

Exemple 1:

Nagat Company's books show a cash balance at the National Bank on November 30, 2012, of \$20,502. The bank statement covering the month of November shows an ending balance of \$22,190. An examination of Nagat's accounting records and November bank statement identified the following reconciling items.

اظهرت سجلات شركة نجات رصيداً نقدياً في البنك الوطني في 30 تشرين الثاني 2012 ، بقيمة 20.502 دولاراً. واطهر كشف البنك الذي يغطي رصيداً نهائياً قدره 22 190 دولاراً. وقد حدد فحص السجلات المحاسبية لشركة نجات شهر تشرين الثاني ، وقد حدد فحص السجلات المحاسبية لشركة نجات وبيان البنك الصادر في تشرين الثاني بنود التسوية التالية :

1. A deposit of \$3,680 that Nagat mailed November 30 does not appear on the bank statement.

لم يظهر إيداع بمبلغ 3.680 دولاراً أمريكياً في 30 تشرين الثاني في كشف الحساب المصرفي لشركة نجات

2. Checks written in November but not charged to the November bank statement are:

Check No 7327 \$ 150, Check No \$ 7348 4,820, Check No 7349 \$31.

الشيكات المكتوبة(المحرره) في نوفمبر ولكن لم يتم خصمها من كشف الحساب المصرفي لشهر نوفمبر .

3. Nagat has not yet recorded the \$600 of interest collected by the bank November 20 on Seham Co. bonds held by the bank for Nagat.

لم تسجل نجات بعد 600 دولار من الفائدة التي تم جمعها من قبل البنك في 20 نوفمبر على سندات شركة سهام التي يملكها البنك

4. Bank service charges of \$18 are not yet recorded on Nagat's books.

لم تسجل رسوم الخدمة المصرفية البالغة 18 دولاراً بعد في سجلات نجات .

5. The bank returned one of Nagat's customer's checks for \$220 with the bank statement, marked "NSF." The bank treated this bad check as a disbursement.

أعاد البنك أحد شيكات عملاء نجات بمبلغ 220 دولاراً مع كشف الحساب البنكي ، والذي يحمل اسم قام البنك بمعالجته

6. Nagat discovered that it incorrectly recorded check #7322, written in November for \$131 in payment of an account payable, as \$311.

أكتشف نجات انها سجلت بشكل غير صحيح الشيك رقم 7322 ، مكتوباً في نوفمبر مقابل 131 دولاراً أمريكياً لدفع حساب مستحق الدفع ، يبلغ 311 دولاراً .

7. A check for Najah Co. in the amount of \$175 that the bank incorrectly charged to Nagat accompanied the statement.

Required:

- (a) Reconciled the bank and book balances to the correct cash balance.
- (b) Prepare the journal entries required to adjust and correct Nagat's books at November 30.

a) Bank Reconciliation

Nagat Company Bank Reconciliation National Bank, November 30, 2012		
Balance per bank statement (end of period)		\$22,190
Add: Deposits in transit	\$3,680	+
Bank error—incorrect check charged to account by bank	<u>175</u>	<u>3,855</u>
		= 26,045
		-
Less: Outstanding checks	<u>5,001</u>	<u>5001</u>
<u>Correct cash balance</u>		= <u>\$21,044</u>
Balance per depositors books		\$20,502
Add: Interest collected by the bank	+ \$600	+
Error in recording check #7322	<u>180</u>	<u>780</u>
		= 21,282
Less: Bank service charges	+ 18	-
NSF check returned	<u>220</u>	<u>238</u>
<u>Correct cash balance</u>		= <u>\$21,044</u>

(b) The journal entries required to adjust and correct Nagat's books are taken from the items in the "Balance per books" section and are as follows:

b) Adjust and correct Journal Entries

General Journal			
Date 2012	Particulars	Debit	Credit
Nov.30	BY Cash A/c.....	600	
	TO Interest Revenue A/c		600
	(To record interest on Seham Co. bonds, collected by bank)		
	BY Cash A/c.....	180	
	TO Accounts Payable A/c.....		180
(To correct error in recording amount of check #7322)			
	BY Office Expense (bank charges) A/c.....	18	
	TO Cash A/c		18
(To record bank service charges for November)			
	BY Accounts Receivable A/c	220	
	TO Cash A/c		220
(To record customer's check returned NSF)			

After posting the entries, Nagat's cash account will have a balance of \$21,044.

