

ISH3F3

Accounting System and Finance Management

Completing the Accounting Cycle



Muhardi Saputra.
Information System Department
2019

Learning Objective

1

Preparing a Financial Statement

2

Explain the steps in the accounting cycle and how to prepare correcting entries.



Financial statements can be prepared directly from an adjusted trial balance.

1. The *income statement* is prepared from the **revenue and expense accounts**.
2. The *statement of owner's equity* is derived from the **owner's capital and drawings accounts** and the **net income** (or **net loss**) shown in the *income statement*.
3. The *balance sheet* is then prepared from the **asset and liability accounts** and the **ending owner's capital balance** as reported in the *statement of owner's equity*.

MOCOLITA ADVERTISING AGENCY

Neraca Saldo Disesuaikan

31 Oktober 2007

	<u>Debit</u>	<u>Kredit</u>
Kas	\$ 15,200	
Piutang Usaha	200	
Perlengkapan Iklan	1,000	
Asuransi Dibayar Di Muka	550	
Peralatan Kantor	5,000	
Akumulasi Depresi-Peralatan Kantor		\$ 40
Wesel Bayar		5,000
Utang Usaha		2,500
Pendapatan Dibayar Di Muka		800
Utang Gaji		1,200
Utang Bunga		50
Modal, Momo		10,000
Penarikan, Momo	500	
Pendapatan Jasa		10,600
Beban Gaji	5,200	
Beban Perlengkapan Iklan	1,500	
Beban Sewa	900	
Beban Asuransi	50	
Beban Bunga	50	
Beban Depresiasi	40	
	<u>\$ 30,190</u>	<u>\$ 30,190</u>



**INCOME
STATEMENT /
LAPORAN LABA
RUGI**

MOCOLITA

Laporan Laba Rugi

Untuk Bulan yang Berakhir Tanggal 31 Oktober 2007

Pendapatan		
Pendapatan jasa		\$ 10,600
Beban-beban		
Beban gaji	\$ 5,200	
Beban perlengkapan iklan	1,500	
Beban sewa	900	
Beban asuransi	50	
Beban bunga	50	
Beban depresiasi	40	
Total beban		<u>7,740</u>
Laba bersih		<u><u>\$ 2,860</u></u>



OWNER EQUITY STATEMENT / LAPORAN EKUITAS PEMILIK

MOCOLITA ADVERTISING AGENCY

Neraca Saldo Disesuaikan

31 Oktober 2007

	<u>Debit</u>	<u>Kredit</u>
Kas	\$ 15,200	
Piutang Usaha	200	
Perlengkapan Iklan	1,000	
Asuransi Dibayar Di Muka	550	
Peralatan Kantor	5,000	
Akumulasi Depresi-Peralatan Kantor		\$ 40
Wesel Bayar		5,000
Utang Usaha		2,500
Pendapatan Dibayar Di Muka		800
Utang Gaji		1,200
Utang Bunga		50
Modal, Momo		10,000
Penarikan, Momo	500	
Pendapatan Jasa		10,600
Beban Gaji	5,200	
Beban Perlengkapan Iklan	1,500	
Beban Sewa	900	
Beban Asuransi	50	
Beban Bunga	50	
Beban Depresiasi	40	
	<u>\$ 30,190</u>	<u>\$ 30,190</u>



**LAPORAN EKUITAS
PEMEGANG
SAHAM**

MOCOLITA**Neraca****31 October 2007****Aset**

Kas		\$	15,200
Piutang Usaha			200
Perlengkapan Iklan			1,000
Asuransi Dibayar di Muka			550
Peralatan Kantor	\$	5,000	
Akumulasi Depresiasi		40	4,960
Total Aset			<u>\$ 21,910</u>

Kewajiban dan Ekuitas Pemilik

Kewajiban			
Wesel Bayar		\$	5,000
Utang Usaha			2,500
Pendapatan Diterima di Muka			800
Utang Gaji			1,200
Utang Bunga			50
Total Kewajiban			<u>9,550</u>
Ekuitas pemilik			
Modal, Momo			<u>12,360</u>
Total Kewajiban dan Ekuitas Pemilik		\$	<u>21,910</u>

Prepare closing entries and a post-closing trial balance.

At the end of the accounting period, the company makes the accounts ready for the next period.

