

Partnerships: Formation, Operation and changes in membership

Partnerships: مشروع الشراكة
لـ على الأقل شريكين

Type of business → يمكن تكون مشاريع شراكة

- Small Retail
- Manufacturing companies
- Services companies
- Consulting companies

Characteristics of partnerships

① Association of individual

- legal entity
- Accounting entity
- Net Income not taxed as a separate entity

يعني الشراكة تكون على أرباح الشركاء وفيه فعليا الشركاء وليس الشركة

② Mutual Agency

لـ يعني أي تصرف يقوم به أي شريك يخص الشركة
يصبح ملزماً للشركة وبفئة الشركاء

(2)

③ limited life

لـ عادة مشروع الشراكة ما يمتد كثير
يعني المشروع يتحلل اذا دخل شريك جديد او طلع
شريك " ما يتغير البزند لكن لازم يتلوا عقد جديد
و يصبح المشروع وكأنه مشروع جديد "

* Dissolution

حل الشراكة

لـ لا يعني ان الشركة تسكرت " بها عقد جديد "
لـ تحدث عند دخول او خروج شريك

④ Unlimited liability مسؤولية غير محدودة

لـ يعني الشركاء مسؤولين بكل متصرفي " من اموالهم "
عن التزامات الشركة

⑤ Co-ownership of property

هناك مسؤولية مشتركة لأصول الشركة

لـ يتم توزيع الأرباح واكائر على الشركاء

بناءً على " Partnership Agreement "

" في حال ما حددوا آلية التوزيع في العقد يتم "

توزيع الأرباح واكائر بالتساوي .

يعني مثلاً لو شريك مشترك في الشركة
قطعة أرضها تصبح من أصول
الشركة و مله لجميع الشركاء

Type of partnerships:

① General partnership (GP)

Unlimited liability

يعني يمكن ملاحقتهم على أموالهم الشخصية [فقد حصة لأحد شريك] ← جميع الشركاء عندهم

② Limited partnership (LP) من شركاء الغفاري

← على الأقل هناك General partner

له مسؤولية غير محدودة

← هناك شريك أو أكثر Limited partner

لا تتم ملاحقتهم على أموالهم الشخصية

ليس لهم علاقة بالأعمال الإدارية

③ Limited Liability partnership (LLP)

"Degree of liability shield"

← كل شريك له درجة معينة من المسؤولية

General partner

Limited partner

مثل عبارات الأخطاء
ومكاتب المحاسبة

* يعني الشريك الذي يخطئ هو الذي يتحمل المسؤولية

* هذا النوع يحمي الشركاء الأبرياء

④ Limited Liability Limited partnership (LLL-P)

← هناك General partner و Limited partners

يكون غير مسؤول عن أخطاء وإهمال باقي الشركاء

في الوضع الطبيعي للشركة

(4)

Partnership Agreement

عقد الشراكة

يحتوي على
← اسم مشروع الشراكة
← Capital contributions "توزيع الأرباح والخسائر"
← حقوق وواجبات الشركاء

وغيرها ، غالباً ما يكون هوئهم لضمان الكفوف

* Partnership is considered as Small
Medium size business .
"يعتبر"

عملية تحضير القوائم المالية لمشروع الشراكة تكون مرتبة
كونها من أربع صغيرة أو متوسطة الحجم يعني يمكن استغلالها

طرق (GAAP) في التسجيل ويمكن اعتمادها طرق (Non GAAP)

