

Ch. 16

①

RUBA
MTOUR

Partnership liquidation

2-types of liquidation:

* lump-sum liquidation

لـ مشروع الشراكة يقوم بتصفية أعماله بيع
[Non-Cash Asset] معاً بـ واحدة (مرة واحدة)
وغالباً ما يكون هناك تخفيض على البيع.

* Installment liquidation

لـ يتم بيع Non-Cash Asset على فترات
وهر أكثر واقعية وغالباً بتقدير تقبض
أعلى، أكثر من الطريقة الأولى.

* Dissociation [انحياز شريك] → لا يعني أنه مشروع الشراكة
خل أو يجب تصفية ،
→ حالات
→ انحياز طوعي
→ لردوه باع الشريك

* Dissolution [حل (انقضاء) مشروع الشراكة] → يعني تصفية مشروع الشراكة
مما ينتج عنه خروج أو انقضاء شريك تصف الشركة
تصفية عاجلاً وبقوة.

(2)

خلال عملية تصفية الشركة يكون هناك Liquidation Expenses
« مصاريف تصفية » يتم توزيعها على اربعة اقسام
- الخاصة بالشركاء حسب Preselected Ratio

← يتم تقدير Liquidation Expenses وتوزعها بناءً على
Profit-loss Ratio

عملية تهيئة للدخول في مرحلة التصفية → winding up *

- Collection of receivables include loans ~~to~~ Partners.
- Conversion of the noncash asset to cash
Inventory ← مثل بيع
- Payment of the partnership obligations include loans from partners.

ثم يتم توزيع ما يتبقى على الشركاء بعد معالجة العجز

Capital deficiency

→ كما أحد الشركاء عنده عجز يتم معالجته

① يدفع الشريك من ممتلكاته الشخصية

عشرون الشراكة [الأمر يعتمد على Personal net asset]

يعني ممتلكاته الشخصية أو أي شيء تدر ديونه الشخصية
وما يزيد بعد سداد ديونه يدفع للشراكة أما إذا كان
الأصول للشريك بالسالب ما يقدر يدفع للشراكة.

② ينتحل باقي الشركاء لهذا العجز بناءً على نسبهم
بدونه.

lump-sum liquidation of a partnership

- ← يتم تحويل الأصول للنقد في فترة قصيرة
- ← يتم دفع التزامات الشراكة مرة واحدة
- ← يتم توزيع ما يتبقى من النقد للشركاء مرة واحدة

* Realization of Asset

← تحويل Non cash Asset إلى Cash

* Liquidation Expenses مصاريف التصفية

- ← يتم تقديرها في البداية ويتم خصمها
- بشكل دوري بعد الانتهاء من عملية التصفية
- تعتبرها كمصروف

Example page → [807 - 808]

at May.1.2005

Total Asset	\$100,000
Cash	\$10,000
Non-Cash Asset	\$90,000
liabilities	\$42,000
A, capital (40%)	\$34,000
B, capital (40%)	\$10,000
C, capital (20%)	\$14,000

$$[Assets = liabilities + Owners' Equity]$$

* Net Asset = Asset - liabilities

$$= 100,000 - 42,000$$

$$= \$58,000 \rightarrow \text{Capital}$$

(4)

عند البدء نحل نصيصة لازم كل Accounting cycle وواحد
Balance Sheet بعد A post-closed Trial Balance الذي يحتوي فقط على حسابات

وهي الحسابات الدائمة [Permanent Account]

3-Cases in liquidation

Case #1: Partnership solvent and No deficits in partners
Capital Accounts. ملاحظة

Case #2: Partnership solvent and deficit created in partners
Capital Accounts. ملاحظة

Case #3: Partnership is Insolvent and deficit created in partners
Capital Accounts.

Solvent → ملاحظة

لأنه يعتبر مشروع الشراكة قادر يغطي
التزامات الشركة من جزاره.