TEMPORARY

These accounts are closed

All revenue accounts

All expense accounts

Owner's drawings account

PERMANENT

These accounts are not closed

All asset accounts

All liability accounts

Owner's capital account

Temporary Account

- Berkaitan dengan periode akuntansi yang sedang berjalan saja.
- Meliputi semua akun laporan laba rugi dan penarikan oleh pemilik.
- Semua akun sementara mengalami penutupan

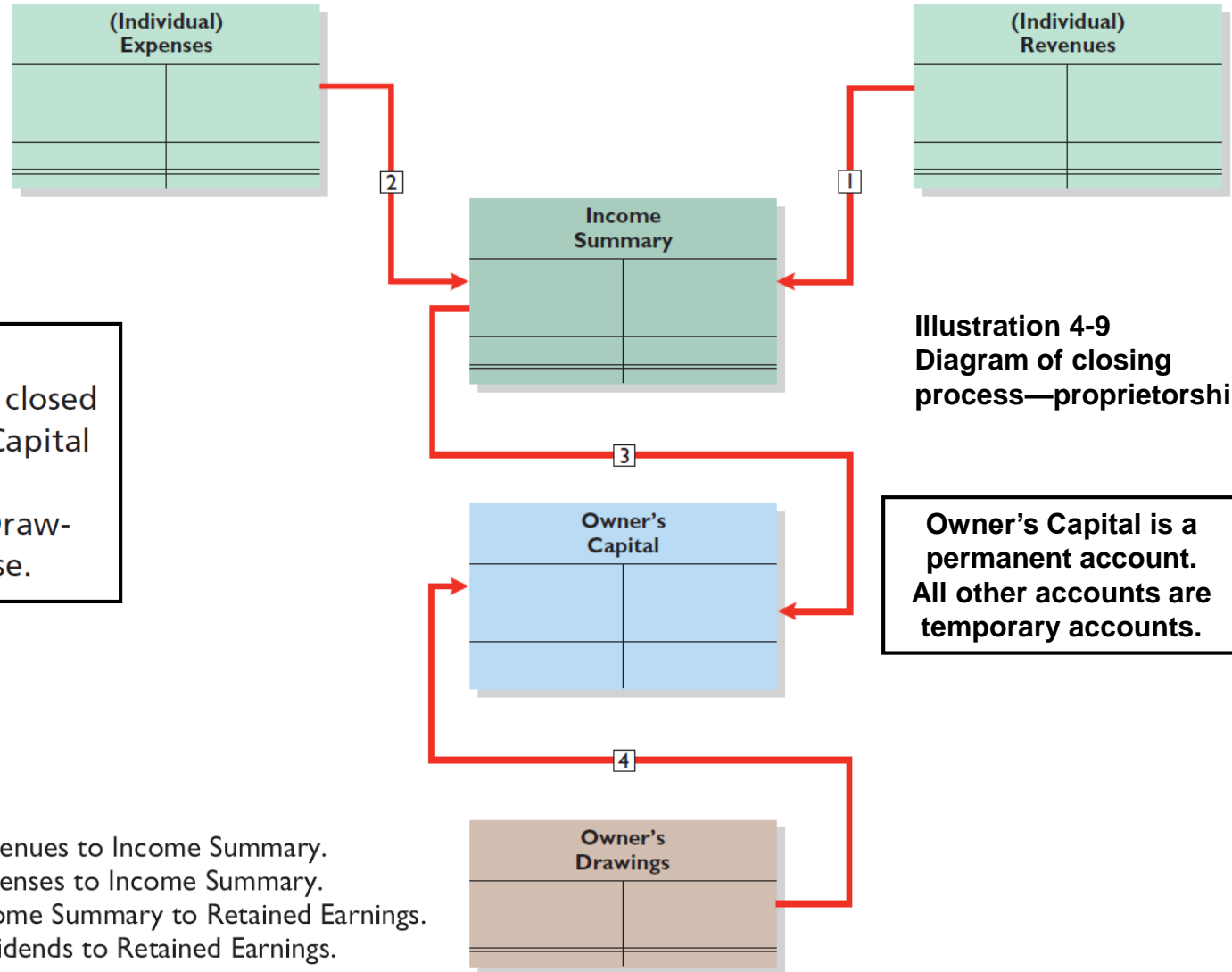
Permanent Account

- Berkaitan dengan satu atau lebih periode akuntansi di masa mendatang.
- Meliputi semua akun-akun neraca, termasuk modal pemilik.
- Akin riil tidak mengalami penutupan, melainkan saldonya akan berlanjut ke periode akuntansi selanjutnya.

