

## The balance sheet

The balance sheet, sometimes referred to as a statement of financial position, shows the assets, liabilities and shareholders' equity of a business at a specific date. This financial statement provides information about the nature and amounts of investments in an organization's resources, obligations to creditors, and equity in net resources, and thus helps predict the amounts, timing, and uncertainty of future cash flows.

تعرض الميزانية العمومية، والتي يشار إليها أحيانًا باسم بيان المركز المالي، الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية في مؤسسة تجارية ما في تاريخ محدد، إذ توفر هذه القائمة المالية معلومات حول طبيعة ومبالغ الاستثمارات في موارد المؤسسة والالتزامات تجاه الدائنين وحقوق الملكية في صافي الموارد، وبالتالي فهي تساعد في التنبؤ بالمبالغ والتوقيت وعدم التأكد من التدفقات النقدية المستقبلية

## The importance of the balance sheet

The balance sheet gives an idea of a number of key financial indicators in a business:

تعطي قائمة المركز المالي فكرة عن عدد من المؤشرات المالية الرئيسية في الأعمال التجارية:

### Liquidity:

When assets are compared to liabilities, this gives a clear view of the liquidity that the project has. Understanding liquidity helps in long-term planning and finding ways to cover short-term Liabilities.

### السيولة:

عند مقارنة الموجودات بالمطلوبات، فإن هذا يعطي نظرة واضحة على السيولة التي يمتلكها المشروع والذي يساعد فهم مدى السيولة التي تملكها المؤسسة والتخطيط على المدى الطويل وإيجاد طرق لتغطية الالتزامات قصيرة الأجل.

### Efficiency:

When comparing how a company manages its assets and liabilities from year to year, this gives an idea of how efficiently it operates. This is done by monitoring to always keep assets greater than liabilities (otherwise the company will lose money), and learning how the company uses its resources to generate revenue and how this can be improved.

### الكفاءة:

عند مقارنة كيفية إدارة الشركة لموجوداتها والتزاماتها من سنة إلى أخرى فإن ذلك يعطي فكرة عن مدى كفاءة عملها، ويتم ذلك من خلال مراقبة إبقاء الموجودات دائمًا أكبر من المطلوبات (وإلا ستخسر الشركة المال)، والتعرف على كيفية استخدام الشركة لمصادرهما لتوليد الإيرادات وكيف يمكن تحسين ذلك.

**Rates of returns:**

The statement of financial position (balance sheet) can be used to evaluate the rate of return, which measures how well a company generates returns, by comparing assets, liabilities and equity.

**معدلات العوائد:**

يمكن استخدام قائمة المركز المالي (الميزانية العمومية) لتقييم معدل العائد ، والذي يقيس كيفية تحقيق الشركة للعوائد ، من خلال مقارنة الموجودات المطلوبة وحقوق الملكية.

**Leverage:**

The financial leverage (financial impact) of a business venture can be understood when looking at debt and equity. These indicators show whether a company finances its operations and activities with loans or investments, and therefore how much risk it represents.

**الرافعة المالية:**

يمكن فهم الرافعة المالية (الأثر المالي) للمشاريع التجارية عند النظر إلى الديون وحقوق الملكية الشركة، إذ تبين هذه المؤشرات ما إذا كانت الشركة تمول عملياتها وأنشطتها من القروض أو الاستثمارات، وبالتالي التعرف على مقدار المخاطرة التي تتحملها.

