

①

RUBA
MTOOR

Ch. 17

Investments

Different motivation for Investing دوافع الاستثمار

① To earn high Rate of Return [high Risk high Return]

② هبة مصالح الشركة

لزيادة كوكاكولا تشتري مصنع لصناعة الجبوات

Companies account for investments

① Debt ~~Investment~~ استثمارات على شكل ديون
→ Creditor Relationship

② Equity Investments استثمارات على شكل أسهم
→ Owner Relationship

Type of security

* Debt Investments

Management intent

No plan to sell
→ [held to maturity]

Valuation Approach

Amortized cost

* Trading البيع بسرعة لساعات أو أيام

Plan to sell

[Trading (T) or Available
for sale (AFS)]

Fair value

* AFS: من شرط البيع بسرعة بعد 3 أشهر

سنوات [أكثر من 3 أشهر]

* Equity Investments

Plan to sell [T or AFS]

Fair value

Exercise some control

Equity method

[أكثر من 10% اشتراك]

(2)

Debt ~~Investments~~ Investments

- 3- Category
- Held - to - Maturity (HTM) على الوفاء
 - Trading (T)
 - Available For Sale (AFS)

Investor الشركة التي تشتري سندات

Investee الشركة التي تباع سندات

الطاقة بينهم } Creditor Relationship

Category	Valuation	Unrealized holding Gain or loss	other Income effect
HTM	Amortized cost	Not recognized [لا تأخذ في ناوية بيع]	Interest Revenue
T	Fair value B.S \leftarrow	Recognized in Net Income [In Income statement statement]	Interest Revenue
AFS	Fair value	Recognized in other comprehensive income [In stockholders equity]	Interest Revenue

(3)

Held-To-Maturity → (Amortized cost)

يعتبر الشركة عند ها بيعه الجارية ومقدرة
لعدم بيع هذه السندات حتى آخر يوم في عمر السند

← ما يهتم بالقيمة السوقية [FV]

Cost < Face value (Par value) → discount
Cost > Face value (Par value) → Premium

← Amortization على طريقة effective-interest method

إذا إنا السؤال طلب أمي على طريقة

Straight line method

مثال 9
Z-Smith (Investor) purchased \$100,000 of 8% Bonds of Bush corporation (Investee) on Jan. 1. 2016, at discount.

Paying 92,278. The Bond Mature Jan. 1. 2021 and yield 10%
Interest is payable each July. 1 and Jan. 1. Z-Smith record
Semiannually

Jan. 1. 2016

8% < 10% discount

Dr. Debt Investment-HTM 92,278 → LTI يعتبر B.S في

Cr. Cash 92,278

(4)

سَم تَجِيل الا سَتَا @ cost

و لا يظه حاب discount و Premium لا يجر
على Cost

Amortized Cost

C.V (d)

Cost [92,278]

أول فترة

Bond Discount Amortization (c)

[a - b]

في حالة discount C.V
لتو هل Face Value
[c + d]

Date Cash Received (a)
1/1/2016

1/7/2016

Face Value X SIR
إذا وبق على 2
Semiannually

تأثير على
هذا
السنوات

Interest Revenue (b)

Carrying Value X MIR
إذا وبق على 2
Semiannually

متغير فيه
C.V

لو ا كالة Premium الرقم بقل عن أو هل Face value بحسب [d - c]

في حالة discount/Premium لا يتم تسجيله مباشرة [بصير تأثيره]

على حساب الاستأ، عطل

discount → Dr. Debt Investment - HTM
Premium → Cr. Debt Investment - HTM

Debt Inv.	
1/1	92,278
1/7	614
BAL.	92,892

On July 1 2016

Dr. Cash 4,000
Dr. Debt Investment - HTM 614
Cr. Interest Revenue 4,614

5

31/12/2016 ? Adj. Entry 1/1/18

Dr. Interest Receivable

Dr. Debt Inv. - HTM

Cr. Interest ~~Revenue~~ Revenue

4,000

645

1/1/2017 في dis.

