


## Financial Accounting & Management Reporting

*“Professional Guidance”*




VIA ...

**Taher El Taher – CPA**  
[tahir@accbest.com](mailto:tahir@accbest.com)  
**Mobile: +97339911210**  
 January 2021  
 Bahrain

- Graduated in Khartoum Polytechnic 1979 and got my CPA US certification in year 2000.
- Worked for Al Essa Co. & Kingdom Holding in Riyadh, Saudi Arabia
- Worked as Consultant & Compliance Officer for the Arab Investment Company, Bahrain.
- In Year 2016, established own Business & Software Consultancy “AccBest” in Bahrain.

1



1

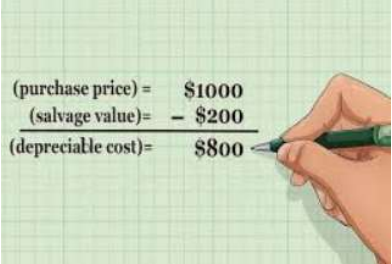
Class 5 – Friday 5 – Feb - 2021: 3:00 - 5:00 PM

**Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E), Fixed Assets**

**Amortization of Intangible Assets**

إهلاك الأصول الثابتة (الأصول الملموسة)

إطفاء الأصول غير الملموسة



(purchase price) =	\$1000
(salvage value) =	– \$200
(depreciable cost) =	\$800

2



2

### Timetable

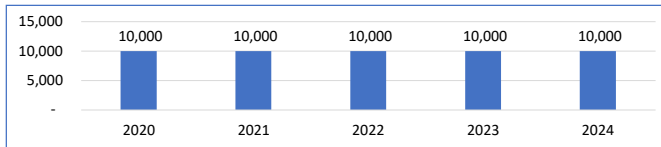
Financial Accounting & Reporting Training Programme - (1)							
Class	Day	Date	from	To	Topic Covered	Progress	
1	Thursday	28-Jan-21	8:30 PM	10:30 PM	The Double Entry System, The Chart Of Accounts	✓	
2	Friday	29-Jan-21	3:00 PM	5:00 PM	Accounting Cycle, Presentation of Basic Financial Statements	✓	
3	Saturday	30-Jan-21	8:30 PM	10:30 PM	Transactions, Accounting Entries & Trial Balance, GL	✓	
4	Thursday	4-Feb-21	8:30 PM	10:30 PM	The Adjusting Entries & The Matching Principle	✓	
5	Friday	5-Feb-21	3:00 PM	5:00 PM	Depreciations of Fixed Assets & Amortizations		
6	Saturday	6-Feb-21	8:30 PM	10:30 PM	Statement of Profit or Loss - Preparation & Components		
7	Thursday	11-Feb-21	8:30 PM	10:30 PM	Statement of Profit or Loss - Preparation & Components		
8	Friday	12-Feb-21	3:00 PM	5:00 PM	Statement of Profit or Loss - Preparation & Components		
9	Saturday	13-Feb-21	8:30 PM	10:30 PM	Statement of Financial Position - Preparation & Components		
10	Thursday	18-Feb-21	8:30 PM	10:30 PM	Statement of Financial Position - Preparation & Components		
11	Friday	19-Feb-21	3:00 PM	5:00 PM	Statement of Financial Position - Preparation & Components		
12	Saturday	20-Feb-21	8:30 PM	10:30 PM	Statement of Cash Flows - Preparation & Components		
13	Thursday	25-Feb-21	8:30 PM	10:30 PM	Statement of Cash Flows - Preparation & Components		
14	Friday	26-Feb-21	3:00 PM	5:00 PM	Statement of Cash Flows - Preparation & Components		
15	Saturday	27-Feb-21	8:30 PM	10:30 PM	Statement of Cash Flows - Preparation & Components		
16	Thursday	4-Mar-21	8:30 PM	10:30 PM	Notes to the Financial Statements		
17	Friday	5-Mar-21	3:00 PM	5:00 PM	Financial Ratios - Practical Applications		
18	Saturday	6-Mar-21	8:30 PM	10:30 PM	Value Added Tax "VAT" - Basics & Accounting		
19	Thursday	11-Mar-21	8:30 PM	10:30 PM	Report to Your Boss! - Sample Management Report		
20	Friday	12-Mar-21	3:00 PM	5:00 PM	Course Summary, Closing & Distribution of Certificates		

3

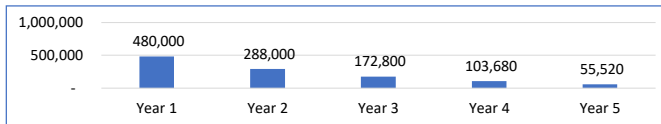
### Depreciation of Property Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

