

Ch.10

①

Aquisition and Disposition of Property, plant and Equipment

P.P.E ← الممتلكات، المصنوعات

Classified Balance Sheet

Asset

Current Asset

Long Term investments

Property, plant and Equipment

Intangible Asset

other Asset

← الممتلكات من أجل استخدامها في العمليات التشغيلية
الممتلكات التشغيلية Operations

← إذا الممتلكات من أجل الاستثمار
Long-term Investments

PPE

↳ Fixed Assets

used in operations not for resale من الممتلكات
long term Asset (Durable) ⇒ Land لا Depreciation
Physical substance (مصنوعات)

Includes

- ↳ land (أراضي)
- ↳ Building structures
- ↳ Equipment

Dep. rate

* Acquisition of PPE

(2)

→ Historical Cost Principle

هذه التكلفة التاريخية

→ Fair Market Value

هذه القيمة السوقية
العادلة

يتم تسجيل بال H.C يتم تسجيل Gain / loss
في حالة يتم بيع الأصل فقط عدا ذلك يتم التسجيل بال H.C
حسب GAAP

* ~~Cost of land~~ Cost of PPE

كل التكاليف الضرورية التي يتم تكبدها لشراء الأصل ويصبح
جاهز للاستخدام (يعطى Revenue) التكاليف لشراء الأصل
وإعدادها

(1)

Cost of land

- شراء
- Closing Price → تكاليف نقل ملكية الأرض من المالك القديم
للشركة (أو تسجيلها باسم الشركة)
- تكاليف إهلاك وإعداد الأرض
- مصاريف مرتبطة بهوائيات على قطعة الأرض
أو هوائيات
- تحسينات على الأرض (land improvement) بعد عمر
الحد

Land improvement

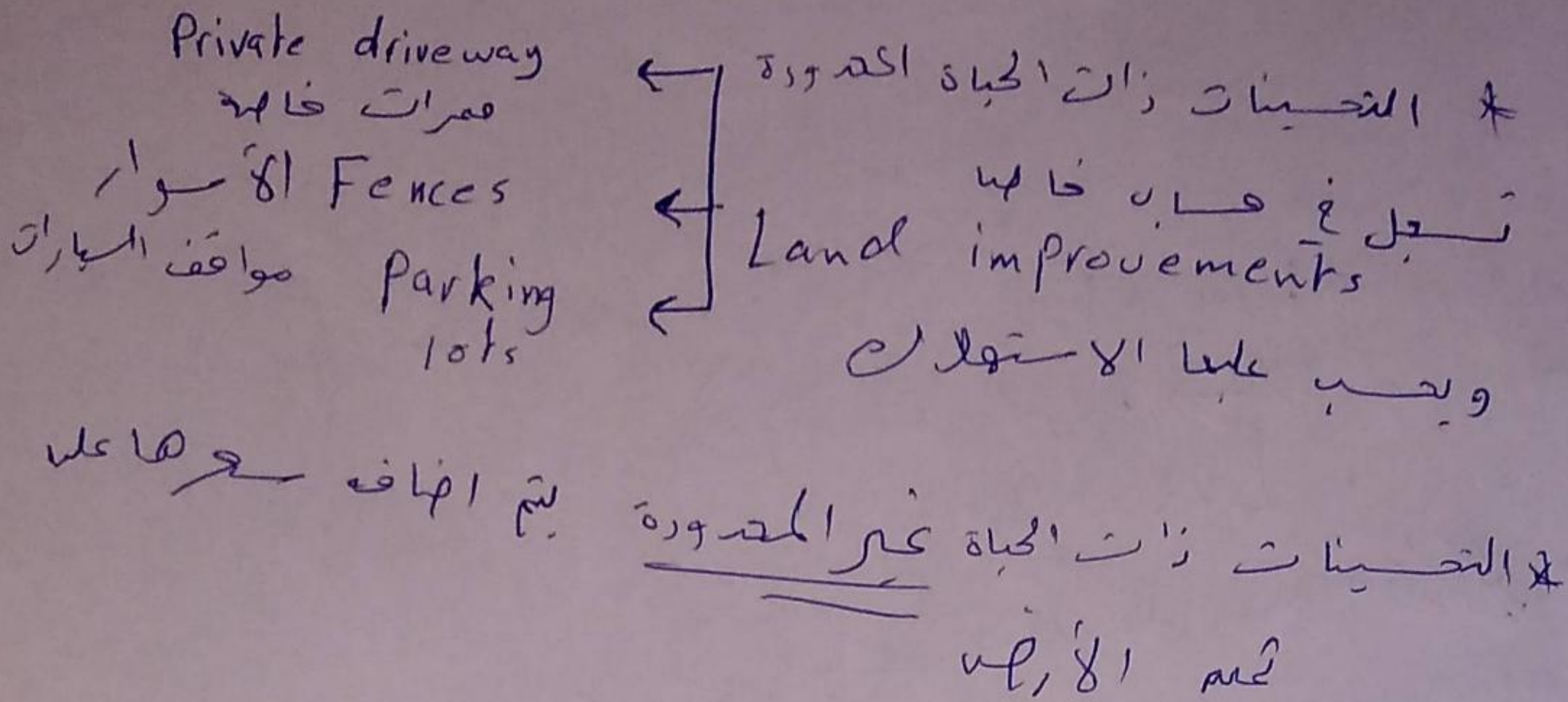
Definit life → بعد عمره
(عمر محدد) → Depreciation

Land improvement

indefinit life

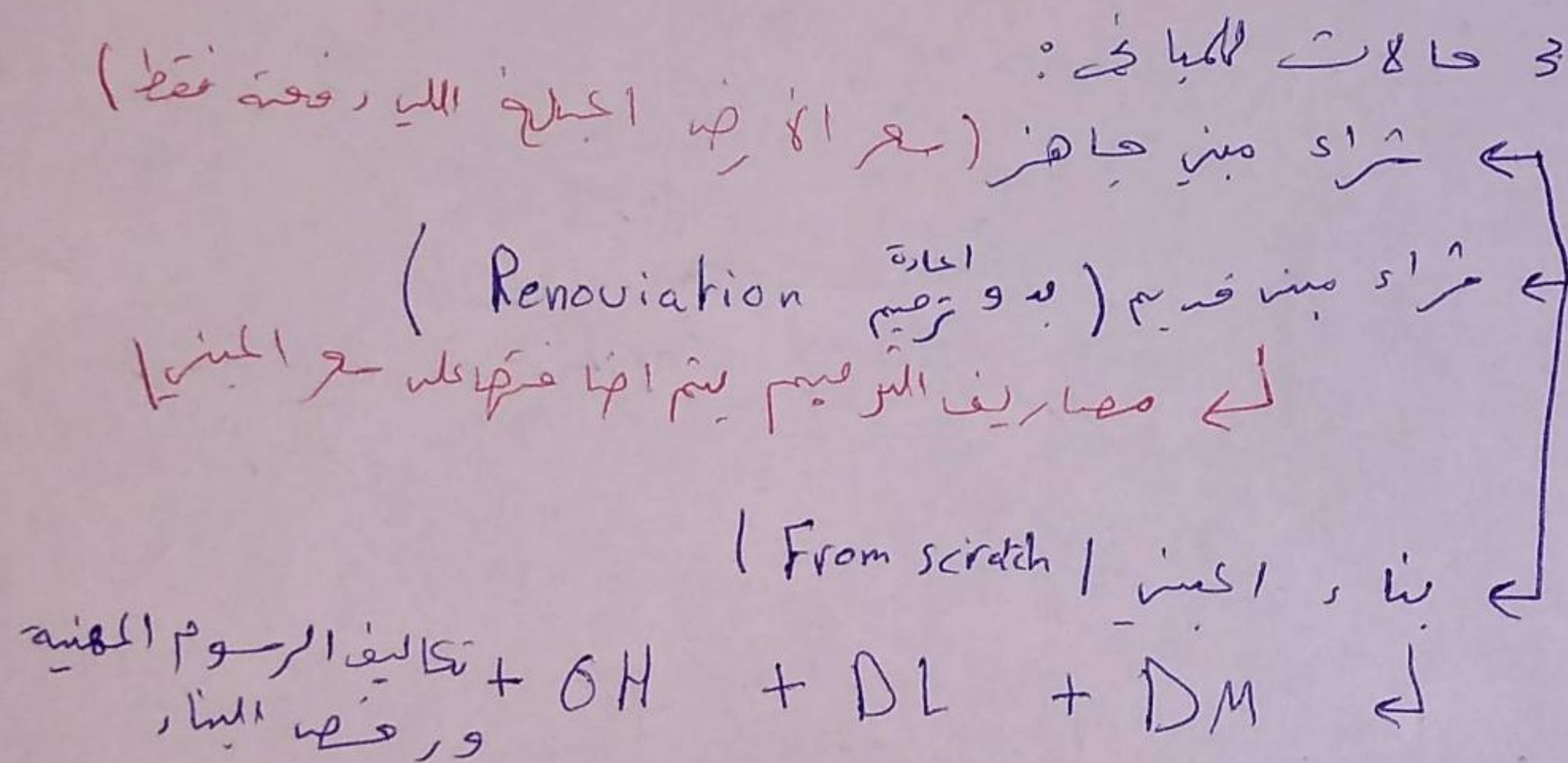
→ permanent land improvement
التي لا يتم مرة واحدة