→ Cash basis

→ Modified cash basis

في التسجيل الخاصي

→ Accrual basis

Partners Accounts

① Capital Account

② Drawing Account

→ Dr. is Normal Balance

ويقال حاب رأسمال للشريك

كل شريك

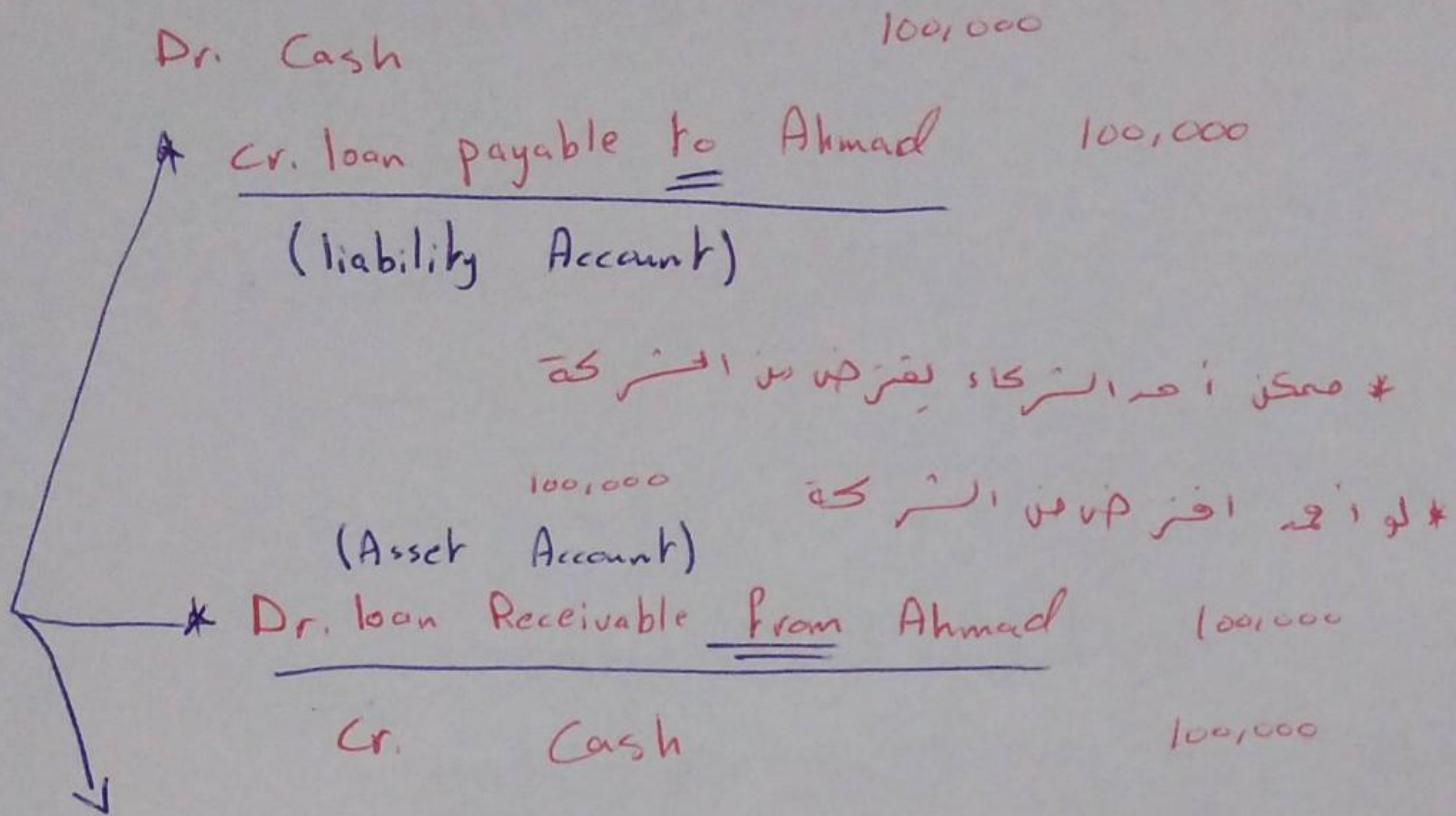
③ loan Account →

* يعني ممكن مشروع الشراكة يقترضه من أحد الشركاء بدلاً من

أن يقترضه من البنك ويجب توثيق هذه العملية

(5)

مثال : افترضت شركة " Partnership " من أحد الشركاء مبلغ 100,000 \$
أخذ



* Related-party transaction

* معاملات مالية مع الأطراف ذات العلاقة
الشركاء
* يجب توضيحها

Accounting for the formation of a partnership

الحاجة المحاسبية لتأسيس مشروع الشراكة

Cash → FMV

Non-cash Assets → FMV

liabilities → Present value of remaining cash flows

⑥

Example P. 756

Cash	\$ 3,000	Liabilities	\$ 10,000
Inventory	7,000	A, Capital	15,000
Equipment	20,000	Total liabilities and capital	<u>\$ 25,000</u>
less: Acc. dep.	(5,000)		
Total Asset	<u>\$ 25,000</u>		

شركي فردي لـ (A) و فرر نجيب معو شريك (B)
و بصير شروي شركة فبعل تقسيم لذهول و الترافات (A)

Cash	\$ 3,000	[FMV ما شخير]
Inventory	9,000	
Equipment	19,000	[FMV ممكن شخير]
Liabilities	11,000	