Step for Closing the Book

- Pada akhir periode akuntansi, Balance akun sementara ditransfer ke akun riil ekuitas pemilik, modal pemilik, dengan membuat ayat jurnal penutup.
- Akun beban dan pendapatan ditutup ke akun sementara lainnya, yaitu akun Ikhtisar Laba Rugi
- Debit masing-masing akun pendapatan sebesar saldonya, dan kredit akun Ikhtisar Laba Rugi untuk total pendapatan.
- Debit akun Ikhtisar Laba Rugi untuk total beban, dan kredit untuk masing-masing akun beban sebesar saldonya
- Debit akun Ikhtisar Laba Rugi ,dan kredit Modal Pemilik sejumlah laba bersih.
- Debit Modal Pemilik sebesar saldo akun Penarikan oleh Pemilik, dan kredit Penarikan oleh Pemilik dengan jumlah yang sama.

Preparing Closing Journal Entries



Helpful Hint

Owner's Drawings is closed directly to Owner's Capital and not to Income Summary. Owner's Drawings is not an expense.

GENERAL JOURNAL

J3

Date	Account Titles and Explanation	Ref.	Debit	Credit
	<u>Closing Entries</u>			
2017	(1)			
Oct. 31	Service Revenue	400	10,600	
	Income Summary	350		10,600
	(To close revenue account)			
	(2)			
31	Income Summary	350	7,740	
	Supplies Expense	631		1,500
	Depreciation Expense	711		40
	Insurance Expense	722		50
	Salaries and Wages Expense	726		5,200
	Rent Expense	729		900
	Interest Expense	905		50
	(To close expense accounts)			
	(3)			
31	Income Summary	350	2,860	
	Owner's Capital	301		2,860
	(To close net income to capital)			
	(4)			
31	Owner's Capital	301	500	
	Owner's Drawings	306		500
	(To close drawings to capital)			

Supplies Expense 631		
1,500	(2)	1,500

Depreciation Expense 711		
40	(2)	40

Insurance Expense 722		
50	(2)	50

Salaries and Wages Expense 726		
4,000	(2)	5,200
1,200		
5,200		5,200

Rent Expense 729		
900	(2)	900

Interest Expense 905		
50	(2)	50

Service Revenue 400		
(1)	10,600	10,000
		400
		200
	10,600	10,600

Income Summary				350
(2)	7,740	(1)	10,600	
(3)	2,860			
10,600		10,600		

Owner's Capital				301
(4)	500		10,000	
		(3)	2,860	
		Bal.	12,360	

Owner's Drawings 306		
500	(4)	500

Posting Closing Entries

Key:

- 1 Close Revenues to Income Summary.
- 2 Close Expenses to Income Summary.
- 3 Close Income Summary to Owner's Capital.
- 4 Close Owner's Drawings to Owner's Capital.

Illustration 4-11

Kas					No. 101
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
1 Oct		J1	10,000		10,000
2		J1	1,200		11,200
3		J1		900	10,300
4		J1		600	9,700
20		J1		500	9,200
26		J1		4,000	5,200
31		J1	10,000		15,200

Piutang Usaha					No. 112
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
31 Oct	Jurnal Peny.	J2	200		200

Perlengkapan Iklan					No. 126
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
5 Oct		J1	2,500		2,500
31	Jurnal Peny.	J2		1,500	1,000

Asuransi Dibayar di Muka					No. 130
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
4 Oct		J1	600		600
31	Jurnal Peny.	J2		50	550

Kas					No. 101
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
1 Oct		J1	10,000		10,000
2		J1	1,200		11,200
3		J1		900	10,300
4		J1		600	9,700
20		J1		500	9,200
26		J1		4,000	5,200
31		J1	10,000		15,200

Piutang Usaha					No. 112
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
31 Oct	Jurnal Peny.	J2	200		200

Perlengkapan Iklan					No. 126
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
5 Oct		J1	2,500		2,500
31	Jurnal Peny.	J2		1,500	1,000

Asuransi Dibayar di Muka					No. 130
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
4 Oct		J1	600		600
31	Jurnal Peny.	J2		50	550

Peralatan Kantor					No. 157
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007 1 Oct		J1	5,000		5,000

Akumulasi Depresi-Peralatan Kantor					No. 158
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007 31 Oct	Jurnal Peny.	J2		40	40

Wesel Bayar					No. 200
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007 1 Oct		J1	5,000		5,000

Utang Usaha					No. 201
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007 1 Oct		J1		2,500	2,500

Pendapatan Diterima di Muka					No. 209
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007 2 Oct		J1		1,200	1,200
31	Jurnal Peny.	J2	400		800

Utang Gaji					No. 212
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007 31 Oct	Jurnal Peny.	J2		1,200	1,200

Utang Bunga					No. 230
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007 31 Oct	Jurnal Peny.	J2		50	50

Modal, Momo					No. 301
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007 1 Oct		J1		10,000	10,000
31	Jurnal Penutup	J3		2,860	12,860
31	Jurnal Penutup	J3	500		12,360

