**Exercise1**- A company sells computer parts and hardware, installs and deploys computer software for its customers, and provides two years of technical support. This company sells the supply, installation, and technical support packages with the goods and services (bundled).

The price of the goods and services bundled in the contract was $1,600, but their separate selling price equals:

- Supply and installation $1,500

- Technical support $500

Required: The combined contract was sold on July 1, 2017. How does this company present the transaction in its financial statements as of December 31, 2017?

Solution

**1- Contract Determination:**

Signing the contract between the two parties.

2- Determine the performance of the separate obligations:

\*Supply and Installation of the Service

\*Technical Support

3- Determine the transaction price:

Combined contract price for goods and services

4- Allocate the transaction price to the performance of the obligation:

Independent Price (Supply and Installation) = $1,500

Independent Price (Technical Support) = $500

Supply and Installation = 2,000 / 1,500 x 1,600 = $1,200

Technical Support = 500 / 2,000 x 1,600 = $400

5- Revenue recognition upon fulfillment of the obligation:

Supply and Installation on July 1, 2017

Technical Support over 2 years (July 1, 2017 – June 30, 2019)

**Exercise2**- Telephonica Mobile X sells free mobile phones when customers sign up for talk and data for 12 months. The contract costs $45.

Example 2 - Vodaphone sells mobile phones without a monthly subscription. The mobile phone costs $240. The call and data cost $20 per month.

Required - How is revenue recognized in this company's financial statements?

**تطبيق 1-شركة تقوم ببيع أجزاء و أجهزة حاسوب ، كذلك تقوم بتركيب وتطبيق برامج الكمبيوتر لعملائها ،إضافة الى تقديم الدعم التقني لمدة سنتين, تبيع هذه الشركة التوريد والتركيب والدعم الفني مع السلع والخدمات ( مدمجة),**

**بلغ سعر السلع والخدمات المدمجة في العقد 1600 دولار ،لكن سعر بيعها بشكل منفصل يساوي :**

**-التوريد والتركيب 1500 دولار ،**

**-والدعم الفني 500 دولار**

**المطلوب- تمت عملية بيع العقد المركب في 1/7/2017 ، كيف تقوم هذه الشركة بعرض العملية في قوائمها المالية في 31/12/2017**

**تطبيق 2 – تقوم Telephonicaللهاتف النقال X ببيع هواتف نقالة مجانا عندما يشترك الزبائن في مكالمات وبيانات لمدة 12 شهرا اذا علمت أن تكلفة العقد مع الزبون تساوي 45 $.**

**مثال 2 -تقوم شركة Vodaphone ببيع هواتف نقالة دون الاشتراك الشهري، قيمة الهاتف النقال 240 $ . سعر المكالمة والبيانات تساوي 20 $ لكل شهر.**

**المطلوب -كيف يتم الاعتراف بالإيراد في القوائم المالية لهذه الشركة؟**