بالنسبة لـ Book value لـ (A)

$$\text{Net Asset} = \text{Total Asset} - \text{Total Liabilities}$$

$$= 25,000 - 10,000$$

$$= \$15,000$$

لكن بالنسبة للشركة الجديدة (شراكة A, B) بعل
بناءً على FMV

$$(A) \rightarrow \left[\begin{matrix} \text{Cash} \\ \text{Equip.} \\ \text{Inv.} \end{matrix} (3,000 + 9,000 + 19,000) - 11,000 = 20,000 \right]$$

$$(B) \rightarrow [10,000 \text{ (cash)}]$$

$$\therefore \text{Total Capital} = 30,000$$

A + B	
Cash (3,000 + 10,000)	13,000
Inv. (FMV)	9,000
Equip. (FMV)	19,000
Liabilities (FMV)	11,000 11,000
A, Capital	15,000 20,000
B, Capital	10,000 10,000

⑦

Dividing Net Income or Net loss

← يتم تقسيم الأرباح والخسائر بالتساوي في حال
لم يكن هناك نسب معينة للتوزيع في عقد الشراكة.

من آخر الخطوات في الدورة
المحاسبية
* Closing Entries →

Rev. and exp. → Income summary

Income summary → Capitals Accounts

Drawings → Capitals Accounts

* Interest Allowance	مخصص فوائد] لا تدخل في Income statement لأنها لا تعتبر مصاريف وحدثت لتوزيع الدخل بمجرد إعدادة على الشراكة
* Salary Allowance	مخصص رواتب	

* Allocating Profit or loss to partners

① Preselected Ratios

② Interest on capital Balances
هو كحد أقصى وحدة

① → Interest on Beg. Bal.
② → Interest on End. Bal.
③ → Interest on average capital

③ Salaries to partners

④ Bonuses to partners

* ممكن اختيار طريقة واحدة وممكن أكثر الترتيب من أهم في
حال طلب أكثر من طريقة لكن دائماً الخيارات [Preselected Ratios] آخر خطوة

②

Example page. 759 → $\begin{matrix} \text{Rev.} = 45,000 \\ \text{Exp} = 35,000 \end{matrix} \Bigg] \text{Net Income} = \$10,000$

$\text{NI} = \$10,000 \begin{cases} \text{A (60\%)} \\ \text{B (40\%)} \end{cases} \Bigg] \text{Preselected Ratio}$

∴ A → \$6000
B → \$4000

① Using preselected Ratios

Closing Entry

① Dr. Revenues 45,000
Cr. Income Summary 45,000

② Dr. Income Summary 35,000
Cr. Expenses 35,000

Income Summary	
Rev.	45,000
Exp.	35,000
	<u>10,000</u>
	Cr.

OR

Dr. Revenues 45,000
Cr. Expenses 35,000
Cr. Income Summary 10,000

Normal Bal → $\begin{cases} \text{Revenues (Cr.)} \\ \text{Expenses (Dr.)} \\ \text{Capital (Cr.)} \end{cases} \xrightarrow{\text{closing}} \begin{cases} \text{Dr.} \\ \text{Cr.} \end{cases}$

* Income Summary (Cr.) → Net Income
Income Summary (Dr.) → Net loss

⑨

Dr. Income Summary

10,000

Cr. A, capital

6,000

Cr. B, Capital

4,000

② Using Interest Capital Balance (15%)

WA-capital

← حد بالزوال

لم يتغير منذ بداية السنة → A, capital 20,000

بالتزم أحب WA-capital → B, capital

Date	Amount	[BAL X # Months maintained]	= \$ BAL
Jan. 1	10,000	4	= \$ 40,000
May. 1	drawing (3,000)	4	= 28,000
Sep. 1	Investment 500	2	= 15,000
Nov. 1	drawing (1,000)	2	= 13,000
Total		12 month	96,000
WA capital For B ← 96,000 / 12 month			
			\$ 8,000

Months maintained →

بعد حساب الأثر
من May. 1 → Sep. 1

(10)

	A(60%)	B(40%)	Total(100%)
Average Capital	\$ 20,000	\$ 8000	\$ 10,000
Net Income			
Interest on average capital (15%)	(15% x 20,000) 3000	(15% x 8000) 1,200	(4,200) <u> </u>
Residual Income			\$ 5,800
Preselected Ratio	3,480 <u> </u>	2,320 <u> </u>	(\$ 5,800) <u> </u>
Total	\$ 6,480 <u> </u>	\$ 3,520 <u> </u>	\$ - 0 - <u> </u>