There are 3 common Depreciation Methods:

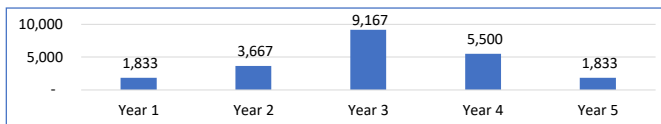
#### Straight Line Method



#### Double Declining Balance Method



#### Units of Production Method



4

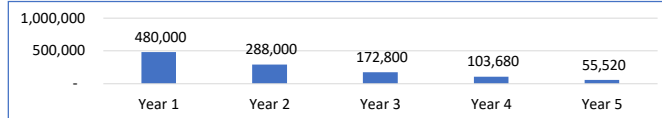
## Depreciation of Property Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

توجد ثلاث طرق أكثر استخداما لاستهلاكات الأصول الثابتة

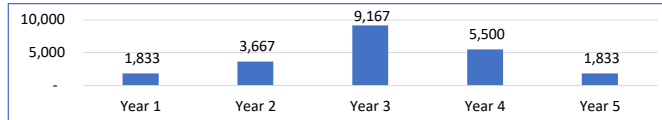
طريقة القسط الثابت



طريقة القسط المتناقص



طريقة الوحدات الإنتاجية



5

## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

**Straight Line Method** – the most commonly-used method.

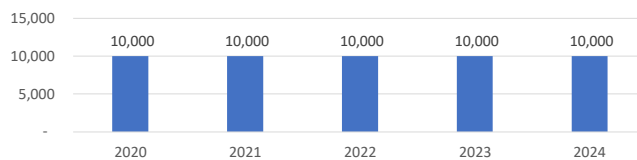
**Example:** On January 1st, 2020, HSA bought a machine for 60,000. The expected useful life of the machine is 5 years, with 10,000 salvage value at the end of the 5th year. Compute the annual depreciation of the machine using the straight-line method.

$$\text{Annual depreciation} = \frac{\text{Cost less Salvage Value}}{\text{Useful Life}} = \frac{60,000 - 10,000}{5} = 10,000$$

Year	2020	2021	2022	2023	2024
Depreciation	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000

**Annual Accounting Entry:**

Dr. Depreciation 10,000  
Cr. Accumulated Depreciation 10,000



**Monthly Accounting Entry:**

Dr. Depreciation 83.333  
Cr. Accumulated Depreciation 83.333

6

## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

### طريقة القسط الثابت - أكثر طرق الاستهلاك استخداماً

**مثال:** في 1 يناير 2020، اشترت شركة إتش إس إيه آلة بقيمة 60,000. متوقع أن تخدم هذه الآلة الشركة لمدة 5 سنوات "العمر الافتراضي"، مع قيمة تقديرية للآلة في نهاية السنة الخامسة "قيمة الخردة" تبلغ 10,000. احسب الاستهلاك السنوي والشهري لهذه الآلة باستخدام طريقة القسط الثابت

$$10,000 = \frac{10,000 - 60,000}{5} = \frac{\text{التكلفة ناقصاً قيمة الخردة}}{\text{العمر الافتراضي للأصل}}$$

السنة	2020	2021	2022	2023	2024
الاستهلاك	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000



**القيد السنوي للاستهلاك:**  
من ح مصروف الاستهلاك 10,000  
إلى ح مجمع الاستهلاك 10,000



**القيد الشهري للاستهلاك:**  
من ح مصروف الاستهلاك 83.333  
إلى ح مجمع الاستهلاك 83.333

7

## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

### Double-Declining Balance Method:

- In this method depreciation expense is accelerated (increased) in the first few years and de-accelerated (decreased) in later years.
- The double-declining balance method is frequently used when an asset economic value is being consumed at a more rapid rate early during its life (e.g., a truck).