3

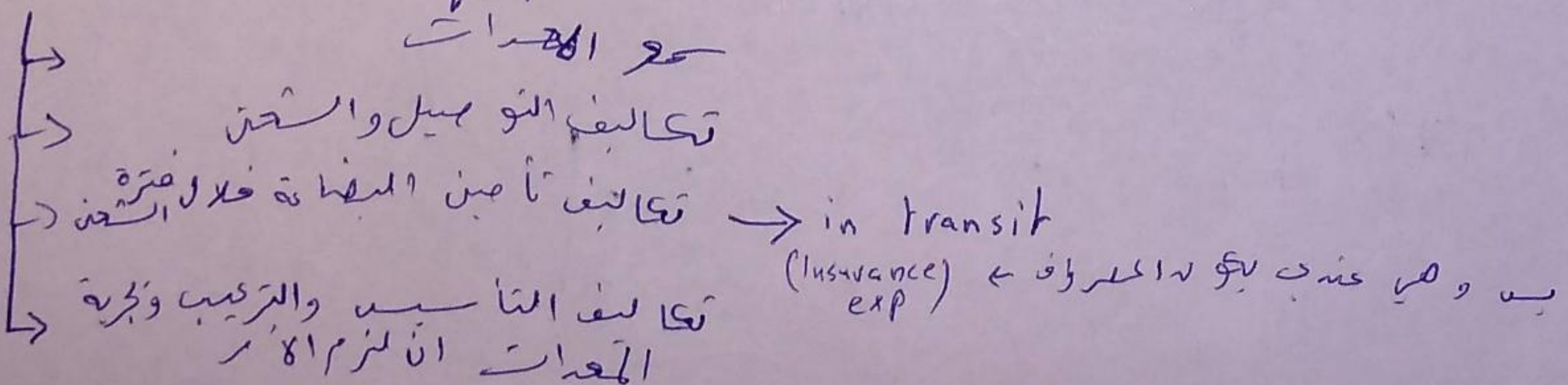


Investment -
 الأهل، الشراء به ف... (speculation) تعتبر
 Inventory (Current Asset)
 البيع تعتبر

② Cost of Building:



③ Cost of Equipment:



Building

↳ self-constructed Asset:

Cost includes

$$DM + DL$$

مصادر وعقالة مباشرة

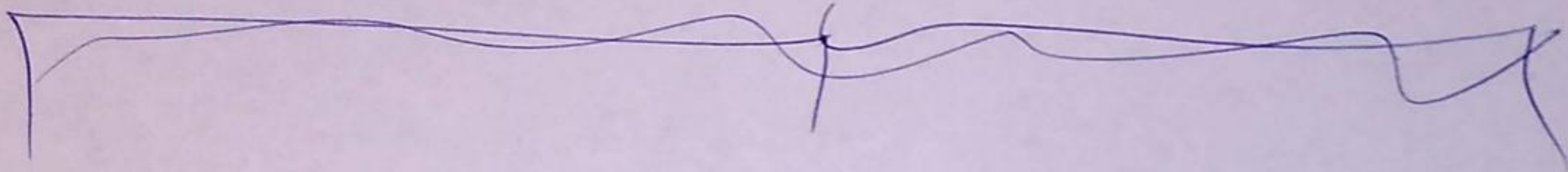
$L \rightarrow OH \rightarrow \text{Fixed}$

↳ Variable

Variable
يتم تحليل التكلفة كاملة على ~~في~~
هناك مصاريف ثابتة أو الجزء من المصاريف الثابتة التي تخصها حسابية
البيان يتم خصصته كله في البيان

Interest Cost during Construction

تم اعتراض 3 طرفه



५०

\$2

(capitalize no interest during construction)

Capitalize all cost
of funds

۸۹۰۰۰۰۰۰

Capitalize actual costs incurred during construction

IFRS + GAAP möglich! ←

← سورة الكاف الفصل الحكمة أشياء الباء

Interest Cost during Construction

← الفوائد التي بدفعها خلال فترة البناء يتم إضافتها مع
على تكلفة المبنى

← الفوائد التي بدفعها بعد انتهاء فترة البناء تصبح
Interest Expense

لأن المبنى قادر على إنتاج ^{إيرادات} Revenue

Matching إحصاءات إنتاج الإيرادات

Capitalization Considers \geq items

→ الرملة

(رملة المصروف: تحويل المصروف إلى أصل
↓ B.S

Building in process

→ Actual interest Cost
→ Avoidable interest Cost
(الفائدة التي يمكن تجنبها) يمكن نظري

Which ever is lower (lesser) (أيها الأقل)

يمكن يكون لا استكمال
حسب نسبة أو نسبة

① Qualifying Asset: الأصل المؤهل

→ الأصول التي تحتاج لفترة زمنية لتصبح جاهزة (نظري Rev)
Substantially for use

② Capitalization period

فترة الرملة :
من بداية البناء حتى الانتهاء منه
الفوائد قبل بداية البناء
تكون exp. وبعد الانتهاء
منه exp.

③ Amount to Capitalize

A



6

Example: slide 20

Borrowed 200,000 at 12% in Jan. 1, 2017

↳ to construct equipment [مؤهل]

Capitalization Period start
↓
End Jan. 1, 2017
Dec. 31, 2017

→ specific loan → 200,000, 12% in Jan. 1 2017
Other general debt on Jan. 1 2017

Actual expenditures:
بداية فترة الرملة

Jan. 1	100,000
April. 30	150,000
Nov. 1	300,000
Dec. 31	100,000
Total	650,000

نهاية فترة الرملة

\$500,000, 14% → 10-year B/P
\$300,000, 10% → 5-year N/P

Total Actual Interest Cost ← تقل كساب

Answers:

① كد. هل الأهل مؤهل؟
لا لأنه يحتاج لفترة زمنية ليصبح جاهز

② كد. فترة الرملة:

12 [1/1/2017] Jan. 1 بداية البناء (الصرف على البناء)
[31/12/2017] Dec. 31 فترة نهاية البناء (الصرف على البناء)

③ كد. مبلغ الرملة
Actual - أقل Avoidable

⑦ ← نسبة للفائدة

→ Compute weighted Average accumulated expenditures (WAAE)

Date Actual Expenditures × Capitalization Period = WAAE

Period
عدد الأشهر من وقت زجب المردف
لغاية فترة البناء
12 لأن القارة
سوية

Dec. 31 Capitalization
باجل لغايرة 100,000
650,000

22
12

250,000

→ Capitalization of Interest

250,000

250,000
specific loan (S.L) above S.L
200,000 50,000 × ??
↓
200,000 × 12%
24,000
Avoidable Interest
+ WA Interest Rate

* Weighted Average Interest Rate

Other General Debt

Debt

Rate
14%

Actual Interest

500,000

300,000

10%

800,000

70,000

30,000

100,000

= $\frac{\text{Total Interest exp.} \times 100}{\text{Total Principle}}$

$\frac{100,000}{800,000} \times 100\%$

12.5%

Fraction $\frac{a}{b}$ \leftarrow $\frac{\text{Avoidable Interest Sh.}}{\text{Exp.}}$

	Debt	Rate	Fraction	Actual Interest
SIL	200,000	12%	<input type="text"/>	24,000
B/P	500,000	14%	<input type="text"/>	70,000
N/P	300,000	10%	<input type="text"/>	30,000
				<hr/> 124,000

Avoidable Interest

S.L دایا برکوع Fraction
other از اجاره فدا شده ماه
Debt به وفاء Fraction از اجاره شده
تأثیه فدا فراموش

$$650,000 + 30,250$$

→ \$680,250

B.S

~~Interest exp.~~ Dr. Equipment (Capitalized)

D₁. Interest exp

Cr Cash

Interest)

93,750

124,000

30,250

 $\rightarrow I, S$

actual

*Income Statement

(9)

→ Other expenses and losses

Interest Expense → Actual

124,000

Less: Capitalized interest

(30,250)

93,750

*Balance Sheet

Equipment

680,250

→ 650,000 (exp.)
→ 30,250 (avoidable interest) +

680,250

Example slid 26

أجل مؤجل

Capitalization period

Jan. 1 (1/1) ← أول دفعة

Dec. 31 (31/12) ← آخر دفعة

(12 أشهر)