3. Distribution of income based on Salary

← 8م / 12م فنتبه يكون الراتب 12م (أين)

Salary → A : \$ 2000
B : \$ 5000

	A(60%)	B(40%)	Total(100%)
Net Income			\$ 10,000
Salary	2,000	5,000	(7,000) <u> </u>
Residual Income			\$ 3000
Preselected Ratio	1,800 <u> </u>	1,200 <u> </u>	(3000) <u> </u>
Total	\$ 3,800 <u> </u>	\$ 6,200 <u> </u>	\$ - 0 - <u> </u>

4. Bonus method with predetermined rate

2-Cases → Bonus method before subtracting Bonus
 ↳ Bonus method After subtracting Bonus

Bonus before subtracting Bonus

$$* \text{ Bonus } = (\text{Net Income} - \text{minimum NI}) \times \text{Bonus Ratio}$$

Bonus After subtracting Bonus

$$* \text{ Bonus } = (\text{NI} - \text{min NI} - \text{Bonus}) \times \text{Bonus percentage}$$

or
$$\text{Bonus} = \frac{(\text{NI} - \text{min NI}) \times \text{Bonus percentage}}{1 + \text{Bonus percentage}}$$

P. 762 : JLo

Bonus before subtracting Bonus

$$\rightarrow (10,000 - 5,000) \times 10\% = \$500$$

Bonus After subtracting Bonus

$$\rightarrow (10,000 - 5,000 - X) 10\% = X$$

$$X = \$455$$

	A (60%)	B (40%)	Total (100%)
Net Income			\$10,000
Salary Bonus			(455)
Residual		455	<u>\$9,454</u>
Preselected Ratio	5,727	3,818	(9,454)
Total	<u>\$5,727</u>	<u>\$4,273</u>	<u>\$ - 0 -</u>

(12)

مثال لكل الشريك من الترتيب من Preselected Ratio آخر شريك

	A(60%)	B(40%)	Total (100%)
Average capital	\$ 20,000	\$ 8,000	
Net Income			\$ 10,000
Interest on Average capital (15%)	3,000	1,200	<u>(4,200)</u>
			\$ 5,800
Remaining [Income]			
Salary	2,000	5,000	<u>(7,000)</u>
Remaining [deficiency]			(\$ 1,200)
Bonus		500	<u>(500)</u>
Remaining			(\$ 1,700)
Preselected Ratio (40:60)	<u>(1,020)</u>	<u>(680)</u>	<u>1,700</u>
		\$ 6,020	<u>\$ - 0 -</u>
Total	<u>\$ 3,980</u>		

Statement of partner's Capital
For the year End ~~20X1~~ Dec. 31, 20X1

	A	B	Total
Beg. Capital	20,000	10,000	30,000
Additional Investment	-	500	500
Net Income	<u>3,980</u>	<u>6,020</u>	<u>10,000</u>
BALANCE	\$ 23,980	\$ 16,520	\$ 40,500
Less: Drawings	-	(4,000)	(4,000)
End. Capital	<u>\$ 23,980</u>	<u>\$ 12,520</u>	<u>\$ 36,500</u>

مشرط Ratio تكون نفها : حالة
 Net Income >
 Net loss

Changes in membership

→ Admission إضافة شريك
 → Dissociation انفصال شريك

Venture capital Firm

لـ مشروع شراكة بهدف ليصبح Corporation
 في المستقبل لذلك يجب أن يتبع GAAP وأساس
 الاستحقاق
 ↓
 الأنشده

Admission of a partner

إضافة شريك

لـ تعتبر legal dissolution (باعتبار الشركة انحللت) وتم
 تشغيل شركة شراكة جديدة من الناحية القانونية
 ولا فابات الشركة بتظل ماسية الفرع الأول لم يعلوا
 عقد شراكة جديدة

* إضافة شريك جديد فـ شـ :

① Informal way → يعني الشركه الجديد يشتري حصة من
 حصص الشركاء القدامين بالتالي رأس المال (capital) لكن
 توزيعه يصبح مختلف (Composition of capital) والنقد
 الذي يدفعه الشركه الجديد ما يؤثر على Cash الشركة بزوج
 حصة الشركاء

② Formal way: يعني الشريك الجديد يشتري أصول جديدة
في الشركة، بمعنى أنه Capital يزيد و Cash يزيد

2-main methods for recording the admission of new partner to partnership

① Bonus method (GAAP)

② The Revaluation method (Non-GAAP)

* يعني قبل إضافة شريك يتم إعادة تقييم الأصول
حسب (FMV) و رفع أو خفض Capital للشركاء
القدام.