4,645

	Debt Inv.
1/7/2016	92,892
31/12/2016	645
BAL	93,537

On 1/1/2017

Dr. Cash

4,000

Cr. Interest Receivable

4,000

Reporting of HTM

Balance sheet

*Current Asset

Interest Receivable

[ب.ب] 4,000

*Long term Investments

Debt Investment - HTM

93,537 [92,278 + 614 + ~~614~~ 645]

Income statement

*Other revenues and Gains

Interest Revenue

9,259 [4,614 + 4,645]

(6)

سلايد 14/15 من المطلوب

Available for sale → (Fair Value)

ف.ف. يعني، ح. الأ.ح.ه
Urealized holding ع.ع.ي

Gain or loss → ^{بروح}_{ع.ع.ي} other comprehensive Income
ع.ع.ي stockholders' equity

Discount or premium ← ح. ي.ع.و.ن.وا ح.م.ن.ب.ا.ت

ما ي.ق.م.روا ع.ح. ح.ا.ب. ح.م.ن.ل. ب.ر. ب.م.ا.م.ا.م. Amortization

Grafteo corporation purchases \$100,000 ^{SIR} 10%, 5-year Bonds on Jan. 1, 2016 with Interest payable on July 1 and Jan. 1. The Bonds sell for \$108,111 [Premium 8,111] and effective interest Rate of 8%.
_{Cost} _{Semiannually} _{MIR}

Jan. 1, 2016

بالنسبة لـ Grafteo

Dr. Debt Investment - AFS
Cr. Cash

108,111 @ Cost

108,111

ب.ق.ل. Amortization ح.ا.ب. Premium / ع.ع.ي ح.ر.و.ل. ح.ا.ب. بال.ق.ع.ي.ه

ع.ح.ا.ي. ا.ك.ا.ة ح.ا.ب.ا.ح.م.ن.ب.ا.ت ، ب.ق.ل. ح.ا.ب. ي.و.م.ل. Face Value

(7)

On July 1, 2016

Interest Rev. Jor

على
هذا التوقيت

Dr. Cash [Face value x SI R/2]
 $100,000 \times \frac{10\%}{2}$

5,000

[الفرقية] Cr. Debt Investment - AFS

676

Cr. Interest Revenue

4,324

[cost = أول مرة] $\left[\frac{108,111 \times \frac{8\%}{2}}{\text{cost}} \right]$

On 31/12/2016

Adj. Entry

Dr. Interest Receivable

5,000

Cr. Debt Investment - AFS

703

Premium on 1/1/2017

Cr. Interest Revenue

4,297

on 1/1/2017

Dr. Cash

5,000

Cr. Interest Receivable 5,000

	Debt Inv.
1/1/2016	108,111
1/7/2016	676
31/12/2016	703
BAL	106,732

	Interest Revenue
	4,324
	4,297
	<hr/>
BAL	8,621

@ 31/12/2016 the fair value of 21 ~~val~~ Mio
the Bonds is \$105,000. Grappeo makes the following entry:

Carrying value : Fair Value @ 31/12/2016

تصحيح Ending Balance 1,732 بمقدار

→ هذا السؤال ماعندي
Previous Balance

* Fair value adjustment

- Contra Asset
- adjunct Asset

other Comprehensive Income

Dr. Unrealized holding Gain or Loss - Equity

Cr. Fair value adjustment

1,732

1,732

less: Fair value adjustment ← الفرقية نزول
لو زيادة ستكون add

Closing Entry

Cr. Unrealized holding Gain or loss - Equity 1,732

9

في المثال السابق كان محدي استثمارات واحد مثال

Portfolio محدي عدة استثمارات

22

سلايد

المعالجة ستكون بنفس الطريقة، من بيعها بل معهم Total

On 31/12/2017

مثال سلايد 22

Investments	Amortized Cost	Fair value	Unrealized Gain or (loss)
Watson 8% Bond	\$ 93,537	\$ 103,600	\$ 10,063
Anacomp 16% Bond	<u>200,000</u>	<u>180,400</u>	<u>(19,600)</u>
Total of portfolio	<u>\$ 293,537</u>	<u>\$ 284,000</u>	<u>(9,537)</u>
Previous F.V adjustment Balance			- 0 -
F.V adj. Cr.			<u>(9,537)</u>

adj. Entry on 31/12/2017

Dr. Unrealized holding Gain or loss - Equity 9,537
Cr. Fair value adjustment - AFS 9,537