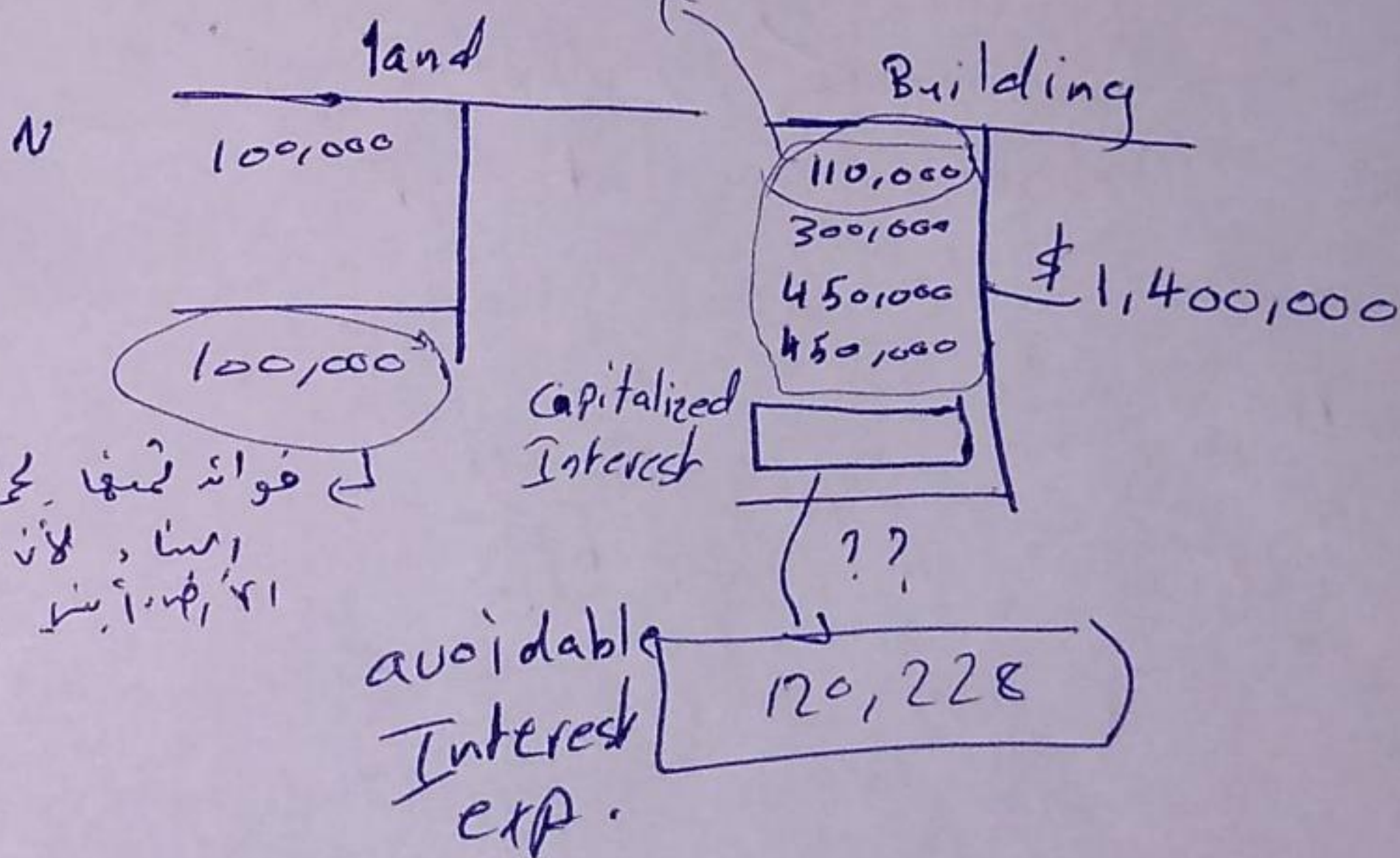
loans:

S.L → 750,000 at 15%

NP → 550,000 at 10%

B/P → 600,000 at 12%

المبلغ الذي تم تمويله بالقرض



فوائد تم تمويلها بحملة ليقفها
إسبا، لأن صد في صد مقراء
القرض، أو إسبا

إذا كان المبلغ أكبر من تكلفة الفرصة WAAE
لنتمتع بأفضل

← بكل مثل المثال السابق

→ WAAE

→ Capitalization of Interest

→ Actual Interest - Avoidable Interest

→ Actual Interest → (all Debts)

other general Debt

أيها أفضل بين
تسكنة الجني

Capitalization Entry

Dr. Building (Capitalized Interest)
Dr. Interest exp.

Cr. ~~239,500~~ Cash

avoidable Interest

120,228

119,272

239,500

actual Interest

I.S

other exp. and losses

Interest exp.

Less: Capitalized Interest

239,500

120,228

~~239,500~~

119,272

B.S

to

I.S

to

* لو كان عندي Actual < avoidable Interest Interest

Entry:

Dr. Bulding (capitalized Interest)

Cr. Cas



Actual

كلما ترحل لا B.S

Interest exp. in I.S

0 =

* اذا الهدف من شراء الاثر هو الاستفادة منه المبني اليه عليه بطل، فائدة القوائد على حساب الجبنة.

* اذا الهدف الاثر في وقت تقسيمه بوقت بيعها فوائدها بطلها، فائدة على حساب الاثر.

* القوائد التي تبقي على الاثر قبل ان يباعها مصنعها اعمل هاي القوائد في حساب الربح من الاستعمال في حساب القوائد كغيره من فائدة فوائده ← يتعامل مع كل اشياء كالم

11

Valuation of PPE

اذا حصلت على الأصل بدون دفع كاش (مثلاً اشتريت بـ 100000)
 Non-cash transaction (م - ا)

Dr. land

Cr. Common stock

Cr. Paid in Capital

نم تقسيمها بناءً على الأصل
 قيمة الأصل، هنا العارة
 قيمة الأسهم العارة

Publicly held company
 Closing Price ← يوم 8

Privately held company
 Closing Price ← يوم 8

أوضح

ع الأصل
 أوضح

Asking price
 Advertising price } Fair market Value
 لأنها قابلة للتفاوض

* Cash Discounts

مثلاً اشتريت آلة ثمنها 60,000 إذا دفعت كاش / إذا قسرت كاش بـ 66,000

Dr. Asset 60,000

Dr. Discount on N/P 6,000

Cr. N/P 66,000

مدفوعات كاش ←

* Deferred Payment Contracts:

عقود الدفع المؤجل

← يشتري الأصل على يد لفترات طويلة الأجل

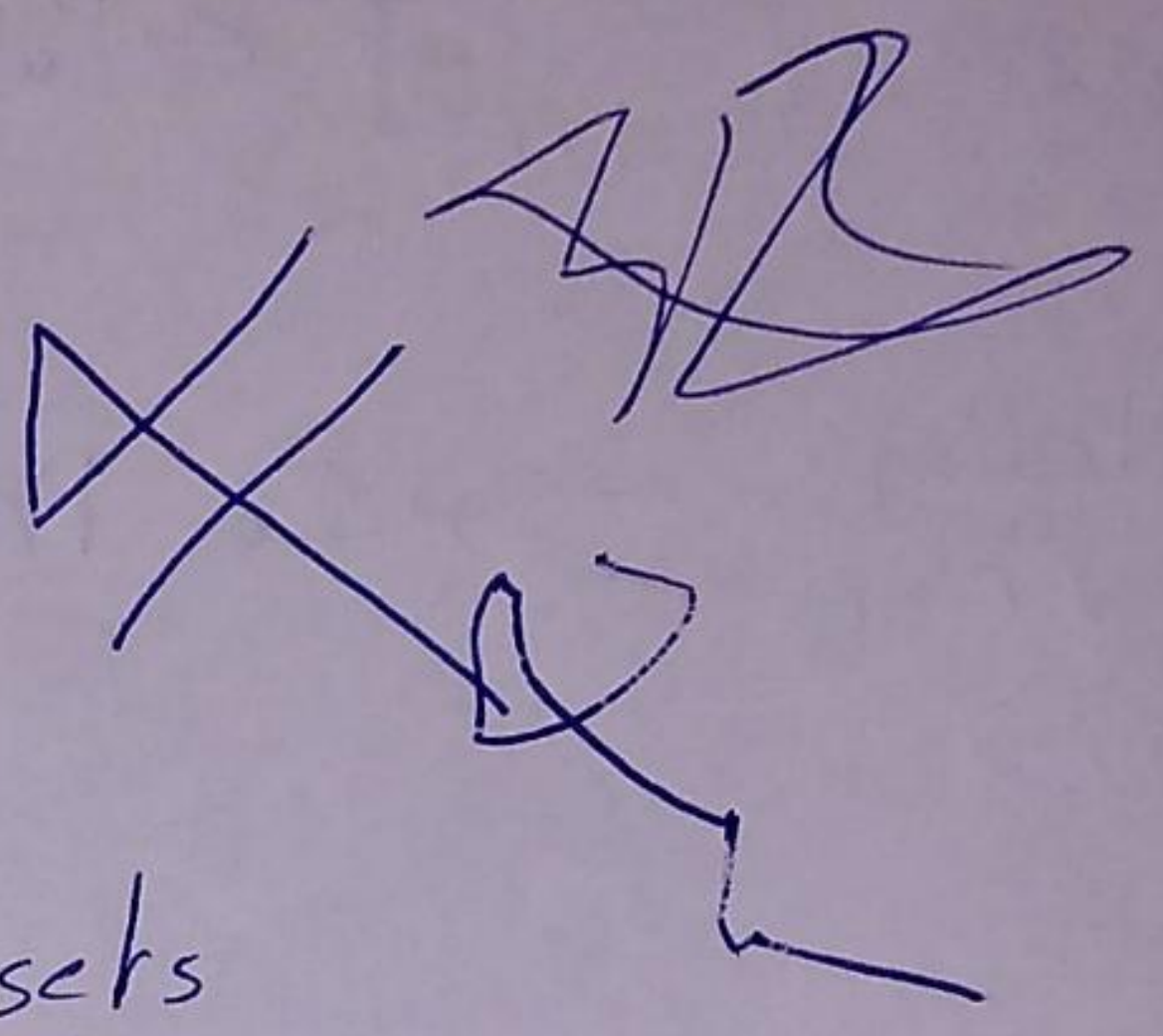
مثال الكتاب

* Lump-sum purchases:

لـ اعترفت عدة أهول بمطابقة مالية وحدة
كيف أوزني قيمة الدفعة على هي الأهل
بـ عمل نسبة وتناوب بين القيمة السوقية
العامة للأهل

* Issuance of stock

لـ عراسم أو الأهل أيها أوزني



* Exchanges of Nonmonetary Assets

قيمتها النقدية متغيرة (غير ثابتة)
← يتم التسجيل حسب FMV > [الأهل القديم / الأهل الجديد] أيها أوزني

جوهر تجاري: Commercial Substance

لـ وجود اختلاف بين الأهل القديم والأهل الجديد
فيكون عندك Gain/Loss عندهم
(يعني، تسخير Future cash flows) نتيجة التجارة

الرافعة

→ Commercial Substance → اعترف بالـ Gain/Loss
عطول

دائما اعترف بالـ loss

→ ~~lack~~ Commercial substance → اعترف بالـ loss
No cash received → Gain
أجل الـ

(13)

↓ Lack of C.S → loss
يعترف بال
دائماً

→ No Cash received → Defer Gain
يأجل الربح
Cost of New Asset - Deferred Gain

→ Cash received →

$$\frac{\text{Cash received}}{\text{Cash received} + \text{FMV of New asset}} \times 100\% =$$

25% أو أعلى يعترف بجميع الربح
ما يتبقى منه 25% يعترف فقط بالنسبة التي طلبت
Gain ما يتبقى منه

Recognized Gain ← 25% أو أعلى
Deferred Gain ← ما يتبقى منه

Example slide 41

$$\text{Book Value} = \text{Cost} - \text{Acc. dep.}$$
$$8,000 = 12,000 - 4,000$$

B.V.
old
Asset
8,000

FMV
old Asset

6,000 → loss by 2000

فدیم و قدیم
[BV > FMV → loss
BV < FMV → Gain]

Price of new no Trade in allowance Asset الجزء

(14)

list Price of new machine	16,000
Less: Trade in allowance for used machine	9,000
	7,000
Cash payment due	6,000
FMV of used machine	\$ 13,000

Cost of New machine
(FMV of new machine)

Entry:

Dr. New machine	13,000	
Dr. Acc. dep.	4,000	
Dr. Gain loss on disposal	2,000	→
		لنعرّف فيه زائما
Cr. Old machine	12,000	
Cr. Cash	7,000	

Example slide 45

B.V = Cost - Acc. dep.
 $42,000 = 64,000 - 22,000$

FMV = \$49,000 → \$7,000 Gain } → لنعرّف فيه لأنّ عندي جوهر خالص في المعاملة

Cash paid → \$11,000

Cost of New asset (FMV) = $\text{old Asset FMV} + \text{Cash Paid}$
 $= 49,000 + 11,000 = 60,000$

(15)

Entry

Dr. ~~Old~~ ^{New} Asset 60,000
Dr. Acc. dep. 22,000
Cr. Old Asset 64,000
Cr. Gain on disposal 7,000
Cr. Cash 11,000

lack C.S

لو كانت الحالة نفها بر حسي

Gain يا حل

→ No cash received

$$60,000 - 7,000 = 54,000$$

Entry: Dr. New Asset 54,000
Dr. Acc. dep. 22,000
Cr. old Asset 64,000
Cr. Cash 11,000

Cost of New asset if lack ~~C.S~~ C.S and
No Cash received

→ FMV New Asset — Gain

في الحصة كانوا بقتل Dep. exp. للأصل خيالتي كأنه بغيرف
بالربح بالقطر،

(Dep. exp يكون أقل ← Net Income أعلى)

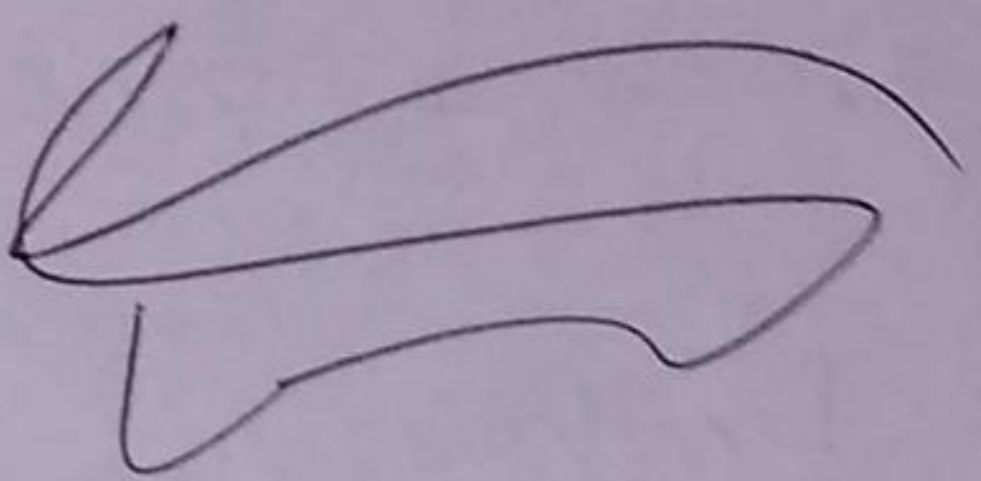
→ lack Commercial Substance → Some Cash Received
↳ (Boot)

25% فما فوقه يعترف بالدين
أقله 25% يعترف فقط بالنسبة وبأجل ما تبقى

$$\text{Total Gain} \times \left[\frac{\text{Boot}}{\text{Boot} + \text{FMV of New Asset}} \times 100\% \right]$$

→ Recognized Gain

Example slide 50



B.V = Cost - Acc. dep.
60,000 ← 110,000 - 50,000

B.V old < FMV old
60,000 < 100,000 = Gain 40,000

FMV New machine = 90,000 / Cash Received = 10,000
Recognized Gain
 $\frac{10,000}{10,000 + 90,000} = 10\%$ (أقل من 25%)
10% x 40,000 = 4,000
90% x 40,000 = 36,000 Deferred Gain

* إذا ما وضع قيمة الدين يكون $\text{FMV old} - \text{FMV New} = \text{Boot}$

∴ Cost of New asset = FMV New - Deferred Gain
54,000 ← 90,000 - 36,000

Entry

Dr. Cash	10,000
Dr. Machine (New)	54,000
Dr. Acc. def.	50,000
Cr. Machine (old)	110,000
Cr. Gain on disposal	4,000

مثال Slide 54

حاضرة قبل الأخيرة

Ch. 1 @ 14:00 - 29:00

→ Accounting for Contributions:

← المطالبة على المساهمات (التبرعات) والمنع
والهبات

Non reciprocal transaction

معاملة تبادلية

← يجب تسجيل هذا الأصل بالقيمة السوقية
الحالية (FMV) (بمقاييس GAAP)

Dr. Asset

Cr. Contribution Revenue

→ FMV

في حالة التبرع كان للشركة
Asset بزيادة

في حالة ~~الشيء~~ الشيعة الله تعرف

FMV \rightarrow Cost of land \sim \leftarrow Asset
 Dep \leftarrow

Dr. Contribution Expense

Dr. loss on disposal

Cr. Asset

Cr. Gain on disposal
of Asset

other exp. and losses

Gain/Loss \rightarrow Non-cash

other \downarrow Rew.
and Gains

```

graph TD
    A[FMV] --> B[FMV - HC]
    B --> C{ }
    C --> D[HC > FMV]
    C --> E[FMV - HC]
    E --> F[FMV > HC]
    
```

Flowchart illustrating the determination of FMV (Fair Market Value) relative to HC (Highest Consideration):

- Start with **FMV**.
- Calculate **FMV - HC**.
- Decision point:
 - If **HC > FMV**, the result is **HC > FMV**.
 - If **FMV - HC** is positive, the result is **FMV > HC**.