③ Recognizing Good will

* أو ممكن يتم تسجيل Goodwill قبل إضافة الشريك

← شركة شراكة عند شراء شريك يتبعوا GAAP يعني عادي
يتبعوا الطريقة الثانية.

* Example page 766

A, capital	\$ 20,000	60%
B, capital	10,000	40%
Total capital	<u>\$ 30,000</u>	<u>100%</u>

① Bonus method (GAAP)

(15) 14

New partner (C) paying $\left\{ \begin{array}{l} A \ \$5,900 \\ B \ \$3,100 \end{array} \right\} \rightarrow \$9,000$ to get
25% from A capital and B capital

* فابركر على Cash بر كز على %

$\rightarrow A \text{ Capital to C} = \$20,000 \times 25\% = \$5,000$
 $B \text{ to C} = \$10,000 \times 25\% = \$2,500$ } C, Capital \$7,500

\rightarrow New %

A $\rightarrow 60\% \times (1-25\%) \rightarrow 45\%$
B $\rightarrow 40\% \times (1-25\%) \rightarrow 30\%$
C $\rightarrow 25\%$

أو C أخذت 25% ونبقى 75% لـ A, B

$$A = 60\% \times 75\% = 45\%$$

$$B = 40\% \times 75\% = 30\%$$

$\therefore A : B : C$

45 : 30 : 25

$$\text{FMV partnership} = \frac{\text{Cash paid by New partner}}{\text{New partner \%}}$$

$$= \frac{9,000}{25\%}$$

$$= \$36,000$$

$$= \frac{9,000}{25\%}$$

Book Value of Partnership = \$ 30,000

∴ \$6,000 انفاذ في قيمة الشركة

ندفع $\frac{6000}{25\%} = 1,500$ تمسكاً بنسبتها

1,500 $\left\{ \begin{array}{l} A (1500 \times 60\%) \rightarrow \$ 900 \\ B (1500 \times 40\%) \rightarrow \$ 600 \end{array} \right.$

∴ Admission Entry of C:

يقال حسابان Capital لـ A, B في Dr. و برفق
حساب Capital لـ C في Cr.

Dr. A, capital [20,000 x 25%] 5,000

Dr. B, capital [10,000 x 25%] 2,500

Cr. C, capital 7,500

لنفرض أن C لم تدفع Cash للشريكين وقرروا يعطوها
25% برفق ← ما بهتم للأموال الشخصية لأب ما بهتم
بالكاش بهتم فقط بار (%)

② Revaluation method (Non-GAAP)

FMV : BV

36,000 - 30,000 = \$6,000 Assume that the land was undervalued
by 6,000

← يعني الأرض زار عرھا بقيمة 6,000

Revaluation Entry:

① Dr. land	6,000	
Cr. A, capital (60%)		3,600
Cr. B, capital (40%)		2,400

New Capital

$$\begin{aligned} \rightarrow A &: 20,000 + 3,600 = 23,600 \\ \rightarrow B &: 10,000 + 2,400 = 12,400 \end{aligned}$$

A capital	B capital
20,000	10,000
3,600	2,400
<u>23,600</u>	<u>12,400</u>

T-account * بنود الفتح

Total Capital Before Revaluation = 30,000

Total Capital After Revaluation = 36,000

← بحسب حجم رأس المال زار ويتم توزيعه

حسب النسبة التي وجدتم $[A: B: C]$
 $[45: 30: 25]$

②

Entry

Dr. A, capital [60% . 9000]	5,400	
Dr. B, capital [40% . 9000]	3,600	
Cr. C capital (25% . 36,000)		9,000
New Capital		

Investment of Asset in a partnership

يعني الشريك الجديد يشتري أسهم في الشركة مشتر

بشرط أن يكون حصة الشريك القديم

ممكن يدفع كاش ويوفد
 ← حصة بمقدار ما دفع
 ← حصة أقل من ما دفع
 ← حصة أكثر من ما دفع

* New investment > New partner capital [positive difference]
 لا يعتبر فائدة لكن ممكن يكون عندى
 or ① Net Assets are undervalued on the Books [Revaluation up]
 ② Unrecorded Goodwill
 Non GAAP