F.V adj.
- 0 -
9,537

Closing Entry:

Dr. Acc. other comprehensive Income

9,537

Cr. Unrealized holding Gain or loss - Equity

9,537

(10)

25

Watson Bond Sold

← يكون عند بيع أوضة حقيقة

Amortized cost	\$ 94,214
less: selling Price	(90,000)
loss on sale of Bond	<u>4,214</u>

∴

Dr. Cash 90,000
 Dr. loss on sale of Bond ~~4,214~~ 4,214
 Cr. Debt Investment-AFS 94,214 → C.V
 → other exp. and losses in Balance sheet

Amortized cost > selling price → loss → Dr.
 Amortized cost < selling price → Gain → Cr.

[بيعت يعني افدت كاش ولقيت خراب
 الا شتر، وبيع الربح واك، لانه وعت]

Investment	Amortized cost	F.V	Unrealized Gain or (loss)
watson	<u>\$ 200,000</u>	<u>\$ 195,000</u>	<u>\$(5,000)</u>

26

Previous bal.
 Fair value adjustment

(9,537)

F.V adj	
	9,537
X	5000

Dr.
 [5000 - 9,537 = 4,537 ← خ.]

②

4,537

Dr. F.V adj.

Cr. Unrealized holding Gain or loss - Equity 4,537

Closing Entry

Dr. Unrealized holding Gain or loss - equity 4,537

Cr. Acc. other comprehensive Income 4,537
(Acc. OCI)

Acc. OCI → Normal Balance is credit	
4,537	
	4,537
5,000	
↓	
loss	

Balance Sheet

Current Asset

Interest Receivable

\$ xxx

Investments

Debt Investment - AFS

\$195,000

Stockholders equity

Acc. other comprehensive Income

\$ 5,000

Retained earning

Income statement

other Rev. and gain

Interest Rev.

\$ xxx

Other exp. and losses

loss on sale of Investment

\$ 4,214

(12)

Trading Securities → (Fair value method & Net Income)

F.V. الميزان

Unrealized holding Gain or loss

B.S. → Net Income?

عن بيع السندات بصير الربح والخسارة متفقات

مباين 30

Investments

Amortized cost

F.V

Unrealized Gain or (loss)

BN 6% Bonds

\$43,860

\$51,500

\$7,640
(9,030)

GM 7% Bonds

\$184,230

175,200

5,140

TW 8% Bonds

\$86,360

91,500

3,750

Total Portfolio

\$314,450

\$318,200

3,750

Previous F.V adj. Bal

- 0 -

F.V adj - Dr.

3,750

Entry @ 31/12/2017

Dr. Fair value adjustment - T 3,750

Cr. Unrealized holding Gain or loss - Income 3,750

F.V adj.	
- 0 -	- 0 -
3,750	

Closing Entry:

① Dr. Unrealized holding Gain or loss - Income 3,750
Cr. Income summary 3,750

② Dr. Income summary 3,750
Cr. Retained earning 3,750

مثال - صلايد 32

استثمرت الشركة - صلات @ par بقية

Received annual interest of 2000 ← 31/12 في 50,000

F.V of the Bond = 47,400 ←

* Purchase Entry:

Dr. Debt Investment - T
Cr. Cash

50,000
50,000] @ Cost

* Interest Received Entry:

Dr. Cash 2,000
Cr. Interest Revenue 2,000

(14)

F.V adj. Entry

Cost : FV

50,000 > 47,400.