Formula to calculate depreciation expense using Double Declining Balance Method:

$$\frac{100\%}{\text{Useful Life of the Asset}} \times 2 \times \text{Beginning Period Book Value}$$

or simply,

**double annual depreciation % X the beginning book value**

8

## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

### طريقة القسط المتناقص

- عند استخدام هذه الطريقة، يتم "تسريع، زيادة" الاستهلاك خلال السنوات الأولى من عمر الأصل، وتقليل الاستهلاك خلال السنوات المتأخرة من عمر الأصل.
- تستخدم طريقة القسط المتناقص غالباً عندما تكون القيمة الاقتصادية للأصل عرضة للاستهلاك بسرعة أكبر خلال السنوات المبكرة من عمر الأصل: سيارة، ماكينة معينة، إلخ

معادلة احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط المتناقص

$$\frac{\%100}{\text{العمر الافتراضي للأصل}} \times 2 \times \text{القيمة الدفترية للأصل في بداية الفترة}$$

ببساطة:  
ضعف النسبة المئوية الاستهلاك السنوي X القيمة الدفترية للأصل في بداية الفترة

## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

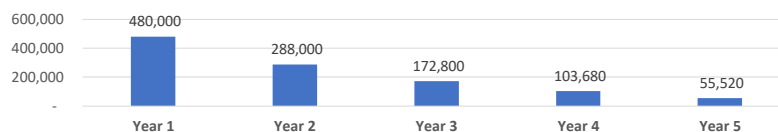
### Double-Declining Balance Method:

#### Example:

- On January 1<sup>st</sup>, 2020, HSA bought a manufacturing machine for 1,200,000, with estimated useful life of 5 years, and 100,000 salvage value.
- Using Excel, calculate the annual depreciation of the machine, applying the double-declining balance method.

(40 % X beginning book value) *Note: last year is plugged to arrive at the salvage value (100,000)*

	0.40	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	End
Beginning book value		1,200,000	720,000	432,000	259,200	155,520	1,200,000
Annual depreciation expense		480,000	288,000	172,800	103,680	55,520	1,100,000
Ending book value		720,000	432,000	259,200	155,520	100,000	100,000



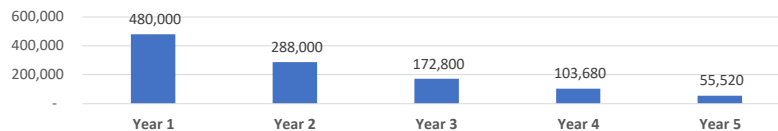
## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

### طريقة القسط المتناقص

- **مثال:** في 1 يناير 2020، قامت شركة إتش إس إيه بشاء آلة صناعية بقيمة 1,200,000. قدرت الشركة العمر الافتراضي لهذه الآلة بخمس سنوات، وخرده في نهاية السنة الخامسة قدرت قيمتها بمبلغ 100,000
- باستخدام برنامج إكسل، احسب الاستهلاك السنوي باستخدام طريقة القسط المتناقص

(40% X القيمة الدفترية في بداية الفترة) – لاحظ استهلاك الفترة (السنة) الأخيرة بحسب يدوياً ويوضع في الجدول

	0.40	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	End
القيمة الدفترية في أول الفترة		1,200,000	720,000	432,000	259,200	155,520	1,200,000
مصروف الاستهلاك السنوي		480,000	288,000	172,800	103,680	55,520	1,100,000
القيمة الدفترية في آخر الفترة		720,000	432,000	259,200	155,520	100,000	100,000



11

## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

### طريقة القسط المتناقص

- **مثال:** في 1 يناير 2020، قامت شركة إتش إس إيه بشاء آلة صناعية بقيمة 1,200,000. قدرت الشركة العمر الافتراضي لهذه الآلة بخمس سنوات، وخرده في نهاية السنة الخامسة قدرت قيمتها بمبلغ 100,000
- باستخدام برنامج إكسل، احسب الاستهلاك السنوي باستخدام طريقة القسط المتناقص
- في برنامج إكسل سيكون الجدول كالتالي:

	0.40	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	End
Beginning book value		1,200,000	720,000	432,000	259,200	155,520	1,200,000
Annual depreciation expense		480,000	288,000	172,800	103,680	55,520	1,100,000
Ending book value		720,000	432,000	259,200	155,520	100,000	100,000

12

## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

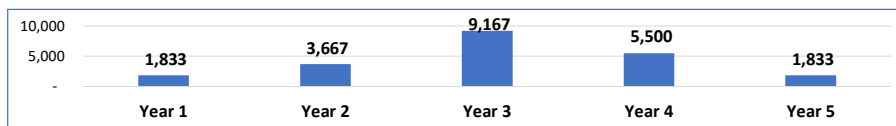
### Units of Production Depreciation Method

- This method of depreciation is based on the output that the assets produce.
- Depreciation will be dependent on the output produced.
- It may be appropriate as it reflects the actual wear and tear of the asset.