Dep. ~~Asst.~~ لو تیرعت، یا شہر علیہ

$$B.V. \rightarrow F.M.V$$

Gain/loss rule

Dr. Acc. dep. \rightarrow ins 095 \leftarrow

و ما يبق مثل قبل

And

استثناء آخر

→ Prudent Cost التكلفة المنطقية المعقولة

لـ مثلا خربت أبنا بنار كلفنا \$ 800,000
لو كانت الموضوعي لمقاول كان كلفه \$ 750,000

بحل بقيمة \$ 750,000
والفرق يعتبر فائدة في البناء

Dr

لو كلفنا \$ 750,000 و لمقاول بكلفة \$ 800,000
[بحل الأقل]

Conservatism concept
(التحفّظ)

ولا اعترف بال

* Cost, subsequent to acquisition

← يعني تكببت مصاريف على الأقل أدت الى

- ↑ useful life
- ↑ Quantity of unit produced
- ↑ Quality of unit produced

لا يتراكم توافر
واحدة تكفي

بسم، حالة المصاريف (زيادة على)
Asset Cost of

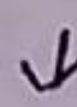
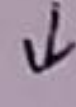
→ Additions

زيادة اشياء جديدة لأهل موجود

→ Improvements and Replacement

تحسينات و

إحلالات

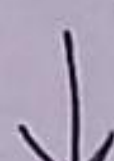


تغيير أهل موجود بأهل آخر أفضل منه

تغيير أهل موجود بأهل مثله لكن جديد

(مواصفات جديدة بمواصفات
بلا مثيل)

(مواصفات جديدة قديمة
مواصفات جديدة جديدة)



نوعية أفضل

نفس النوعية

سلايد 68 مهم

→ Rearrangement and Reinstallation

إعادة ترتيب

إعادة تركيب

Repairs : إصلاحات
(مصاريف دورية Ordinary (exp.)
(مصاريف جسيمة وإحلال وإحلال) major
تتم إصلاحها إذا تأثره كبير
مصاريف كافية على مقدار أهل بوضع جيد للتشغيل

Rev. Expenditures

مصاريف بدخول في I.S

الحفاظ على Asset فقط دون
زيادة اشياء

مصاريف دورية

Immaterial تكلفة

Capital Expenditures

نفقات رأسمالية (بدخول في B.S)

Useful life ← عمر
Quality ← نوعية
Quantity ← كمية

Material ← تكلفة
Material ← تكلفة

GAAP → جعل Dep. للأصل كامل
IFRS → يمكن أصل Dep. لأجزاء من الأصل

Example : الشركة تجعل Dep. لأجزاء من الأصل

Plumbing system → Old Iron : New Plastic } Improvement
BU = Cost - Acc. dep
\$15,000 = \$150,000 - \$135,000
↓
\$125,000

① Carrying Value is known

Scrap value of old system = \$1,000 → أخذتها الشركة
و دفعت نقداً
تعتبر FMV القديم
124,000

Entry :

Dr. New Asset	125,000
Dr. Acc. Dep.	135,000
Dr. loss on disposal	14,000
Cr. Old Asset	150,000
Cr. Cash	124,000

loss by ⇒ \$14,000

② Carrying Value Unknown
الشركة تجعل Dep. للأصل كامل

Entry :

Dr. New Asset	125,000
Cr. Cash	124,000
Cr. Gain on disposal	1,000

Scrap ← القيمة

← زادت العر/القيمة/التوبة

From ^{old} Iron → ^{New} Iron ⁽²²⁾ Replacement

Charge it to Acc. dep.

B.V

← زيادة

Dr. Acc. dep. 125,000

Cr. Cash 124,000

Cr. Gain on disposal 1,000

← فقرة زار عنه Useful life

Rearrangement and Reinstallation

نفس الماكينة حالة

مجازاً فترته منحة محررة أو المنحة
Questionable → exp. تعتبر

* Disposition of PP and E

→ Sale بيع
→ Exchange تبادل
→ Involuntary conversion
→ Abandonment
تخلي عن شيء
مصادرة الأصل منه

Dep. ← زار أصل قيمته لا

71 الأصل

Cost of Asset 18,000

Dep. 1,200 per year / قمر استهلاكها 9 سنوات

Sales the Asset by 7,000 بيع الأصل بالقيمة 7,000

Entry 01-08-21

Dr. Dep. (1200/2) 600
 Cr. Acc. Dep 600.

Entry 01-08-21

Dr. Cash 7,000
Dr. Acc. Dep. (1,200 x 9 + 600) 11,400

Cr. Asset 18,000
Cr. Gain on Sale 400

B.V F.V
18,000 - 11,400 7,000
6,600
→ \$400 Gain

(24)

مثال 74

حقت الحكمة ذهب عن الشركة التوثيق مصادر، الأتيست مقابل

Cash 500,000

BU = 200,000 / Acc. Dep. 200,000 / Cost 400,000

Entry

Dr. Cash 500,000

Dr. Acc. Dep. 200,000

Cr. Plant Asset 400,000

Cr. Gain 300,000

FMV ↓ BU

500,000 - 200,000 = \$300,000

Depreciation, Impairments and Depletion

* Depreciation: ~~الاستهلاك~~

→ Depreciable base = Cost - Salvage value
 ↳ ~~السلفة~~ ~~المعتمدة~~ ~~الاستهلاك~~

Methods of Depreciation:

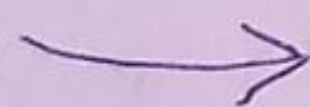
① Activity method (unit of use or production)

↳ Dep. base (Cost - S.V.)

Dep exp =

Cost - S.V. × hour this year

Total estimated hours

فئة Fraction
هناك الطريقة

② Straight-line method

Dep exp =

Cost - S.V.

Estimated useful life

→ لكل السنوات نفس مصروف الاستهلاك

+ بهتم اذا فيه Fraction

②

[useful info]

Cost-5.00 (تاليف)

Dep. (B)
Fraction

Dep.
exp. (c)
(A x B)

B.V,
End of
year

$$\left[\frac{\text{Remaining life in year}}{\left(\frac{n(n+1)}{2} \right)} \right]$$

$\text{Cost} - \frac{\text{Dep.} - \text{exp.}}{\text{Cost}}$

القاعدة تكون متساوية
Dep. والاعرف =
base

القائمة 2 أفرسته

عدد الأسبوع المستفيد من الخدمة

12

لأنه الأولى بضره؟

لذا في السوات يوجد نسبة مائتة 12 قسم $\frac{12}{12}$ وكمحو للحدود الثالث

← خ های اکالة بهم اذا فيه Fraction

④ Decreasing Charge method

BoV at the
first of the
year

Rate on Declining Balance

Dep.
Exp.

Balance
Acc. Dep.

BoV at the
End of the
year

$$1 \rightarrow (\cosh)$$

(cost - Acc. dep.)

$\left[\frac{1}{\mu_0} \right]$ المطلوبة : النسبة

[Cost - Acc. dep.]

Special Depreciation methods

3

① Group method
(تقريب الأصول)

Assets are similar
U.L. ~~different~~ similar

ليس الطريقة بهذا الشكل
تختلف حسب طبيعة الأصول

② Composit method
(تجميع الأصول)

Assets are dissimilar
U.L. are different

Asset

Dep. base

↓
تكلفة الأصل

÷ Estimated U.L.

Dep. / year

Total cost
of Asset (B)

Total Dep
Cost (C)

Total
Dep. (A)

$$\text{Composit Dep. Rate} = \frac{\text{Total Dep. (A)}}{\text{Total cost of Asset (B)}} \times 100 \%$$

$$\text{Composit life} = \frac{\text{Dep. Cost (C)}}{\text{Total Dep. (A)}}$$

لا أبيع أصل من مجموعة الأصول التي كلفتها Dep. مع بعض القيمة يكون :

Dr. Cash

المبلغ الذي قبضته

Dr. Acc. Dep.