الفرق نقصان
(2,600)

∴

	F.V	Adj
	- 0 -	- 0 -
Dr. Unrealized holding Gain or loss - Income	2,600	
	<u>2.</u>	2,600
Cr. F.V. adj.		2,600

Closing Entry:

- ① Dr. Income Summary 2,600
Cr. Unrealized holding Gain or loss - Income 2,600
- ② Dr. Retained Earnings 2,600
Cr. Income Summary 2,600

→ Owner Relation-ship

Investment In Equity Securities استثمارات على شكل أسهم

← تكلفة الاستثمار \leftarrow عمولة الوساطة

Broker's commission and fees related to purchase

أنا المستثمر (Investor) اشتريت أسهم
في شركة مُستثمر بها (Investee)

* Ownership Percentage

① [1% → 19%] less than 20%

يعني بحوي استثمار، الي في الشركة الأخرى أقل من 20%

Passive interest [Insignificant influence] يكون تأثير غير ملحوظ

← بتعمل Fair value method

② [20% - 50%] Between 20% - 50%

← أنا أكثر من حيطان الاستثمار وتأثير ملحوظ
(significant influence)

③ 50% or more: controlling interest أنا مش مستثمر عادي "عندي" interest

← Consolidated F.S. فتكون على نسبة حالية مع الشركة

Parent company و الشركة اللي امتشيت فيها شركة تابعة
Subsidiary Company

(16)

Category	Valuation	Unrealized holding Gains or losses	other Income Effects
less than 20%	F.V	Recognized in Net Income (Trading) [OCI → AFS]	Dividends Gain or loss → بيع الأسهم
between [20% - 50%]	Equity	Not Recognized	حصة من الربح أو ائحة الثروة اعنترها
More than 50%	consolidation	Not Recognized	Not applicable

→ Holding less than 20% → Fair value method

∴ Cost : FMV $\begin{cases} \text{Cost} > \text{FMV} \rightarrow \text{loss} \\ \text{Cost} < \text{FMV} \rightarrow \text{Gain} \end{cases}$

إذا استثمرت كان في شركة خاصة ما يكون عندي FMV

يعني نقيم الاستثمار بـ Cost method • بـ 8/2

أعدل على هذا التوفي من الاستثمار حسب Impairment

without
Readily
Determinable
Fair value

← هذا الاستثمار يعني Non-marketable securities

* with Readily Determinable Fair value:

→ Cost : FMV ← يعني أعدل FMV

Cost > FMV → loss

Cost < FMV → Gain

لا يكون استثماتي أقل من 20% يعني يكون عندي

خطة للمع Trading or AFS

portfolio

43 43 43

Investments

Cost

Northwest.

\$ 259,700

Campbell.

317,500

St. Regis.

141,350

Total cost

\$ 718,550

less than 20%

FMV method

Insignificant influence

Dr. Equity Investment - AFS

Cr. Cash

718,550

718,550

\$ 4,200 قسمة ارباح بقية

45 45 45

Entry:

Dr. Cash

4,200

Cr. dividends Revenue

4,200

div. Revenue Equity Investment

Amortization

discount

~~Equity Investment~~

Cost

disc
prem.

Amortization

Premium

Interest Rev.

Debt Investment

(18)

46 \rightarrow 47

Investments	Cost	F.V	Unrealized Gain or (loss)
North west.	\$ 259,700	\$ 275,700	\$ 15,300
Campbell.	317,500	304,000	(13,500)
St. Regis.	141,350	104,000	(37,350)
Total portfolio	<u>\$ 718,550</u>	<u>\$ 683,000</u>	<u>(35,550)</u>

Previous F.V adj. Balance

- 0 -

F.V adj. Cr.