⑤

Case #1

				(40%)	(40%)	(20%)
	Cash	+ Noncash Asset	= liability	+ A, capital	+ B, capital	+ C, capital
Preliquidation balance	10,000	90,000	42,000	34,000	10,000	14,000
① Sales of noncash asset for \$80,000 [\$10,000 loss]	80,000	(90,000)	-	[10,000 x 40%] (4,000)	(4,000)	(2,000)
Balance	90,000	0	42,000	30,000	6,000	12,000
② Payment to creditors	(42,000)	-	(42,000)	-	-	-
Balance	48,000	0	0	30,000	6,000	12,000
③ Payment to partners	(48,000)	-	-	(30,000)	(6,000)	(12,000)
Post-liquidation balance	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-

Entries

① Sales of noncash asset

Dr. Cash
Dr. A, capital
Dr. B, capital
Dr. C, capital
Cr. Noncash Asset

80,000
4,000
4,000
2,000
90,000

→ لو كان عندى Gain برفح
حسابات capitals ع

② Payment to creditors

Dr. liabilities
Cr. Cash

42,000
42,000

③ Payment to partners

Dr. A, capital
Dr. B, capital
Dr. C, capital
Cr. Cash

30,000
6,000
12,000
48,000

(6)

Case # 2

IF noncash Asset sold for \$35,000

سداد الديون الشخصية أو ك من سداد
ديون الشراكة ب بعض في حال
خاورت ديونته الشخصية نزولته الشخصية
يكون عنده محترم

	A	B	C
Personal Assets	150,000	12,000	42,000
(Personal liabilities)	(86,000)	(16,000)	(14,000)
Net worth (deficit)	\$64,000	(\$4,000)	\$28,000

لأنه عنده عجز يعني غير قادر على سداد ديونته للشراكة

في حال طلع عنده deficit • ويتحمل باقي الشركاء العجز

لا نه معهم

			(40%)	(40%)	(20%)
	Cash	+ Noncash Asset	= liabilities	+ A, capital	+ B, capital + C, capital
Preliquidation balance	10,000	90,000	42,000	34,000	10,000 14,000
① Sales of noncash asset for 35,000 [55,000 loss]	35,000	(90,000)	[55,000 x 40%] [22,000]	[55,000 x 40%] (22,000)	(22,000) (11,000)
BAL	45,000	0	42,000	12,000	(12,000) 3,000
② Payment to creditors	(42,000)	-	(42,000)	-	- -
BAL	3,000	0	0	12,000	(12,000) 3,000
③ Allocation B deficit				(8,000)	12,000 (4,000)
A: $\frac{40\%}{60\%} \times 12,000 = 8,000$	-	-	-		
C: $\frac{20\%}{60\%} \times 12,000 = 4,000$					
BAL	3,000	0	0	4,000	0 (1,000)
④ Contribution by C to remedy capital deficit	1,000	-	-	-	- 1,000
BAL	4,000	0	0	4,000	0 0
⑤ Lump-sum payment to partners	(4,000)	-	-	(4,000)	- -
Post-liquidation Balance	-0-	-0-	-0-	-0-	-0- -0-

قادر يدفع الشخصية
مما هو المطلوب

⑦

Case #3

IF noncash Asset sold for \$20,000 → loss: \$70,000

Case #2 ← وضع الشركاء المتفكر كما في

	Cash	Noncash Asset	liabilities	(40%) A, capital	(40%) B, capital	(20%) C, capital
Preliquidation Bal	10,000	90,000	42,000	34,000	10,000	14,000
① Sales of noncash asset For 20,000 (70,000 loss)	20,000	(90,000)	-	[70,000 x 40%] (28,000)	(28,000)	(14,000)
BAL	30,000	- 0 -	42,000	6,000	(18,000)	- 0 -
② Allocation B deficit A: $\frac{40}{60} \times 18,000 = 12,000$ C: $\frac{20}{60} \times 18,000 = 6,000$	-	-	-	(12,000)	18,000	(6,000)
BAL	30,000	0	42,000	(6,000)	0	(6,000)
③ Contribution by A and C to remedy capital deficit	12,000	-	-	6,000	-	6,000
BAL	42,000	0	42,000	0	0	0
④ Payment to creditors	(42,000)	-	(42,000)	-	-	-
Post-liquidation Balance	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -

في حالة lump-sum liquidation

①

يتم بيع noncash asset

②

يتم دفع الالتزامات إذا كان لدى الشراكة نقد
يكفي للداد وتوزيع ما تبقى للشركاء

③

إن لم يكن هناك نقد كافٍ يتم تعويض العجز من
الأموال الشخصية للشركاء فإذا كان الشريك المتسبب
في العجز قادراً على الداد يقوم بدفعه للشراكة وإذا لم
يكن قادراً يتحمل العجز الشريك المستفيدين ثم يتم سداد الدين (الالتزامات).

④

يتم توزيع ما تبقى للشركاء

Installment liquidation

يتم تحويل الأصول لنقد في فترات طويلة
يتم تحويل Cash أكثر من عملية البيع مرة واحدة
أقرب للواقع

Example page → 813

Net worth (deficit) → A: \$64,000
→ B: \$(4,000)
→ C: \$28,000

Noncash assets are sold as follows:

	B.V	proceeds (مبيعات)	loss	
May. 15	55,000	45,000	(10,000)	توزيع الخسارة الشريك حسب Ratio →
Jun. 15	30,000	15,000	(15,000)	
July. 15	5,000	5,000	0	
Total	\$90,000	\$65,000	(\$25,000)	

2-methods to insure Fairness and equality in installment liquidation

① Cash distribution plan خطة توزيع النقد
→ must be prepared at the beginning of the liquidation process

② Schedule of safe payments to partners جدول المدفوعات الآمنة للشركاء
→ must be prepared each time cash become available for distribution to the partners.

يعني في كل مرة بيع أصل noncash asset

Schedule of safe payments to partners Guidelines

① مضمون يتم توزيع نقد على الشركاء قبل سداد التزامات الشركة +

مصاريف التصفية التي تم أو سيتم تكبدها من قفلة

Reserving [حجزها جز] ↓

$$\text{Cash} + \text{Noncash Asset} = \text{liabilities} + \text{partners capitals}$$

بعد سدادها

$$\text{Cash} + \text{Non-cash Asset} = \text{Partners' Capital}$$

② كبر توقع الأوس : worst case scenario ← فرضيات :

① جميع ما تبقر من Noncash asset خارج بنائي ولا يجب نقده [يصبح loss]

② في حال أحد الشركاء أصبح عنده حجز في حساب رأسه ماله وبفترضنا أنه غير قادر على سداد هذا الحجز [يتملكه الشركاء الآخرون]

بعد بيع أو اجزاء من Noncash Asset بفترضنا أنه ما تبقر منها صفر

$$\therefore \text{Cash} + \text{Noncash Asset} = \text{partners' capitals}$$

$$\therefore \text{Cash} = \text{Partners' Capitals}$$

③ بعد ما أعمل ①+② بوجه Balance للحسابات : حسابات رأس المال

و يكون هذا المبلغ الذي يمثل الدفع الآمن للشركاء

⑩

How to deal with inside loans?

Related party transaction

- loan payable to partner
- loan Receivable From partner

assume that A made a loan of \$5000 to the partnership:

← يتم إضافتها كدين، رأس المال الكلي

assume that partnership made loans to B of \$2000 and C of \$1000

← يتم خصمها من رأس المال

A, capital	B, capital	C, capital
34,000	10,000	14,000
5,000	2,000	1,000
<hr/>	<hr/>	<hr/>
39,000	8,000	13,000
<hr/>		
Preliquidation Balance		

* Cash distribution plan → فرض بتوقع الأرباح

~~Loss~~ Loss Absorption potential (LAP)

