

The Conceptual framework of Financial Accounting

الإطار المفاهيمي للمحاسبة المالية

Conceptual Framework Definition: Is the collection of concepts that guide the manner in which accounting is practiced. And the recognized set of standards is called Generally Accepted Accounting Principles (GAAP)

تعريف الإطار المفاهيمي (النظري): هو مجموعة من المفاهيم التي توجه الطريقة التي تمارس بها المحاسبة. وتسمى مجموعة المبادئ المعترف بها (مبادئ المحاسبة المقبولة عمومًا)

مكونات الاطار المفاهيمي Conceptual framework Components

The conceptual framework of accounting consists of the following four components:

الإطار المفاهيمي (النظري) للمحاسبة يتكون من المكونات الاربعة التالية

1. Objectives of Financial Reports.

1. اهداف التقارير المالية

2. Qualitative characteristic of accounting information.

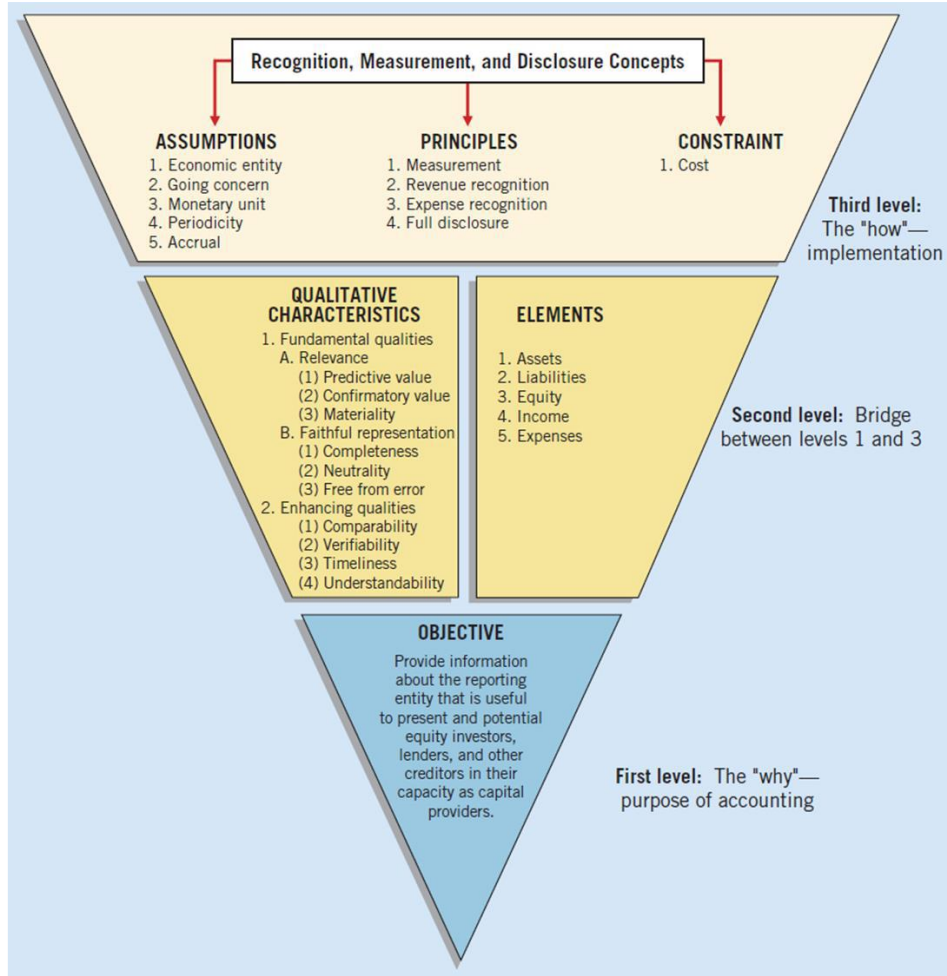
2. الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية

3. Elements of financial Statements.

3. عناصر الكشوفات المالية

4. Operating guidelines (assumptions. Principles and constraints).

4. ارشادات التطبيق العملي (الفروض، المبادئ، المحددات)



اهداف الابلاغ المالي Objectives of Financial Reporting

1. Is useful to those making investments and credit decisions.
1. انه مفيد الى متخذي القرارات الاستثمارية والائتمانية
2. Is useful in assessing future cash flow.
2. انه مفيد في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية
3. Identifies the economic resource (assets), the claims to those resources (Liabilities), and the changes in those resources and claims.
3. تحديد الموارد الاقتصادية (الموجودات)، والمطالبات على هذه الموارد (الالتزامات) والتغيرات في هذه الموارد والمطالبات.