الفرق بين القيمة القديمة والحديثة

Cr. Group of Asset

عند الأصول من الأصول

(4)

③ Hybrid or Combination Method

GAAP ایسٹیم مزید ہر طریقہ
systematic and rational manner
← مقبول
← ازاحت

* Revision :

B.V — S.V → [New و جدت]

Remaining U.L



[New estimated - passed year]

→ Impairment

إذا صار عدد شل في استثمار أقل من القيمة الأصلية

بحسب القيمة الأصلية

Test (1): Recoverability test

→ Expected Future net Cash Flows (A)

→ Carrying value (B.V.) (B)

$A \geq B$ No Impairment

$A < B$ Impairment loss → بحسب الاختلاف الثاني

Test (2): Fair value test

$B.V. - FMV = \text{Amount of Impairment loss}$

↳ (or Present value of ~~net~~ expected Future Net Cash Flows)

Entry:

Dr. Impairment loss

Cr. Acc. Dep.

2

لا يطاع عندئذ → Impairment loss

Asset held for use
Asset held for disposal

* Asset held for use:

① Impairment loss = $BU(C.U) - FMV$ (or $P.V$ of NEFCF)

② Dep. on new cost basis

$$\frac{B.U - S.U}{\text{Remaining U.L}}$$

③ Restoration of Impairment loss not permitted

لا باء في سجل الأصل معروض أو رفع قيمة

* Asset held for disposal:

① Impairment loss = $C.U(B.U) - [FMV - \text{Cost of disposal}]$ or $[P.V \text{ of NEFCF}]$

Net FME

② No dep. taken.

③ Restoration of impairment loss permitted

لا يرفع، أو رفع قيمة الأصل معروض أو بيعه [ب.ع. يتجاوز B.U. لا يرفع] سجل الأصل

Entry:

Dr. Acc. Dep.

Cr. Restoration of previously recorded Impairment loss

Income Statement

* Other expenses and losses

Impairment loss —

* Other Revenues and Gains

Restoration of previously recorded impairment loss

Ch. 11

①

② ③

Depletion

← النفاذ

Allocating Cost of natural resources [NR]

Balance Sheet

Property, plant and Equipments

Natural Resources [مخزون الخام]

Less: ~~Depletion~~ Acc. Depletion

[B.V Natural Resources]

\$

* Depletion base: Cost - Salvage Value

$$\text{Depletion cost per unit} = \frac{\text{Total cost} - \text{S.V.}}{\text{Total estimated units available}}$$

→ units of production method ← طريقة التكلفة المستخرجة

$$\text{Depletion expenses} = \text{Depletion Cost per unit} \times \text{Units extracted}$$

* Revision:

$$(\text{Total cost} - \text{Acc. depletion})$$

← الحوارد التي استخرجناها

$$\text{Depletion Cost per unit} = \frac{\text{B.V @ Bego} - \text{New S.V.}}{\text{Remaining units available}}$$

(التوقع الجديد - القيمة ثم استرجاعه)

(2)

Liquidating Dividends:

عند توزيع الأرباح بقيمة تتجاوز ما هو موجود في حساب الأرباح
المحتجزة [Retained Earnings] يتم تحويل الفرق من حساب علاوة

[Paid-in Capital in Excess of par]

↓
liquidating dividend amount

الإصدار

Entry:

Dr. Retained Earning — [ما هو موجود في حساب R.E.]
Dr. Paid-in Capital in Excess of par — [الفرقة]
cr. Cash — [كامل المبلغ الذي تم توزيعه]

* Exploration Cost:

عندما أقر شونكليف الاستكشاف الذي يدخل في تحدد الموارد الطبيعية

① → Full Cost Concept : → Small Companies

يتم تضمين تكاليف الاستكشاف جميعها في سعر الموارد الطبيعي بشرط
أنه تتجاوز (FMV) للمورد

Entry:

Dr. Natural Resource (نظ اسم المورد)
cr. Cash / A/p

② → Successful effort, Concepts: → large Companies
 Natural Resource \rightarrow [successful projects] فقط في استخراج N.R

مثال: قامت شركة بحفر 10 حفر لاستخراج N.R كانت تكلفة الحفرة \$10,000 وتم ~~استخراج~~ استخراج N.R من 4 حفر فقط

Entry:

$$\left[\begin{array}{l} 4 \times 10,000 = 40,000 \text{ success} \\ \text{Total Cost} = 10 \times 10,000 = 100,000 \end{array} \right]$$

Dr. Natural Resource	40,000
Dr. Exploration loss	60,000
Cr. Cash / (A/P)	100,000

* Presentation and Analysis

$$\textcircled{1} \text{ Asset Turnover} = \frac{\text{Net Sales}}{\text{Average total Asset}}$$

$$\textcircled{2} \text{ Profit margin on Sales} = \frac{\text{Net Income}}{\text{Net Sales}}$$

$$\textcircled{3} \text{ Return on Assets} = \frac{\text{Net Income}}{\text{Average total Asset}}$$

Long-term Liabilities

للمتزامات واجب تسديدها بعد أكثر من سنة أو
دورة تشغيلية (فترة مالية) للشركة أيها أكثر

Examples:

- Bond payable
- Notes payable
- Mortgages payable : ديون طويلة الأجل مرتبطة برهن عقاري
- Pension Liabilities : التزامات نظام الموظفين
- Lease Liabilities : التزامات مرتبطة بالإيجارات الرأسمالية

* Issuing Bonds:

Bond contract known as Bond Indenture
عقد السندات

→ Represents a promise to pay: يمثل وعداً بالدفع

2- Cash outflows: [expected Future Cash flows]

① Principal @ maturity قيمة السند الأساسية

② Periodic interest (Rent) الفائدة الدورية

← إما سنوية (Annually) أو نصف سنوية (semiannually)

← القيمة الاسمية للسند الواحد \$ 1,000
Face value

Type of Bonds:

① Secured and Unsecured (debenture) bonds
 تكون السندات غير مضمونة بالنسبة
 للشركات المعروفة
 (مرهونة بعقار) في حال
 كانت الشركات مضمونة

② Term و Serial and Callable Bonds
 الخاصة بالاستثمارية
 (يعني يمكن للمصدر السند استعادته)
 وتبدل قيمته
 له بدد قيمة السند
 على دفعات
 له بدد قيمة
 السند نهاية فترة
 الانتفاع

③ Convertible , Commodity-Backed , Deep discount bonds.
 يدفع أقل من par value كـ SIR
 (تحويل السندات لأسهم)
 له الخاصة بالتحويلية
 له سندات مرهونة بسلعة
 zero

④ Registered and Bearer (Coupon) Bonds.
 سندات غير مضمونة باسم أصحابها
 (تكون كحاملها)
 له سندات مضمونة
 باسم صاحبها

⑤ Income and Revenue Bonds
 له يكون في الفوائد التي الشركة ما تدفع فوائده
 Net loss إذا حققت ربح ، إذا كان عندها
 Interest ما تدفع

③

Stated Interest Rate (SIR)

(Coupon or nominal)

السعر المكتوب على السند
↓
(نسبة الفائدة)

Market Interest Rate (MIR)

نسبة الفائدة التي يقدّمها السوق للمستثمرين
المستأجرة

(Effective yield)