\$ (35,550)

Entry:

	F.V	Adj
Dr. Unrealized holding gain or loss - Equity	- 0 -	- 0 -
Cr. Fair value adjustment - AFS	35,550	35,550

→ [Closing Entry in acc. OCI]

No normal Balance
contra adjustment287,220 \rightarrow Northwest48 \rightarrow 49

Price
~~Cost~~ of Northwest
less: cost of Northwest

Gain on sale of stock
→ Realized Gain

287,220
259,700
27,520

Price > Cost
Gain

Dr. Cash

287,220

Cr. Equity Investment - AFS

259,700 →

Cr. Gain on sale of Investment

27,520

بالتالي هو موجود في
Balance sheet

20,000 سهم كل سهم بـ \$12.75
و عمولة brokerage \$1,850

$$\text{Total Cost} = \$256,850 \left[(20,000 \times 12.75) + 1,850 \right]$$

Investments	Cost	F.V	Unrealize Gain or (loss)
New Investment	\$256,850	\$278,350	\$21,500
Campbell	317,500	362,550	45,050
St. Regis	141,350	139,050	(2,300)
Total portfolio	\$715,700	\$779,950	64,250

Previous F.V adj Bal

F.V adj. Dr.

(35,550)

99,800

كنت فترتي ومرت ربحان بحسب الام
ا نظم ابي هاي السنة

$$X - 35,550 = 64,250$$

$$X = 99,800 \rightarrow \text{Dr.}$$

Trading

Dr. Fair value adj - AFS

99,800

Income

Cr. Unrealized holding Gain or loss - Equity
acc. OCI

99,800

R.E

Income summary

←

(20)

→ Holding Between [20% - 50%] اعتدلية

Significant influence
Equity method

ما تكون نسبة 20% تستخدم طريقة: Equity method
إلا إذا كان هناك تأثير ذو نسبة 20% به
ما لا يؤثر فلو كانت Insignificant method فيستعمل
Fair Value method في الطريقة الأولى

مثال - 55 ملحق
ملحق

Significant influence → Equity method
Insignificant influence → Fair value method

Equity method: تأثير فلو كانت

① On Jan 2, 2017 Investor maxi company acquired 48,000 shares (20% of mini company cos) Investee
@ \$10 per share

Dr. Equity Investment 480,000
Cr. Cash [48,000 x 10] 480,000

② For the year 2017, mini company reported Net Income of 200,000
\$40,000 = 20% x 200,000

بشكل نظام الكهنة % بطل
و يصب التأثير على قيمة استثماري

Dr. Equity Investment 40,000
Cr. Investment Income 40,000 ← ما قبضتو

(21)

③ ② Dec. 31, 2017. زاد سعر السهم وأصبح \$ 12

أثناء حسابان المشتري ما لا حد F.V وما

بجل الزيادة والتقصان سعر السهم

∴ No Entry

④ ② Jan. 28, 2018 لم توزع أرباح بقيمة \$ 100,000

20% x 100,000
[20,000] ← أي منهم

Dr. Cash 20,000

Cr. Equity Investment 20,000

~~لا توزع أرباح~~
* لا Investee توزع أرباح بجل حساب R.E
تبعها فالتالي قيمة احتياكي بجل

⑤ For the year 2018, mini reported net loss 50,000
[\$10,000] 20% x 50,000 ← علي

Dr. Investment loss 10,000

Cr. Equity Investment 10,000

⑥ أصبح سعر السهم \$ 11

No Entry → ما لا حد F.V

في اكلالة الثانية تأثر في غير مكسوف Fair value method

في الشراء نفسه

①
Dr. Equity Investment 480,000
cr. Cash 480,000

حقق في صافي الدخل Net Income

②
No Entry [ما يخص]

③ عر السهم أصبح \$12

Cost : FV

10 < 12 → \$2 / زيادة

2x 48,000 shares

[96,000]