Penarikan, Momo					No. 306
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007 20 Oct		J1	500		500
31	Jurnal Penutup	J3		500	0

Ikhtisar Laba Rugi					No. 350
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
31 Oct	Jurnal Penutup	J3		10,600	10,600
31	Jurnal Penutup	J3	7,740		2,860
31	Jurnal Penutup	J3	2,860		0

Pendapatan Jasa					No. 400
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
31 Oct		J1		10,000	10,000
31	Jurnal Peny.	J2		400	10,400
31	Jurnal Peny.	J2		200	10,600
31	Jurnal Penutup	J3	10,600		0

Beban Perlengkapan Iklan					No. 631
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
31 Oct	Jurnal Peny.	J2	1,500		1,500
31	Jurnal Penutup	J3		1,500	0

Beban Depresiasi					No. 711
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
31 Oct	Jurnal Peny.	J2	40		40
31	Jurnal Penutup	J3		40	0

Beban Asuransi					No. 722
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
31 Oct	Jurnal Peny.	J2	50		50
31	Jurnal Penutup	J3		50	0

Beban Gaji					No. 726
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
26 Oct		J1	4,000		4,000
31	Jurnal Peny.	J2	1,200		5,200
31	Jurnal Penutup	J3		5,200	0

Beban Sewa					No. 729
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
3 Oct		J1	900		900
31	Jurnal Penutup	J3		900	0

Beban Bunga					No. 905
Tanggal	Nama Akun dan Uraian	Ref.	Debit	Kredit	Saldo
2007					
31 Oct	Jurnal Peny.	J2	50		50
31	Jurnal Penutup	J3		50	0

MOCOLITA ADVERTISING AGENCY

Neraca Saldo Sesudah Penutupan

31 Oktober 2007

	<u>Debit</u>	<u>Kredit</u>
Kas	\$ 15,200	
Piutang Usaha	200	
Perlengkapan Iklan	1,000	
Asuransi Dibayar Di Muka	550	
Peralatan Kantor	5,000	
Akumulasi Depresi-Peralatan Kantor		\$ 40
Wesel Bayar		5,000
Utang Usaha		2,500
Pendapatan Dibayar Di Muka		800
Utang Gaji		1,200
Utang Bunga		50
Modal, Momo		12,360
	<u>\$ 21,950</u>	<u>\$ 21,950</u>

Merci bien

Arigatoo

Matur Nuwun

Hatur Nuhun

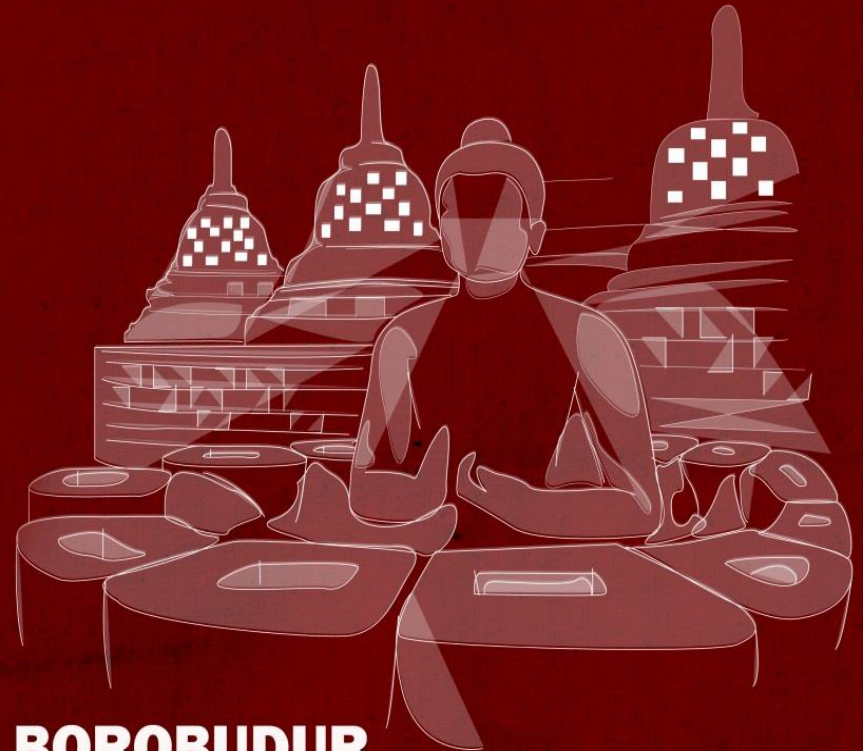
Matur se Kelangkong

Syukron

Kheili Mamnun

Danke

Terima Kasih



BOROBUDUR
the history of Indonesia