← القدرة التغطية للخسارة لكل شريك
← الحد الأقصى من الخسارة التي يغطيها مشروع الشراكة

$$LAP = \frac{\text{Partner capital account balance} \leftarrow \text{بعد خصم ديون داخلية Inside loans}}{\text{Partner's loss (Ratio)}}$$

$$A, LAP = \frac{34,000}{40\%} = \$85,000$$

$$C, LAP = \frac{14,000}{20\%} = \$70,000$$

$$B, LAP = \frac{10,000}{40\%} = \$25,000$$

Cash distribution Plan

	A	B	C	A. 40%	B. 40%	C. 20%
Pre liquidation Balance	-	-	-	34,000	10,000	14,000
LAP	highest [85,000]	25,000	next highest [70,000]	-	-	-
Decrease highest LAP to next highest LAP [85,000 - 70,000]	highest [85,000] 70,000 A لے لیا 15,000	-	-	[15,000 x 40%] (6,000) ← کا ک پی cash سے لیا	-	-
BAL	70,000	25,000	70,000	28,000	10,000	14,000
Decrease LAPs to next highest level [70,000 - 25,000]	(45,000) C/A لے لیا	-	(45,000)	(45,000 x 40%) (18,000)	-	(45,000 x 20%) (9,000)
BAL	25,000	25,000	25,000	10,000	10,000	5,000
	max loss	max loss	max loss	[40% From max loss]	[40% max loss]	[20% From max loss]

ملخص:

- ① بے دفع الا التزامات
 - ② لیکچر liquidation exp.
 - ③ فہد اکبر دل الباعہ
- A بے دفع 6,000
 A بے دفع 18,000
 C بے دفع 9,000

⑤ ای نفہ جدید بقدر ا حصلہ بشم نو ربحہ با س ا کمل Ratio
 A : B : C
 [40 : 40 : 20]

Statement of Realization and liquidation

Example page → [813-814]

← تعبر الواقع والحقيقة

	Cash	+ Noncash Asset	= liabilities	+ A, capital 40%	+ B, capital 40%	+ C, capital 20%
Preliquidation Balance	10,000	90,000	42,000	34,000	10,000	14,000
May. 1 → Sale of \$45,000 [10,000 loss]	45,000	(55,000)	-	(4,000)	(4,000)	(2,000)
BAL	55,000	35,000	42,000	30,000	6,000	12,000
payment to creditors	(42,000)	-	(42,000)	-	-	-
BAL	13,000	35,000	- 0 -	30,000	6,000	12,000
Schedule #1 of sale payment	(3,000)	-	-	(3,000)	-	-
BAL كجزء من مبيعاتهم الحقيقية	10,000	35,000	0	27,000	6,000	12,000
Jun. 15 → Sale of \$15,000 [15,000 loss]	15,000	(30,000)	-	(6,000)	(6,000)	(3,000)
BAL	25,000	5,000	0	21,000	0	9,000
Schedule #2 of sale payment	(15,000)	-	-	(11,000)	-	(4,000)
BAL مصاريف تصفية ←	10,000	5,000	0	10,000	0	5,000
July. 15 → Sale of \$5,000 No loss	5,000	(5,000)	-	-	-	-
BAL	15,000	0	0	10,000	0	5,000
Payment of \$7,500 → actual liquidation exp [مصاريف السطحات]	(7,500)	-	-	(3,000)	(3,000)	(1,500)
BAL	7,500	0	0	7,000	(3,000)	3,500
Allocated deficiency → إذا كان B قادر على دفع ما يخصه لا يتم توزيعه على A و C A: 40/60 × 3,000 = 2,000 C: 20/60 × 3,000 = 1,000				(2,000)	3,000	(1,000)
BAL	7,500	0	0	5,000	0	2,500
Payment to partners	(7,500)	-	-	(5,000)	-	(2,500)
Post liquidation BAL	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -

Schedule of safe payment to partners

جدول الدفع الآمن للشركاء [Noncash asset مبيعات]