F.V	Adj
0	0
96,000	

Dr. Fair value adj^T AFS 96,000

Cr. Unrealized holding Gain or Loss^{income} Equity 96,000

④ [20% x 100,000] 100,000
(20,000) و زعت ارباح بقيمة

Dr. Cash 20,000

Cr. dividends Revenue 20,000

⑤ حقق في صافي الدخل 50,000

No Entry → ما يخص

⑥ عر السهم أصبح \$11

⑥ \$ 11 سعر الشراء

Cost : FV

10 < 11 → زيادة \$ 1

[48,000]

$$96,000 - X = 48,000$$

$$\therefore X = 48,000$$

FV	Adj
96,000	
	X
	48,000

Dr. Unrealized holding Gain or loss < Income Equity

48,000

Cr. Fair value Adjustment < T AFS

48,000

→ Holding more than 50% (Consolidation)

[51% - 100%]

→ Controlling Interest في الشركة

Parent ← يكون أن الشركة الأم
Subsidiary ← يكون شركة تابعة Investee

→ Noncontrolling Interest [100% - % قيمة استثماري]
حقوقه أقلية

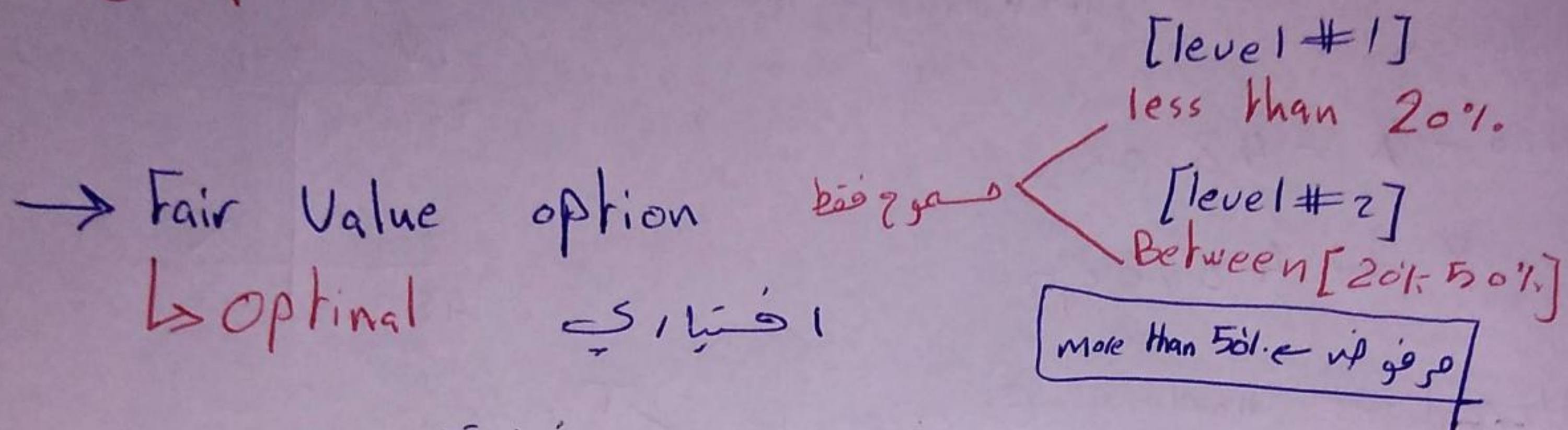
في هاتي الكلمة. كمر Consolidated Financial Statement

بسم نجيل هذا لا استثمار عند في B.S
كمر long-term Investments

Other Financial Reporting Issues

① Fair value option

② Impairment of value



Financial Assets ← FASB نصحت الشركات انهم تقسم
Financial liabilities ←

F.V option على

Investments → Financial Assets

① بطبقه F.V option على استثمارات كل واحد
كال يعتبر مشر شركة أطبقو على كل الاستثمارات
[Applied on a instrument-by-instrument basis]

② قرار F.V option بقرره من بداية عمر الاستثمار
أو الإلزام وإذا كانت فيه بربطه أطبقه

← لقد أطبقه F.V option مش بداية عمر الاستثمار
أو الإلزام فقط إذا صار عندي Bus. combination
"اندماج"
يعني لما شركة تستحوذ على شركة.

less than 20% يعني لو كان 20% - 50% لأن لو كان 20% - 50% نقط الحسميات

(25)

مثال سلاية الك

أستريت أمهم AFS في 2017 "Cost" \$100,000

والقيمة السوقية 31/12/2017 \$125,000

Income AFS

F.V option

→ إذا خربت أكتفه

التأثير دائماً به دخل على I.S

on 31/12/2017

Dr. Equity Investment ~~125,000 - 100,000~~ 25,000

Cr. Unrealized holding gain or loss - Income 25,000

← بعلقة Income summary ثم R.E

Fair value method إذا خربت أكتفه

Cost : FV

100,000 < 125,000 ↑ 25,000
Dr.