**Example:** Asset cost: 25,000 – Salvage: 3,000 – Useful life: 5 years, lifetime Units (approx.): 600,000

Formula:  $\frac{\text{\# of Units Produced}}{\text{Lifetime Projected Units}} \times \text{Asset Cost less Salvage Value}$  e.g., Year 1:  $\frac{50,000}{600,000} \times 22,000$

Projected units = 600,000, Depreciable vale = 22,000	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	End
Actual Units Produced	50,000	100,000	250,000	150,000	100,000	650,000
% of Actual Units / Total Projected Units	8%	17%	42%	25%	17%	
Annual Depreciation Using Units of Production	1,833	3,667	9,167	5,500	1,833	22,000



13

## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

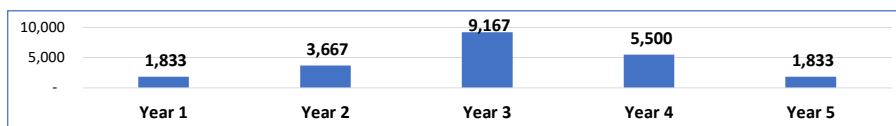
### طريقة الوحدات الإنتاجية:

- تعتمد هذه الطريقة على عدد الوحدات التي تنتجها الماكينة (الألة)
- وعليه فإن قيمة الاستهلاك ستعتمد على كمية الوحدات المنتجة
- ربما كانت هذه الطريقة مناسبة لأن استهلاكها يعتمد على مدى قدرتها على الإنتاج (درجة الاستهلاك الفعلي نتيجة التشغيل)

**مثال:** تكلفة الماكينة: 25,000، قيمة الخردة: 3,000، العمر الافتراضي: 5 سنوات، عدد الوحدات المنتجة تقريباً: 600,000

المعادلة:  $\text{تكلفة الماكينة ناقصاً قيمة الخردة} \times \frac{\text{عدد الوحدات المنتجة}}{\text{إجمالي الوحدات المتوقع إنتاجها}}$  مثالاً: السنة الأولى:  $22,000 \times \frac{50,000}{600,000}$

الوحدات المتوقعة: 600,000، القيمة القابلة للاستهلاك: 22,000	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	End
عدد الوحدات المنتجة فعلياً	50,000	100,000	250,000	150,000	100,000	650,000
نسبة المنتج فعلياً إلى الوحدات التقريبية الكاملة	8%	17%	42%	25%	17%	
الاستهلاك السنوي باستخدام طريقة الوحدات الإنتاجية	1,833	3,667	9,167	5,500	1,833	22,000



14

## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

### Units of Production Depreciation Method

**Example:** Asset cost: 25,000 – Salvage: 3,000 – Useful life: 5 years, lifetime Units (approx.): 600,000

Formula:  $\frac{\text{\# of Units Produced}}{\text{Lifetime Projected Units}} \times \text{Asset Cost less Salvage Value}$  e.g., Year 1:  $\frac{50,000}{600,000} \times 22,000$

On Excel Worksheet:

Cost of the Machine	25,000					
Salvage Value	3,000					
Depreciable Value	22,000					
Total Targeted Production in Units	600,000					
	<b>Year 1</b>	<b>Year 2</b>	<b>Year 3</b>	<b>Year 4</b>	<b>Year 5</b>	<b>End</b>
Actual Units Produced	50,000	100,000	250,000	150,000	100,000	650,000
% of Actual Units / Total Projected Units	8%	17%	42%	25%	17%	
Depreciation using Units of Production	1,833	3,667	9,167	5,500	1,833	22,000

15

## Depreciation of Property, Plant & Equipment (PP&E) – Fixed Assets

**مثال:** تكلفة الماكينة: 25,000، قيمة الخردة: 3,000، العمر الافتراضي: 5 سنوات، عدد الوحدات المنتجة تقريباً: 600,000

المعادلة:  $22,000 \times \frac{50,000}{600,000}$  مثلاً: السنة الأولى  $\times$  تكلفة الماكينة ناقصاً قيمة الخردة  $\times$   $\frac{\text{عدد الوحدات المنتجة}}{\text{إجمالي الوحدات المتوقع إنتاجها}}$

■ في برنامج إكسل سيكون الجدول كالتالي:

Cost of the Machine	25,000					
Salvage Value	3,000					
Depreciable Value	22,000					
Total Targeted Production in Units	600,000					
	<b>Year 1</b>	<b>Year 2</b>	<b>Year 3</b>	<b>Year 4</b>	<b>Year 5</b>	<b>End</b>
Actual Units Produced	50,000	100,000	250,000	150,000	100,000	650,000
% of Actual Units / Total Projected Units	8%	17%	42%	25%	17%	
Depreciation using Units of Production	1,833	3,667	9,167	5,500	1,833	22,000

16



## إطفاء الأصول غير الملموسة – Amortization of Intangible Assets

### What are Intangible Assets?

- Intangible assets are identifiable, non-monetary assets without physical substance.
- **Examples: Goodwill, Patents, Electronic System Licenses, International Brands**
- Like all assets, intangible assets are expected to generate economic returns for the company in the future.
- As a long-term asset, this expectation extends for more than one year or one operating cycle.
- Intangible assets lack a physical substance like other assets such as inventory and equipment.
- They form the second largest category of long-term assets, behind number one – PP&E.
- They can be separated into two classes: identifiable and non-identifiable.