* حامل السند يطلب أنه تدفع له الفوائد
بـ MIR

* Cash payment = SIR X Face value of the Bond

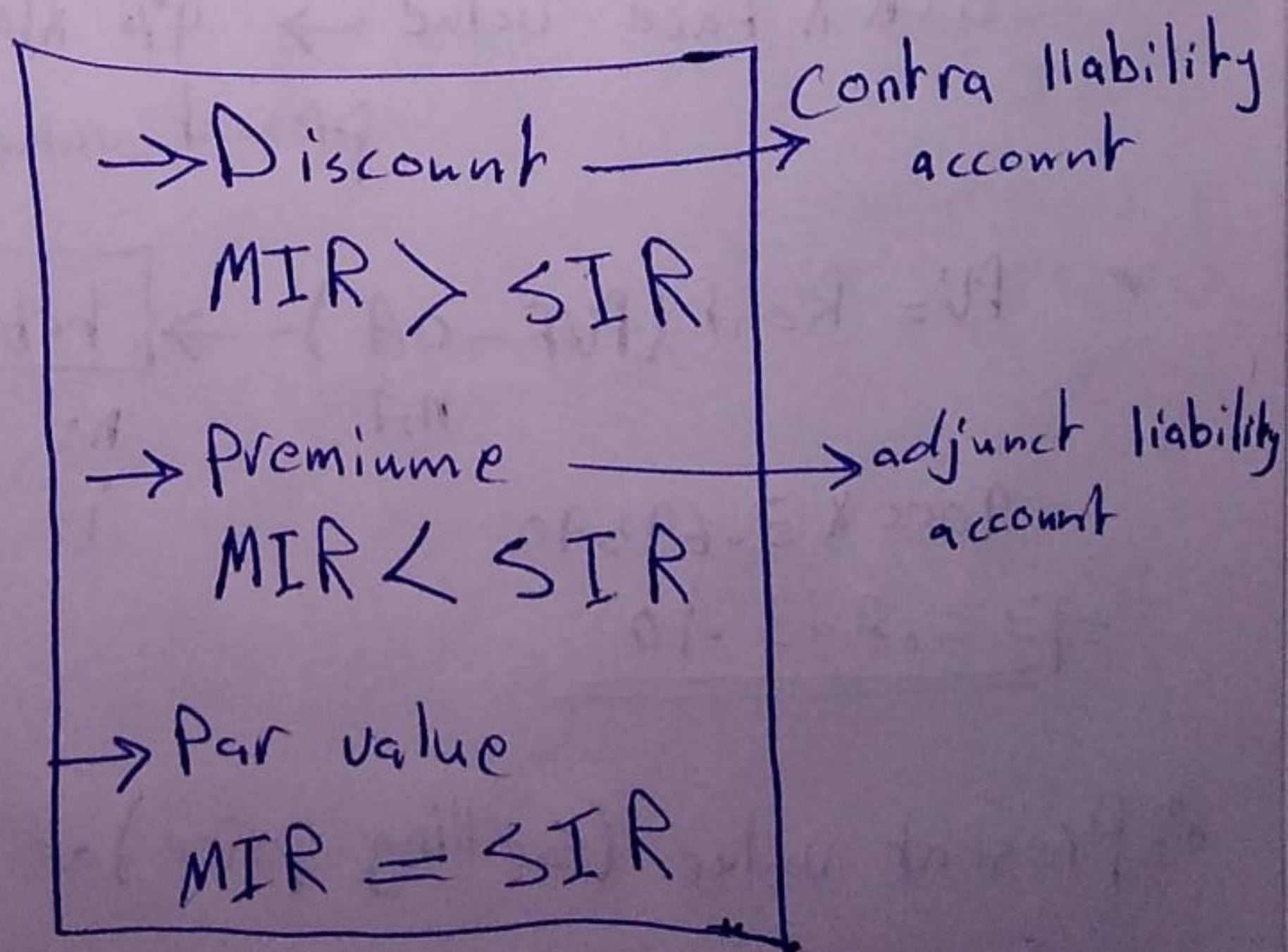
* Interest expense = MIR X Carrying Value of the Bond

في مخطط الدخل

IF
oo MIR \neq SIR

↓ Discount or, سند
premium

ولا تعتبرهم، بل أود، نسبة الفوائد منهم
فقط أعمل (MIR = SIR) فبالتالي يكون
Amortization



Company issues 100,000 in bonds due in 5 year with 9% interest payable annually at year end. MIR = 11%

$$SIR < MIR$$

$$9\% < 11\% \rightarrow \text{Discount}$$

$$\text{Face value} = 100,000 \rightarrow \# \text{ of Bonds} = \frac{100,000}{1,000} = 100 \text{ Bonds}$$

← عر السند الواحد

2- expected ~~past~~ future cash outflows:

① Principal @ Maturity: → Present value

$$\hookrightarrow \text{PV (PV Factor)} \rightarrow \begin{matrix} \text{table 6-2} \\ n: \text{عدد مرات الدفع} \\ i: \text{MIR (سعر عائد في حالة Semianually)} \end{matrix}$$

$$\therefore 100,000 (0.59345) = \underline{\underline{\$59,345}}$$

② Interest payment

$$SIR \times \text{Face value} \rightarrow 9\% \times 100,000 = \underline{\underline{\$9,000}}$$

← Present value

$$\text{PV} = \text{Rent (PVF-OA)} \rightarrow \begin{matrix} \text{table 6-4} \\ n: \text{عدد مرات الدفع} \\ i: \text{MIR (سعر عائد في حالة Semianually)} \end{matrix}$$

$$9,000 \times 3.69590 = \underline{\underline{\$33,263.10}}$$

$$\therefore \text{Present value (Selling Price) of Bonds} = \underline{\underline{\$92,608.10}} \quad \text{①} + \text{②}$$

(5)

Face Value > Present Value → Discount
 100,000 > 92,608.10 → \$7,391.9

Entry:

Dr. Cash Present Value 92,608.10
 Dr. Discount on ~~Amort~~ Bond Payable 7,391.9
 Cr. Bond Payable Face value 100,000

Effective MIR:

Interest paid (A)	Interest expense (B)	Amortized Discount or Premium	Carrying Value
$\frac{[Face Value \times SIR]}{انابة}$	$\frac{[Carrying value \times MIR]}{مخيرة}$ <div style="text-align: center;">↓ لقسم على 2 في حالة الدفع النسيئ سنوي Amortization </div>	(A) - (B) <div style="text-align: center;">↓</div>	$[Present value for B/P]$ اول فترة بعد به بطرح قيمة Amortization

* Carrying Value :

Discount → Principal بتزيد لمبلغ
 Premium → Principal بتقل لمبلغ

$[Premium في حالة بطرح]$
 $[Discount في حالة فبطرح]$
 مجموع

Principal
 ← آخر فترة

(6)

Entry:

Discount : يقال تكلفة الاقتراض

Dr. Bond interest exp

B

Dr. Discount on B/P

التور الثالث

Cr. Cash

A

الوضع الطبيعي كـ Discount

يكون في جانب Cr. لكه عكسو

عنه أعله ذوبان Ammortization

Premium:

زيادة تكلفة الاقتراض

Dr. Bond interest exp

B

Cr. Premium on B/P

التور الثالث

Cr. Cash

A

الوضع الطبيعي كـ Premium يكون في جانب Dr.

لكه عكسو عنه أعله Ammortization

17 Jan 2017

(7)

Company issues at par 10-year term Bonds with a Par Value \$800,000, dated Jan/1/2017 and ~~and~~ Bearing interest at an annual rate of 10%. Semiannually on Jan.1 and July.1

Entry at Date of issue, 1/1/2017

MIR = SIR → at par

∴ Dr. Cash 800,000
Cr. B/P 800,000

Entry to record first interest payments:

الدفع نصف سنوي (Interest Rate)
2

∴ 10% / 2 → 5%

5% X ^{800,000} Face Value → \$40,000

[Dr. Interest exp. 40,000
Cr. Cash 40,000]

Entry @ Par إذا نقد هاد Entry

كل ما اُدفع

⑧

Adjusting Entry اعدل Dec. 31 عند ائتمار

Dr. Interest exp. 40,000

Cr. Bond Payable 40,000

فباؤاك ع [بفوف بفف Dec. 31 بفوف] Jan. 1

Dr. Bond payable 40,000

Cr. Cash 40,000

19 ١١ ١٢

Company issues \$800,000 of Bonds on Jan/1/2017
at 97, and Bearing interest at an annual rate of 10%
Semianually on Jan. 1 and July. 1 MIR

at 97 → Discount ~~[Market 100%]~~
SIR

Entry to Record the issuance: 1/1/2017

Dr. Cash (800,000 x 97%)

776,000

Dr. Discount on B/P (3% x 800,000)

24,000

Cr. B/P [Face value

\$ 800,000

(9)

Assume the use of the straight-line method, \$1,200 of the discount is amortized to interest exp. each period for 20 periods.

$$1,200 \times 20 = \underline{24,000}$$

Discount \leftarrow

Entry:

1/7/2017

Dr. Bond Interest exp.	41,200
Dr. Cr. Discount on B/P	1,200
Cr. Cash (10% 12 x 800,000)	40,000

31/12/2017

Dr. Bond Interest exp	41,200
Cr. Discount on B/P	1,200
Cr. B/P	40,000

1/1/2018

Dr. B/P	40,000
Cr. Cash	40,000

Balance Sheet

Long-term Liabilities

Bond Payable	<u>Face value</u>	
Less: Discount on B/P	<u> </u>	<u> </u>
or		
Add: Premium on B/P	<u> </u>	<u> </u>

مثال - لايه 21

فقد المثال السابق بـ الكالة Premium

Bonds Issued Between Interest Date:

← عند ما تصدر الشركة سنداً في غير مواعيد الفوائد
← يدفع المشتري هاي الفرقية مع حصة السند

مثال - لايه 24

On march 1, 2017, company issues 10-year bonds dated Jan, 1, 2017 with a par value of \$800,000. These bonds have an annual interest rate of 6%, payable semiannually on Jan and July 1.

بنتيجة في حال Premium و Disc.