**Elements of the balance sheet**

**1- Assets:** The potential future economic benefits received or controlled by a particular entity as a result of past transactions or events. . Assets contain the following elements:

**الموجودات:**

المنافع الاقتصادية المستقبلية المحتملة التي تحصل أو تسيطر عليها منشأة معينة نتيجة لمعاملات أو أحداث سابقة. تحتوي الموجودات على العناصر التالية:

**A- Current assets:** These are cash and other assets that the company expects to convert into cash, sell, or consume either in one year or in the operating cycle. Current assets contain the following elements:

- Cash
- Inventory
- Short term investments
- Account Receivables
- note Receivables
- Expenses paid in advance
- Accrued revenues
- Goods

**أ- الموجودات المتداولة:**

هي النقد والموجودات الأخرى التي تتوقع الشركة تحويلها إلى نقد أو بيعها أو استهلاكها إما في سنة واحدة أو في دورة التشغيل. الموجودات المتداولة تحتوي على العناصر التالية:

- النقد
- المخزون
- استثمارات قصيرة الاجل
- حسابات مستحقة القبض (المدينون)
- اوراق القبض
- مصروفات مدفوعة مقدما
- ايرادات مستحقة
- البضاعة

**B - Noncurrent assets:** It means fixed assets that require time and effort to convert into cash, Fixed assets contain the following elements:

- Land
- buildings
- equipment
- furniture
- Cars
- Devices

ب- الموجودات غير المتداولة:

ويقصد بها الأصول الثابتة التي تتطلب وقتاً وجهداً لتحويلها إلى نقد، وتحتوي الأصول الثابتة على العناصر التالية:

- اراضي
- مباني
- معدات
- اثاث
- سيارات
- اجهزة

**C- Intangible Assets:**

- Trademarks
- Patents
- Copyrights

ج- الموجودات الغير ملموسة:

- العلامة التجارية
- براءة اختراع
- حقوق النشر

**2- LIABILITIES:** Probable future sacrifices of economic benefits arising from present obligations of a particular entity to transfer assets or provide services to other entities in the future as a result of past transactions or events.

## 2- المطلوبات:

التضحيات المستقبلية المحتملة بالمنافع الاقتصادية الناشئة عن الالتزامات الحالية لكيان معين لنقل الأصول أو تقديم خدمات إلى كيانات أخرى في المستقبل نتيجة للمعاملات أو الأحداث الماضية.

**A – Short-term Liabilities:** Short-term Liabilities Current the following elements:

- Short-term notes payable
- Accounts payable
- Short term loans
- Accrued expenses
- Prepaid revenue

أ – مطلوبات قصيرة الأجل: تتكون الالتزامات قصيرة الأجل من العناصر التالية:

- اوراق دفع قصيرة الأجل
- حسابات مستحقة الدفع (الدائنون)
- قروض قصيرة الاجل
- مصاريف مستحقة الدفع
- ايرادات مدفوعة مسبقا

**B- Long-term liabilities:** Long-term liabilities Current the following elements:

- Long term loans
- Long term notes payable

ب- مطلوبات طويلة الأجل: الالتزامات طويلة الأجل تتكون من العناصر التالية:

- قروض طويلة الأجل
- اوراق دفع طويلة الاجل

**3 – EQUITY:** Residual interest in the assets of an entity that remains after deducting its liabilities In a business enterprise.

- Capital
- Retained earnings
- Reserves

3- حقوق الملكية: الحصة المتبقية في موجودات المنشأة بعد خصم التزاماتها في مؤسسة تجارية ما.

- رأس المال
- ارباح محتجزة
- الاحتياطات

**Example 1: You have the following information for Baghdad Company on 2020/12/31:**

Cash 75000, Inventory 25000, Account Receivables 35000, note Receivables 15000, notes payable 85000, Land 450,000, Trademarks 300,000, Long term loans 950,000, buildings 650,000, Accounts payable 120,000, Capital 1,200,000, Patents 250,000, Retained earnings 385000, equipment 800,000, furniture 140,000.