Qualitative characteristics of Accounting Information

الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية

There are two types of Qualitative characteristics of Accounting Information:

توجد نوعين من الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية

1. Fundamental qualitative characteristics الخصائص النوعية الأساسية

- A. Relevance الملائمة
- B. Faithful Representation التمثيل الصادق

2. Enhancing qualitative characteristics الخصائص النوعية التعزيزية

- A. Comparability امكانية المقارنة
- B. Verifiability امكانية التحقق
- C. Timeliness التوقيت
- D. Understandability قابلية الفهم

Fundamental qualitative characteristics الخصائص النوعية الأساسية

1. **Relevance:** refers to the capacity of accounting information to make difference in decisions. And relevance should include three sub-characteristics (**Predictive value, Confirmatory value and materiality**).

الملائمة: يشير إلى قدرة المعلومات المحاسبية على إحداث فرق في القرارات. وينبغي أن تتضمن الصلة ثلاث خصائص فرعية (القيمة التنبؤية والقيمة التوكيدية والأهمية النسبية).

2. **Faithful Representation:** means that the numbers and descriptions match what really existed or happened. Faithful Representation includes (**Completeness, Neutrality and Free from error**).

م.م. محمد عبدالرسول جابر _ محاسبة انكليزي1 _ كلية المستقبل الجامعة_ قسم المحاسبة_ المرحلة الثانية
التمثيل الصادق: يعني أن الأرقام والأوصاف تتطابق مع ما كان موجودًا بالفعل أو حدث. يشمل
التمثيل الصادق (الاكتمال والحياد وعدم الخطأ).

Enhancing qualitative characteristics تعزيزية

1. **Comparability:** refers to the ability to use accounting information to compare or contrast the financial activities of different businesses.

قابلية المقارنة: تشير إلى القدرة على استخدام المعلومات المحاسبية لمقارنة أو مقارنة الأنشطة المالية لأعمال مختلفة.

2. **Verifiability:** occurs when independent measurers, using the same methods, obtain similar results.

قابلية التحقق: تحدث عندما يحصل مقيمون مستقلون، باستخدام نفس الأساليب، على نتائج مماثلة.

3. **Timeliness:** means having information available to decision-makers before it loses its capacity to influence decisions.

الوقتية: يعني إتاحة المعلومات لصانعي القرار قبل أن تفقد قدرتها على التأثير في القرارات.

4. **Understandability:** refers to the ability of accounting information to be comprehensible to those who have a reasonable understanding of business and economic activities.

قابلية الفهم: تشير إلى قدرة المعلومات المحاسبية على أن تكون مفهومة لأولئك الذين لديهم فهم معقول للأعمال والأنشطة الاقتصادية.

Elements of Financial Statements

عناصر الكشوفات المالية

1. Assets الموجودات
2. Liabilities الالتزامات
3. Equity حقوق الملكية
4. Revenues الايرادات
5. Expenses المصروفات
6. Gains المكاسب
7. Losses الخسائر

The Four Main Financial Statements: الكشوفات المالية الرئيسية الأربعة

1. The statement of Financial Position (Balance sheet)
كشف (قائمة) المركز المالي (الميزانية العمومية)
2. Income statement or (statement of profit and loss account)
كشف (قائمة) الدخل (كشف حساب الارباح والخسائر)
3. The statement of Cash flow
كشف (قائمة) التدفقات النقدية
4. The statement of Changes in Owner s Equity
كشف (قائمة) التغيرات في حقوق المالكين

Elements of Financial Statements:

1- Assets

2- Liabilities.

3- Equity

Balance Sheet

4- Revenues

5- Expenses

6- Gains

7- Losses

Income Statement

Recognition and Measurement Concepts مفاهيم الاعتراف والقياس

Accounting Principles الفروض المحاسبية

Accounting Assumptions المبادئ المحاسبية

Accounting Principles (Constraints) المحددات (القيود) على المبادئ المحاسبية

Accounting Assumptions الفروض المحاسبية

1- Economic Entity Assumption

1. فرض الوحدة الاقتصادية

2- Going Concern Assumption

2. فرض الاستمرارية

3- Monetary Unit Assumption

3. فرض وحدة القياس النقدي

4- Time Period (periodicity) Assumption

4. فرض الدورية

Accounting Principles المبادئ المحاسبية

- 1- Measurement Principle : (Historical Cost , Fair Value)
1. مبدأ القياس (الكلفة التاريخية، القيمة العادلة)
- 2- Revenue Recognition Principle 2. مبدأ الاعتراف بالإيراد
- 3- Expense Recognition Principle 3. مبدأ الاعتراف بالمصروف
- 4- Full Disclosure Principle 4. مبدأ الإفصاح الشامل

Accounting Principles (Constraints) المحددات (القيود)

- Cost Constraint (Cost Benefit Constraint)
محدد الكلفة (محدد او قيد الكلفة والمنفعة)