## إطفاء الأصول غير الملموسة – Amortization of Intangible Assets

### ما هي الأصول غير الملموسة؟

- الأصول غير الملموسة هي أصول غير نقدية قابلة للتحديد وليس لها جوهر مادي.
- أمثلة: شهرة المحل، حقوق الطبع، رخص الأنظمة، الماركات العالمية
- مثل جميع الأصول، من المتوقع أن تولد الأصول غير الملموسة عوائد اقتصادية للشركة في المستقبل.
- كأصل طويل الأجل، يمتد هذا التوقع لأكثر من عام واحد أو دورة تشغيل واحدة.
- الأصول غير الملموسة تفتقر إلى صيغة مادية (لملموسة) مثل الأصول الأخرى كالمخزون والمعدات.
- وهي تشكل ثاني فئة في مجموعة الأصول طويلة الأجل، .
- يمكن فصل الأصول غير الملموسة إلى فئتين (من حيث العمر الافتراضي):
  - قابلة للتحديد
  - وغير قابلة للتحديد .

## إطفاء الأصول غير الملموسة – Amortization of Intangible Assets

### ▪ Amortization Expense – Intangible Assets

- While PP&E is depreciated, intangible assets are amortized (except for goodwill).
- These assets are amortized over the useful life of the asset.
- Generally, intangible assets are simply amortized using the straight-Line Method.
- If an intangible asset has a perpetual life, it is not amortized.
- Consequently, if an intangible asset has a useful life but can be renewed easily and without substantial cost, it is considered perpetual and is not amortized.

## إطفاء الأصول غير الملموسة – Amortization of Intangible Assets

- مصاريف الإطفاء - الأصول غير الملموسة
- في حين يتم استهلاك الممتلكات والمعدات إلخ، يتم إطفاء الأصول غير الملموسة (باستثناء الشهرة).
- يتم إطفاء هذه الأصول على مدى العمر الإنتاجي للأصل.
- بشكل عام، يتم إطفاء الأصول غير الملموسة ببساطة باستخدام طريقة القسط الثابت.
- إذا كان للأصل غير الملموس عمر مستمر، فلا يتم إطفائه.
- وبالتالي، إذا كان للأصل غير الملموس عمر إنتاجي ولكن يمكن تجديده بسهولة وبدون تكلفة كبيرة، فإنه يعتبر مستمر العمر ولا يتم إطفاء تكلفته.

### Adjusting Entries & , Unearned Revenue, Matching Principle - MCQs

**Q. (18)**

**What is the purpose of making a provision for depreciation in the accounts?**

- a) To charge the cost of fixed assets against profits
- b) To show the current market value of fixed asset
- c) To make cash available to replace fixed assets
- d) To make a provision for repairs

**Answer (A) is correct**

**Q. (19)**

**According to straight line method of providing depreciation, the depreciation**

- a) Remains constant
- b) Increase each year.
- c) Decrease each year
- d) None of them.

**Answer (A) is correct**

21

### Adjusting Entries & , Unearned Revenue, Matching Principle - MCQs

**Q. (20)**

**According to fixed installment method, the depreciation is calculated on**

- (a) Balance amount
- (b) Original cost
- (c) Scrap value – Salvage value
- (d) None of these

**Answer (A) is correct**

**Q. (21)**

**Salvage value means**

- a) Definite sale price of the asset
- b) Cash to be received when life of the asset ends
- c) Cash to be paid when asset is disposed off
- d) Estimated disposal value

**Answer (D) is correct**

22

## Adjusting Entries & , Unearned Revenue, Matching Principle - MCQs

Q. (22)

Which one of the following most closely defines 'Amortization'?

- a) The depreciation of tangible fixed assets
- b) The depreciation of intangible fixed assets
- c) The depreciation of current assets
- d) The revaluation of land and buildings

Answer (B) is correct

Q. (23)

Book value = cost minus \_\_\_\_\_?

- (a) Current liabilities
- (b) Salvage value
- (c) Accumulated depreciation
- (d) Residual value

Answer (C) is correct

23

*Thank You!*

24