F.V adj	
-0-	-0-
25,000	25,000

Dr. Fair Value adj - AFS 25,000

Cr. Unrealized holding Gain or loss - Equity 25,000

Closing in acc. OCI

I.S ~~Unrealized~~ Trading لو كان Trading
يعني بتكر Income summary ثم R.E

26) فست AFS بعينه نقط الحسابات

Equity method [20% - 50%]

مثال سلايه 62

اشترت أسهم بمقدار 28% بقيمة 930,000 \$ Cost
@ 31/12/2017 القيمة السوقية 900,000

التأثير على Income رأياً

F.V option

إذا بقي الخيار

يقال استثماري 30,000 \$

Dr. Unrealized holding Gain or loss - Income 30,000

Cr. Equity Investments 30,000

Equity method

إذا بقي الخيار

No Entry → لأنه حين الشراء
بترفع عنه ملك حقه F.V

→ Impairment of Value → For Debt Investments

لا يكون عندك شيء في تحويل قيمة
Impairment loss [Debt Investment] أجل

* عنان افحص الاستثمار بثوف HTM

* Recoverability concept اي استثمار يشتروا بطلع دني امتر
قيمتها اعتاداً على Going concern Assumption "فرضية استمرارية الشركة لتحقيق
أهدافها وسداد التزاماتها"

(27)

Impairment of Value [HTM]

مثال - لايه 66

اشرية HTM Bonds

Par value and amortized costs
[1 million]

F.V of Bonds = 800,000

It's probable that it will not collect All amounts due
احتمال كبير

Permanent هبوط دائم
Impairment loss يعني خسران

Temporary هبوط مؤقت

Unrealized holding Gain or loss
F.V يكون عندى و ف.V زائد

في اسواق الهبوط دائم

Entry

Dr. loss on Impairment
Cr. Debt Investment

200,000

200,000

Impairment of value (AFS) ⁽²⁸⁾ → Debt Investment

مع بيعه

65 - 100

Facts	Situation A	Situation B	Situation C
Amortized cost	\$1 million	\$1 million	\$1 million
Fair value	960,000	860,000	1,100,000
expected credit loss	110,000	110,000	110,000
Expected credit loss recognized in NI	40,000	110,000	- 0 -

$FV \geq \text{Amortized cost} \rightarrow \text{No Impairment}$

$FV < \text{Amortized cost} \rightarrow \text{yes, Impairment}$

$[\text{Amortized Cost} - F.V.]$ or $[\text{Expected credit loss}]$

$(1,000,000 - 960,000)$

which ever is lower

Situation A $\rightarrow \underline{40,000} < 110,000$

Dr. Impairment loss

40,000

Cr. Allowance For Impaired Debt Investment - AFS 40,000

AFS \rightarrow بيعه

HTM \rightarrow معقول بزيادة التأثير على الاستثمار

29

Situation B $\rightarrow (1,000,000 - 860,000) : 110,000$

$$140,000 > \underline{\underline{118,000}} \quad \text{اقل}$$

∴ Dr. Impairment loss 110,000

Cr. Allowance For Impaired Debt Investment - AFS 110,000

AFS vers jou ←

Situation c \rightarrow No Impairment [Amortized cost $<$ FV]
No Entry
 $1,000,000 < 1,100,000$

No Impairment میں کوئی نقصان نہیں

$$FV = \text{Amortized cost}$$

~~1/ RUBA
MTOOR~~