* New investment < New ~~capital~~ partner capital [Negative difference]
 Net Asset are overvalued on the Book [Revaluation down]
 GAAP
 New partner may be contributing Goodwill

Revaluation down → with GAAP

في حال كان الأصول

Impairment loss في الأصول دائم يعتبر

Case #1

حصة بمقدار ما دفع

C₁ is buying 25% capital interest For \$10,000

$$\boxed{\text{New capital}} = 30,000 + 10,000 = 40,000$$

$$\boxed{25\% \text{ C}_1 \text{ capital}} = 25\% \times 40,000 = \$10,000$$

Dr. Cash 10,000
 Cr. C₁ Capital 10,000

← يعني أنا بوزع على النيب الجديدة بتاذا على New Capital

فرفع رأس مال الشريك الجديد في Cr. و بزيه Cash في Dr.
 في حال كان $\text{Cash} = \text{New Partner Capital}$

Case #2 [Investment > C. Capital]

Revaluation up or Goodwill

Old Capital + C. Investment = New Capital

$$30,000 + 11,000 = 41,000$$

$$\therefore \text{C. Capital} = 25\% \times 41,000 \\ = \$10,250$$

① Bonus method

$$\therefore 11,000 - 10,250 = 750$$

A (60%) \$450
 B (40%) \$300

Entry:

Dr. Cash	11,000	
Cr. A. capital		450
Cr. B. capital		300
Cr. C. capital		10,250

\therefore At New capital	A: 20,450 B: 10,300 C: 10,250	Total capital [total resulting capital] \$41,000
--	-------------------------------------	---

(20)

② Revaluation^{up} method [Non GAAP]

FMV > BV by \$ 3,000 ← [land 25%]

∴ Revaluation up entry

Dr. Land land	3,000
Cr. A, capital (60%)	1,800
Cr. B, capital (40%)	1,200

$$\begin{aligned} \therefore \text{New Capital} &= 30,000 + 3,000 + 11,000 \\ &= \$44,000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \therefore \text{C. capital} &= 44,000 \times 25\% \\ &= \$11,000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{New capital} &\begin{cases} \rightarrow A: \$21,800 & [20,000 + 1,800] \\ \rightarrow B: 11,200 & [10,000 + 1,200] \\ \rightarrow C: \$11,000 & (25\%) \end{cases} \end{aligned}$$

Admission entry

Dr. Cash	11,000
Cr. C. capital	11,000

③ Good will Recognition (Non GAAP)

Dr. Good w. ll	3,000
Cr. A, capital	1,800
Cr. B, capital	1,200

$$\begin{aligned} \therefore \text{New Capital} &= 20,000 + 3,000 + 11,000 \\ &= \$34,000 \end{aligned}$$

(21) (12)

$$\therefore 44,000 \times 25\% = 11,000$$

Dr. Cash 11,000
Cr. C. capital 11,000

\therefore A, capital $\rightarrow \$21,800$
B, capital $\rightarrow \$11,200$
C, capital $\rightarrow \$11,000$

في حال ما أعطيت قيمة Goodwill كسبها :
Goodwill, 'لكه لصالح A, B, إذا استضم
حصة New partner $\leftarrow 25\%$ في السؤال

$$\text{FMV of partnership} = \frac{\text{Investment of cash}}{25\%}$$

$$\$44,000 = \frac{11,000}{25\%}$$

$$\text{FMV} - \text{B.V} = \text{Goodwill}$$

$$44,000 - 41,000 = \$3,000$$

إذا الشريك الجديد يجب معه حصة بحسب السعة
الحصة لصالح C إذا استضم حصة الشريك القديم
 $75\% \leftarrow (100\% - 25\%)$

~~FMV =~~

(22)

Revaluation up and recognition of G.W

$$\begin{aligned} \$2000 &= \text{G.W} \leftarrow \text{من اؤال} \\ \$1000 &= \text{FMV} > \text{BV} \leftarrow \text{بقية} \end{aligned}$$

Revaluation Entry

Dr. land	1000	
Dr. Good will	2000	
		Cr. A, capital 1800
		Cr. B, capital 1200

$$\begin{aligned} \text{New Capital} &= \text{old capital} + \text{land} + \text{Good will} + \text{Investment} \\ &= 20,000 + 1000 + 3000 + 11,000 \end{aligned}$$

Admission entry

Dr. Cash	11,000	
		Cr. C, capital 11,000

Case #3

Investment < Capital

① Bonus method [GAAP]