**Requires: the preparation of the Baghdad Company's balance sheet as of 2020/12/31**

**Baghdad Company's****Statement of financial position as of 12/31/2020**

<b>Assets</b>		<b>Liabilities and Equity</b>	
<b><u>Current assets:</u></b>		<b><u>Short-term Liabilities:</u></b>	
Cash	75000	notes payable	85000
Inventory	25000	Accounts payable	<u>120,000</u>
Account Receivables	35000	<b>Total Short-term Liabilities</b>	<b>205,000</b>
note Receivables	<u>15000</u>	<b><u>Long-term liabilities:</u></b>	
<b>Total Current assets</b>	<b>150,000</b>	Long term loans	950,000
<b><u>Noncurrent assets</u></b>		<b>Total Long-term liabilities</b>	<b><u>950,000</u></b>
Land	450,000	<b>Total Liabilities</b>	<b>1,155,000</b>
buildings	650,000	<b><u>Equity:</u></b>	
equipment	800,000	Capital	1,200,000
furniture	<u>140,000</u>	Retained earnings	<u>385000</u>
<b>Total Noncurrent assets</b>	<b>2,040,000</b>	<b>Total Equity</b>	<b>1,585,000</b>
<b><u>Intangible Assets:</u></b>			
Trademarks	300,000		
Patents	<u>250,000</u>		
<b>Total Noncurrent assets</b>	<b>550,000</b>		
<b>Total Assets</b>	<b>2,740,000</b>	<b>Total Liabilities and Equity</b>	<b>2,740,000</b>

**Example 2: You have the following information for Al Noor Company on 2022/12/31:**

Inventory 174000, Land 180,000, Account Payable 99000, Capital 2,500,000, Trademarks 300,000, note receivable 75000, Short term loans 90,000, cash 62,400, Retained earnings 1,182,000, Cars 320,000, Account Receivables 89,600, note payable 57,500, Long term loans 250,000, Patents 120,000, furniture 355000, Short term investments 500,000, buildings 750,000, Copyrights 230,000, Accrued expenses 34000, equipment 865000, Prepaid revenue 45,500, Accrued revenues 25000, Expenses paid in advance 32000, Devices 180,000.

**Requires: the preparation of the Al Noor Company's balance sheet as of 2020/12/31**

**Al Noor Company's  
Statement of financial position as of 12/31/2020**

Assets	Liabilities and Equity
<b><u>Current assets:</u></b>	<b><u>Short-term Liabilities:</u></b>
Cash 62,400	notes payable 57,500
Inventory 174000	Accounts payable 99000
Short term investments 500,000	Short term loans 90,000
Account Receivables 89,600	Accrued expenses 34000
note Receivables 75000	Prepaid revenue <u>45,500</u>
Expenses paid in advance 32000	<b>Total Short-term Liabilities 326,000</b>
Accrued revenues <u>25000</u>	<b><u>Long-term liabilities:</u></b>
<b>Total Current assets 958,000</b>	Long term loans <u>250,000</u>
<b><u>Noncurrent assets:</u></b>	<b>Total Liabilities 576,000</b>
Land 180,000	<b><u>Equity:</u></b>
buildings 750,000	Capital 2,500,000
equipment 865,000	Retained earnings <u>1,182,000</u>
furniture 355,000	<b>Total Equity 3,682,000</b>
Cars 320,000	
Devices <u>180,000</u>	
<b>Total Noncurrent assets: 2,650,000</b>	
<b><u>Intangible Assets:</u></b>	
Trademarks 300,000	
Patents 120,000	
Copyrights <u>230,000</u>	
<b>Total Intangible Assets 650,000</b>	
<b>Total Assets 4,258,000</b>	<b>Total Liabilities and Equity 4,258,000</b>

**Example 3: You have the following information for Al Hassan Company on 2018/12/31:**

Inventory 348000, Land 360,000, Account Payable 198,000, Capital 5000,000, Trademarks 600,000, note receivable 150,000, Short term loans 180,000, cash 124,800, Retained earnings 2,364,000, Cars 640,000, Account Receivables 179,200, note payable 115,000, Long term loans 500,000, Patents 240,000, furniture 710,000, Short term investments 1000,000, buildings 1500,000, Copyrights 460,000, Accrued expenses 68,000, equipment 1,730,000, Prepaid revenue 91,000, Accrued revenues 50800, Expenses paid in advance 64000, Devices 360,000.

**Requires: the preparation of the Al Hassan Company's balance sheet as of 2020/12/31**