**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.**