← يعني بيطر الشريك الجديد حصة أكثر من
الذي دفعها وبقية هذا حكيه من رأس مال الشريك القديم

$$\begin{aligned} \text{New Capital} &= \text{old capital} + \text{Investment} \\ &= 20,000 + 8,000 \\ &= 28,000 \end{aligned}$$

(25)

$$C, \text{ capital} = 25\% \times 28,000 \\ = 9,500$$

مبلغ بقية القوائم 1,500

$$A: 60\% \times 1500 = \$900$$

$$B: 40\% \times 1500 = \$600$$

Admission Entry

Dr. Cash	8,000
Dr. A, capital	900
Dr. B, capital	600
Cr. C, capital	9,500

New capital (28,000)	A [20,000 - 900]	19,100
	B [10,000 - 600]	9,400
	C 9,500 (25%)	

② Revaluation down (GAAP) Based on conservatism

(Equipment)

BV. > FMV

$$14,000 > 8,000 \rightarrow \downarrow 6,000 \begin{cases} A (60\%) \$3,600 \\ B (40\%) \$2,400 \end{cases}$$

∴ Revaluation entry

Dr. A, capital	3,600
Dr. B, capital	2,400
Cr. Equipment	6,000

Admission entry

Dr. Cash	8,000
Cr. C, capital	8,000

$$\begin{aligned} \text{New capital} &= 30,000 + 8,000 - 6,000 \\ &= 32,000 \\ \text{C, capital} &= 25\% \times 32,000 = \$8,000 \end{aligned}$$

New capital
(32,000)

$$\begin{aligned} &\rightarrow A [20,000 - 3,600] \$16,400 \\ &\rightarrow B [10,000 - 2,400] \$7,600 \\ &\rightarrow C [25\% \cdot 32,000] \$8,000 \end{aligned}$$

Case #3

There is Goodwill for new partner

$$100\% - 25\% = 75\% \leftarrow (A, B \text{ نسبة}) \rightarrow \text{إذا بقيت}$$

$$FMV = \frac{\text{Old capital}}{75\%}$$

$$40,000 = \frac{30,000}{75\%}$$

FMV : BV

$$40,000 - 30,000 = 10,000$$

← 10,000 في 1/4 م، 8,000 في 1/5 م

إذا الفرقية \$2,000 تحسب Goodwill

Dr. Cash	8000
Dr. Goodwill	2000
Cr. C. capital	10000

Page 780

Determining new Partner's Investment Cash

→ Using the revaluation up method

* land increased by \$3,000

$$\text{Total Resulting Capital} = \frac{\text{Existing Partners' Capital}}{(100\% - \text{New partner's \%})}$$

Existing partners' capital = old partner capital + Revaluation up

$$\therefore \text{Total Resulting Capital (100\%)} = \frac{30,000 + 3,000}{75\%}$$

$$= 44,000$$

$$44,000 - 33,000 = 11,000 \rightarrow [25\% \times 44,000]$$

الخصصة كرت

Cash contributed Required of new partner

→ Using Bonus method → في فرقيات واما لصالح الشريك القدار أو الشريك الجيد

New partner Bonus = 1500

Old partners' Capital

28,500

$$\therefore \text{Total Residual capital} = \frac{30,000 - 1,500}{75\%} = 38,000$$

$$38,000 - 28,500 = \underline{\underline{\$9,500}}$$

New partner capital ←

الكاشر المطلوب = Capital - Bonus

$$9,500 - 1,500 = \underline{\underline{\$8,000}}$$

لو كان البونوس لصالح الشركاء :