	[40%] A, capital	[40%] B, capital	[20%] C, capital
Schedule #1, May 31			
Computation of distribution of cash available on May 31 before cash distribution	30,000	6,000	12,000
Assume Full loss of \$35,000 [90,000 - 55,000] of remaining noncash asset + \$10,000 liquidation exp (possible) → \$45,000 [maximum loss بفقدان] ← توزيع على الشركاء	[45,000 x 40%] (18,000)	[45,000 x 40%] (18,000)	[45,000 x 20%] (9,000)
BAL	12,000	(12,000)	3,000
A and C must absorb B potential deficit A: 40/60 x 12,000 = 8,000 C: 20/60 x 12,000 = 4,000 [* أي عجز توزيعي على مبيعات الشركاء بفقدان] [أنه الشريك بكل الأحوال ما دفعه بسد العجز]	8,000	12,000	(4,000)
BAL	4,000	- 0 -	(1,000)
A must absorb C potential deficit	(1,000)	-	1,000
Schedule #1 of safe payment to partners, May 31	3,000	- 0 -	- 0 -
Schedule #2 of safe payment / Jun 30			
Capital balances before cash distribution	21,000	0	9,000
Assume Full loss of \$5,000 [90,000 - 55,000 - 30,000] + \$10,000 liquidation exp. → \$15,000	[15,000 x 40%] (6,000)	[15,000 x 40%] (6,000)	[15,000 x 20%] (3,000)
BAL	15,000	(6,000)	6,000
A and C must absorb B potential deficit A: 40/60 x 6,000 = C: 20/60 x 6,000 =	(4,000)	6,000	(2,000)
Schedule #2 of safe payment to partners, Jun 30	11,000	0	4,000

* في حالة Cash distribution Plan Statement of realization and liquidation
يأخذ الشركاء في العجلة نفس المبلغ يعطى فيه توافق بينهم

Incorporation of a partnership

لعمل تحويل مشروع الشراكة لشركة مساهمة

Example page → 820

قبل تحويل مشروع الشراكة لـ كوربوريشن يتم تقييم

Noncash asset FMV

BV : FMV
90,000 > 80,000 → 10,000 loss [توزيع على الشركاء بناءً على Ratio]

ABC Partnership

Entry:

① Dr. A, capital 4000
Dr. B, capital 4000
Dr. C, capital 2000
Cr. Noncash Asset 10000

لو كان عندي Gain يكون
الفيد معكوس يعني برفع صابات رأسد
المال في (Cr.) و برفع الأصول في (Dr.)

② بتقلد من صابات الشركة

Dr. Liabilities 42,000

Dr. Investments in [اسم الكوربوريشن] 48,000

Cr. Cash 10,000

Cr. Non-cash asset 80,000

↑
صابات
Capital

③ Final Entry → Dr. A, capital [] 30,000
Dr. B, capital [] 6000
Dr. C, capital [] 12000

Cr. Investment in [اسم الكوربوريشن] 48,000

(15)

بسكر حسابات، أسد اكل بناءاً على أرصدة
النفاثة من بناءاً على النسب

How many shares does each partner get?

$$A: \frac{A, \text{capital}}{\text{Total capital}} \times \# \text{ Shares}$$

$$\frac{30,000}{48,000} \times 4,600 = 2,875 \text{ Shares}$$

$$B: \frac{6,000}{48,000} \times 4,600 = 575 \text{ Shares}$$

$$C: \frac{12,000}{48,000} \times 4,600 = 1,150 \text{ Shares}$$

→ 4,600
Shares

4,600 shares @ 1\$ par value
لازم اقرب

← بالنسبة لقيود الكوربوريشن

* من اذوال حاكم انو الشرى أشرت [4,600 shares @ 1\$ par value]

Dr. Cash 10,000

Dr. Noncash Asset 80,000

Cr. liabilities 42,000

Cr. Common stock $\left[\frac{4,600 \times 1}{\# \text{ of shares} \times \text{par}} \right]$ 4,600

Cr. Paid in capital in excess of par. c.s 43,400
[Additional paid in capital]

→ [48,000 - 4,600]

RUBA
MTOOR