Bank A/C

DE	CR
Balance per books \$20,502	Office Expense \$18
Interest Revenue \$600	Check returned NSF\$ 220
correct error \$180	\$Balance 21044
\$ 21282	\$21282

\$21044 Balance

Exercise (2):-

The record of Al- Zamman Printing Company showed the following information for the month of April, 2011(Amounts in IQD thousands):-

أظهر سجل شركة الزمان للطباعة المعلومات التالية لشهر أبريل 2011 (المبالغ بالآلاف الديناتير)

(1) Cash balance per books April 30, IQD 30000

الرصيد النقدي بموجب السجلات 30 أبريل ، 30000 دينار عراقي

(2) Cash balance per bank statement April 30, IQD 25700

الرصيد النقدي بموجب كشف حساب البنك بتاريخ 30 أبريل ، 25700 دينار عراقي

(3) On April 30, the following checks were outstanding:

كانت الشيكات التالية معلقة (موقوفة لم يتقدم اصحابها لسحبها من حسابنا في البنك)

Check No. 510 IQD 92 Check No. 541 IQD 986 Check No. 547 IQD 178

Check No. 601 IQD 28

(4)The following two customer checks deposited by Al-Zamman were returned to the company and were marked NSF (not sufficient funds)-

تم إرجاع الشيكين التاليين المودعين من قبل شركة الزمان إلى الشركة وتم وضع علامة عليها من قبل البنك

ABC shirts IQD 600

Sign Inc. IQD 1680

(5) A deposit of IQD 6200 was made on April 30 but was not included on the bank statement.

تم إيداع مبلغ 6200 دينار عراقي في 30 أبريل لكن لم يتم تضمينه في كشف البنك

(6)The bank service collected a IQD 4000 note for Al-Zamma uniform company

قامت الخدمة المصرفية بتحصيل 4000 دينار عراقي لصالح شركة الزمام

(7) The bank service charge was IQD 50

وكان رسم الخدمة المصرفية 50 دينار عراقي

(8)The bank charges Al-Zamman IQD 1054 in error.

حمل البنك بالخطأ حساب الشركة بمبلغ

Required:- (1) Prepare bank reconciliation as of April 30, 2011. (2)Prepare the adjustment entries.(p.203).

1- Solution: Bank Reconciliation Al- Zamman Printing Company April, 2011.

Particulars IQD		Particulars IQD		
Balance per books	30000	Balance per bank		25700
Add: Note receivable collected	4000	Add : Deposit in transit	+ 6200	+
		Bank error	1054	7254
Total	34000	Total		= 32954
Less:		Less:		
NSF check + 2280		Outstanding checks		(1284)
Service charge 50	(2330)	(No,510: <u>92</u> No,541: <u>986</u> No.547: <u>178</u> No,601: <u>28</u>)		
= Adjusted Balance	= 31670	Adjusted Balance		= 31670

2- Entries

Date	Particular	Dr.	Cr.
	BY Cash A/c Dr To Note Receivable A/c record collected note for Al-Zamma	4000	4000
	BY Accounts Receivable A/c Dr (NSF check) Service charge A/e Dr. To Cash A/c record Office Expense (bank charges)& Accounts Receivable	2280 50	2330

Bank A/C

DE		CR	
Balance per books	\$30,000	Accounts Receivable	2280
Note Receivable	\$4000	Service charge	50
		Balance	\$ 31670
	\$ 34000		\$ 34000

Balance \$ 31670

Exercise (3):

Prepare the bank reconciliation of Salem Insurance A November 30 2014 using the following information and prepare adjusting entries.

قم بإعداد التسوية البنكية لشركة سالم للتأمين في 30 نوفمبر 2014 باستخدام المعلومات التالية واعداد التعديلات:

- 1- Balance per depositor's records IQD 23100, الرصيد في سجلات المودع 23100 دينار عراقي
- 2- Balance per bank statement IQD 33680. الرصيد حسب كشف المصرف 33680 دينار عراقي
- 3- Outstanding checks IQD 4884 الشيكات المعلقة (الموقوفة)
- 4 -Erroneous recording of check No. 1558 for telephone 342 Actual amount issued by check IQD 234. تسجيل شيك خطأ (رقم 1558) عن اجور هاتف بمبلغ 342 المبلغ الفعلي 234 .
- 5- Bank service charge IQD 12. رسوم خدمات مصرفية
- 6- Deposit in transit IQD 5520, ايداعات في الطريق
- 7- Note collected by bank aching as Salem's agent IQD 12800 . تحصيل مبلغ لصالح الشركه .
- 8-NSF check of Hussein IQD 1680. (رصيد العميل المسحوب عليه الصك لصالح الشركة) صك مرفوض لعدم كفاية الرصيد

Solution: bank reconciliation of Salem Insurance A November 30 0 - 2014

Balance per bank statement (end of period)		+	33680
Add: Deposits in transit			5520
Total		=	<u>39200</u>
Less: Outstanding checks			(4884)
<u>Correct cash balance</u>		=	<u>34316</u>
Balance per depositors books			23100
Add: Note receivable collected	+ 12800		+
Error in check no .1558	108		12908
Total		=	<u>36008</u>
Less: Bank service charges		+	(12)

NSF check returned

(1680) **(1692)**

Correct cash balance

= **34316**

2- Entries

Date	Particular	Dr.	Cr.
	Cash A/c Dr To Note Receivable A/c Telephone Expense A/c record collected note & Erroneous recording of check	12908	12800 108
	Bank service charges A/C accounts Receivable A/C To Cash A/c Bank service & Check returned NSF	12 1680	1692

Bank A/C

DE	CR
Balance per books \$23100	Bank service charges \$ 12
Error in check \$108	NSF check returned \$1680
Note receivable collected \$ 12800	Balance \$ 34316
\$ 36008	\$ 36008

Balance \$34316