يجمع البونوس مع Capital له ثم يقسم على نسبتهم

عنان أوجه Total Resulting capital ويكون

الكاشر المطلوب = Capital + Bonus

* Dissociation of a partner انفصال أحد الشركاء

طوعي Voluntary ← سَم
اجباري Involuntary ← سَم "نَوْصَر" مثلاً

من الملاحية القانونية يتحلل الشركة ويلزم يملوا
عقد جديد

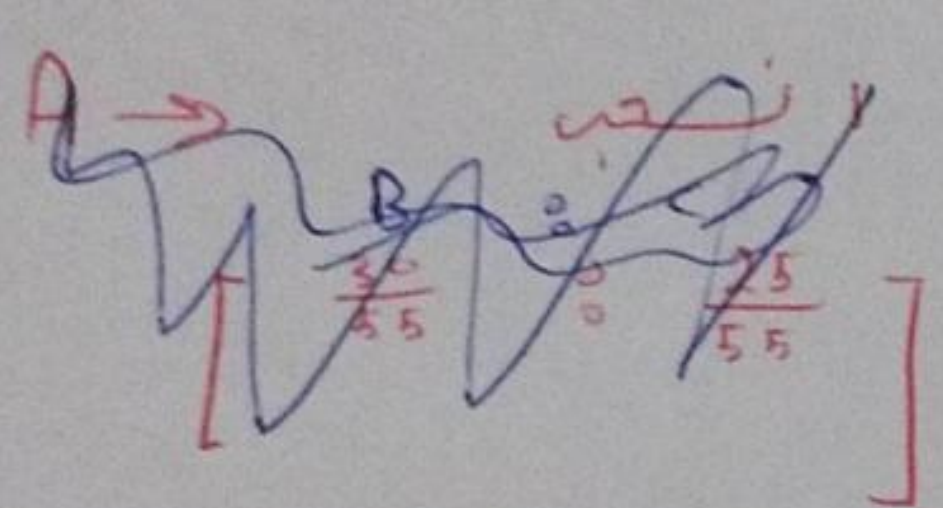
Dissociation → Informal way

← يعني واحد من الشركاء يشتري حصة الشريك
اللي بهو يفضل منه ملكة وأمواله الشخصية فبتأثر
بالنسبة للشركة بصير انتقال حصة الشريك اللي يفضل للشريك
اللي اشترى و Cash الشراكة بتأثر .

Formal way
الشعب من جزار الشركة (بعض في تأثير على الكاشف)

* Informal way

A : B : C
[45 : 30 : 25] Before



الشعب A وقيمة الكاشف
50,000
وغيره B, C كل واحد
يشترى 50% من حصة A من شركائهم

Dr. A, capital 50,000
cr. B, capital 25,000
cr. C, capital 25,000

* فله تأثير على الكاشف

الكاشف بتأثر Under Formal way →

Case # 1

A : B : C
[45 : 30 : 25]
75% x 60% → 75% x 40%

الشعب A → [55 : 45]
[30% / 55%] B : [25% / 55%] C

Buyout Price → قد يشتري الشركة بـ 75% من حصة الشركة

Case #1

Buyout price = partner's capital = 55,000

Dr. A, Capital	55,000
Cr. Cash	55,000

Case #2

Buyout price > partner capital

أخذهم A زيادة $65,000 - 55,000 = [10,000]$

* Bonus method (GAAP) → الشراكه الباقيس يتحملوا أو يوزعوا الفرقه حسب نسبة الشراكة الجديده

Dr. A, capital	55,000	
Dr. B, capital (55%)	5,500	
Dr. C, capital (45%)	4,500	
Cr. Cash		65,000

* Recognition of Goodwill → ممكن كى يكون انو ساهى هو سبب الزيادة

* في حال بدي احترف كى هو A فقط

Dr. Goodwill	10,000
Cr. A, Capital	10,000

A, capital	
	55,000
	10,000
	<hr/> 65,000

Retirement of A:

Dr. A, capital	65,000
Cr. Cash	65,000

(29)

في حال الشركة قررت تحريف بقيمة Goodwill لجميع
الشركاء

$$\text{Total Good will} = \frac{\text{Goodwill For A}}{(\text{A}\%)}$$

$$= \frac{10,000}{45\%}$$

$$= \$22,222$$

∴ Entry

Dr. Goodwill	22,222
	10,000
Cr. A, capital [45%]	
Cr. B, capital [30%]	6,667
Cr. C, capital [25%]	5,555

A, capital	B, capital	C, capital
55,000	Beg Bal	Beg Bal
10,000	6,667	5,555
65,000		

Retirement of A

Dr. A, capital	65,000
Cr. Cash	65,000

A, capital → 45% with G.W. → $\frac{65,000}{45\%} = 144,444$

B (30%)	C (25%)
\$43,333	\$36,111

Case #3

Buyout Price < partners' capital

$$50,000 : 55,000 \rightarrow \boxed{\downarrow 5,000}$$

← بونص B & C على نسبة الجدة

→ Bonus Method (GAAP)

55,000	
Dr A, capital	
B, capital (55%)	2,750
C, capital (45%)	2,250
Cash	50,000

Non GAAP ← ممكن يطبق

✓ / RUBA
MTOOR