات يتم استخدامها في عمليات الشركة – عمرها ظويل اكثر من سنة )  
supplies مستلزمات ( (ممتلكات يتم استخدامها في عمليات الشركة – عمرها قصير اقل من سنة  
inventory بضائع في المخازن (ممتلكات تم شراءها بهدف إعادة البيع )  
account receivable ذمم مدينة ( مصاري انا بدي إياها من الناس – ناتجة عن البيع على الدين)  
prepaid expense مصاريف مدفوعة مقدما ((امتلك حق في استخدام خدمات للمستقبل**

**Liability : claims against assets ( obligations and debts)   
example:   
Loans قروض   
Note payable كمبيالات  
account payable ذمم دائنة ( مصاري الناس بدها إياها مني – ناتجة عن شراء على الدين)  
tax payable ديون للضرائب / salaries and wages payable ديون للموظفين   
unearned revenue ايراد غير مستحق ( التزام علي لتقديم خدمة(**

**Equity : ownership claims against assets حقوق الملكية   
Residual equity حقوق الملكية المتبقية   
A= L + OE   
A-L = OE.  
Equity = share capital + Retained earnings   
Equity = S.C + RE ( Beginning of the period ) +( Revenue – expense) – Dividends  
   
(1) share capital : راس المال**

**Cash received from shareholders in exchange of shares.  
  
(2) Retained earnings : أرباح محتجزة   
RE ( end of the period) = RE ( Beginning of the period ) + net income – Dividends   
RE ( end of the period) = RE ( Beginning of the period ) +( Revenue – expense) – Dividends**

**Revenue : ايراد  
ناتجة عن البيع و تقديم الخدمات  
Revenues are the gross increases in equity resulting from business activities entered into for the purpose of earning income**

**Example :   
Sales revenue ايراد ناتج عن بيع سلع   
service revenue ايراد ناتج عن تقديم خدمات   
rent revenue ايراد ناتج عن تأجير   
  
expense : مصاريف   
ناتج عن استخدام خدمة او اصل  
Expenses are the cost of assets consumed or services used in the process of earning revenue. They are decreases in equity that result from operating the business**

**Example:   
salaries expense رواتب   
UTILITY EXPENSE خدمات  
ADVERTISING EXPENSE ترويج**

**Net income/net loss = revenue – expense   
الربح / خسارة   
Revenue >expense net income   
revenue < expense net loss**

**Dividends : توزيعات الأرباح   
أرباح تم توزيعها للملاك   
The distribution of cash or other assets to shareholders is called a dividend. Dividends reduce retained earnings. However, dividends are not expenses.**