1/3/2017

Dr. Cash [Face value x SIR + Interest Payable]

Cr. B/P [Face Value]

Cr. Interest payable [Face value x SIR x $\frac{عدد الاقساط}{12}$]

808,000

800,000

8,000

11

1/7/2017 → للاأجل أدفع بعد 14 شهر

Dr. Bond Interest exp $[800,000 \times 0.06 \times \frac{4}{12} \text{ or } 800,000 \times 0.03 \times \frac{4}{6}]$ 16,000
 Dr. Bond Interest payable $[800,000 \times 0.06 \times \frac{2}{12} \text{ or } 800,000 \times 0.03 \times \frac{2}{6}]$ 8,000
 Cr. Cash $[\text{Face value} \times \text{SIR} / 2]$ 24,000
 Semiannually

في حال كان الدفع Semiannually يقوم SIR على 6
 فبالتالي الفرائض يكون عدد الأشهر 6
 نصف سنة

في حال أخذت SIR زي شهر يكون الفرائض
 عدد الأشهر 12
 سنة

إذا الشركة بتخلقه وأنا كنت مصدر مبالغ في أجل الالتزام
 فبالتالي في شهر 2 مثلا 1/1 لازم في نهاية الفترة المالية

Dr. Interest exp $[\frac{\text{عدد الأشهر اللي}}{6} \times \text{قيمة الدفعة} \times \text{MIR}]$
 Dr. Premium on B/P $[\text{قيمة الفرائض} \times \text{الفرق}]$
 Cr. Interest payable $[\text{قيمة الدفعة} \times \text{الفرائض} \rightarrow \text{Face value} \times \text{SIR}]$
 Cr. Discount on B/P $[\text{قيمة الدفعة} \times \text{الفرائض} \times \text{الفرق}]$

في الحالة

Extinguishment of Debt & early redemption.

Callable

السندات يستحق سدادها إلا استعاض

فبمقرر الشركة سحب السندات وتبدل ثمنها في وقت مبكر

مثال صلا ب 45

On Jan. 1, 2010. General Bell Corp. issued at 95 bond with a par value \$800,000. due in 20 years. 8 years after the issue date, General Bell calls the entire issue at 101 and cancels it. At that time, the unamortized discount balance is \$24,000.

Callable price > Carrying Value → loss on early redemption

Callable Price < Carrying Value → Gain on early redemption
[Reacquisition Price]

$$\text{Reacquisition price} = \text{Face value} \times \text{Callable interest}$$

$$\$808,000 = \$800,000 \times 101\%$$

$$\text{Carrying Value} = \text{Face value} - \frac{\text{Unamortized discount}}{\text{Face value} \times \text{Rate} \times \text{عدد فترات الدفع المتبقية}}$$

عدد فترات الدفع المتبقية ← عدد فترات الدفع

عدد فترات الدفع المتبقية ← (1 - 0.95) ← عدد فترات الدفع

(13)

$$\text{Carrying value} = 800,000 - \left(800,000 \times 5\% \times \frac{12}{20} \right) \\ = 776,000$$

$$\text{Callable price} > \text{Carrying Value} \rightarrow \text{loss} \\ 808,000 > 776,000 \rightarrow 32,000$$

Dr. Bond payable

Dr. loss on redemption of Bond

Cr. Discount on B/P

Cr. Cash

800,000

32,000

24,000

808,000

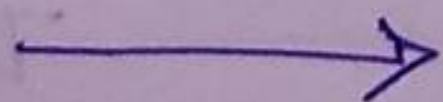
→ Premium (Dr.)

→ Gain on redemption (Cr.)

* Long-term Notes payable:

نقد المعاجات للثبات باختلاف المصروفات

Bond ^{محول} Notes ^{بشعر} ^{أكثر من}



(14)

Zero-Interest-Bearing Notes

SIR = zero

Periodic Cash paid
[Rent]

← دفعات

∴ Deep Discount

54 ٥٤ → 1000

Principal @ maturity = 10,000

Present value = 7,721.80

Entry:

Dr. Cash 7,721.8

Dr. Discount 2,278.20

Cr. N/P 10,000

Entry: Cash دفعة

Dr. Interest exp

Cr. Discount on N/P

← دفعة

	Cash paid	Interest exp	Discount Amortized	Carrying Value
				7,721.80
1	0	694.962	694.962	8,416.762
2	0	757.508	757.508	9,174.27058
3	0	825.6843522	825.6843522	10,000
		2,278.20	2,278.20 Discount	Principal

Interest Bearing Notes

مثال سلاب 56

لازم احداث
 Borrower (المقرض) ←
 Creditor (المقرض) ←

أنا حالياً بسجل من وجهة نظر المقرض (Liability)

اللي بعده Issued ← مقرض
 اللي بعده to ← مقرض

Entry

10,000 x 10%

9,500

Dr. Cash [FU x SIR]

480

Dr. Discount on N/P

Cr. Note Payable [FU]

10,000

Cash paid (SIR x FU)	Interest exp (Carrying x MIR)	= Discount Amortized	+ Carrying Value
			9,520
10% x 10000 1000	(9520 x 12%) 1,142	142	9,662
1,000	1,159	159	9,821
1,000	1,179	179	10000
3000	3,480	480 discount	Principal

Entry

Dr. Interest Exp

Cr. Discount on N/P

Cr. Cash

	}	مباينة

1000

	}	مباينة

* سيمكن أن يكون أصل أو مقابل N/P

Property, Goods or Services

↓

نفسه العاطلة بنسبة الأصل (Asset)

بدل Cash

Credit Rating والرفع يكون على أساس

For borrower

بوجب

① Principal @ maturity [Table 6-2]

② Present value for Rent ($SIR \times FV$) [Table 6-4]

Fair Value Option

لزام الشركة تطبيقه من أول الفترة وإذا طبقته
لازم تحمل فيه .

لصحة الشركة تعتمد في غير بداية الفترة في حالة
بزنس كميونيكيشن فقط .

مثال ملاب 67

في حال قل سعر liability أنا كقتره بربح

→ Unrealized holding Gain - Income → ~~Dr.~~ Cr.

في حال زاد سعر liability أنا كقتره خسارة

→ Unrealized holding loss - Income → ~~Cr.~~ Dr.

~~Dr. B/P 20,000~~

~~Dr. Unrealized holding loss - Income 20,000~~

~~Cr. B/P 20,000~~

Dr. Bond Payable 20,000

Cr. Unrealized holding Gain or loss - Income 20,000

(18)

Off-Balance-Sheet Financing

بالتالي الشركة لتمويل خارجي بدون ما تظهر الدين
Balance sheet

Diff Different Forms:

- ① Non-Consolidated subsidiary
- ② Special Purpose Entity (SPE)
- ③ Operating leases

Analysis of long-term debt

$$\text{① Debt to asset Ratio} = \frac{\text{Total liabilities}}{\text{Total Assets}}$$

$$\text{② Time interest earned} = \frac{\text{Income before taxes and interest expenses}}{\text{Interest expenses}}$$

Stockholders' Equity

Corporate Capital:

3-Primary Forms of business Organization:

- ① Proprietorship المزدني الفردي
- ② Partnership مزدني الشراكة
- ③ Corporation شركة مساهمة

↳ Use of Capital Stock or Share system

Common stock الأسهم العادية
Preferred stock الأسهم الممتازة

Special characteristics of the corporation form:

① Influence of state Corporate law تقييد على قوانين الشركات

② Use of Capital Stock or Share system

في حال عدم وجود أحكام تفصيلية لكل من هذه:

← الشركة في الأرباح والكار

← التصويت لحسب الإدارة

← الشركة في الأصول عند التصفية "liquidation"

← في حال قامت الشركة بإصدار أسهم جديدة

← نسبة الملكية "باعتهم" "at reduced price"

(Preemptive right)

②

③ Variety of Ownership Interests

الشركات في فلسطين تصد فقط Common stock

→ Common Stock : حصة الأسهم العادية

- Bears ultimate risk of loss. يتحمل مخاطرة الخسارة النهائية
- Receive the benefits of success. كسب المنافع التي يحققها الشركة
- No guaranteed dividends nor assets upon dissolution. لا توجد لهم أرباح مضمونة ولا أصول عند تصفية أعمال الشركة

→ Preferred Stock : حصة الأسهم الممتازة

- لهم حصة الأولوية عند توزيع الأرباح "dividends"
- لهم حصة الأولوية عند تصفية أعمال الشركة

Corporate Capital

يقسم إلى:

① Paid In Capital = Contributed Capital
أصول المساهمة = أصول المدفوعة

② Retained Earnings = Earned Capital

③

[PIC]
① Paid In Capital
تم الحصول عليه من
Stockholders

→ A Capital Stock

→ Preferred Stock
→ Common Stock

من أجل القيمة
أو Stated value
par value هناك
par value

$$P.S + C.S = \text{legal capital}$$

أداة حماية للمدينين "creditors"
حالة التصفية "liquidation"

→ B Additional Paid In Capital
علاوة الأسهم
أي مبالغ إضافية قوتها قيمة par أو Stated

② Retained Earnings [R.E] الأرباح المحتجزة

تم الحصول عليه من عمليات الشركة
"عرفه جميع الشركات"
دائمة - شمس

$$\text{Total paid in capital} + \text{Retained Earnings} = \text{Total Stockholders Equity [SHE]}$$

في حالة عدم وجود
Treasury stocks

∴ Total PIC
add: R.E
less: Treasury stock
Total SHE

$$* \text{Total SHE} = \text{Net Asset}$$

$$[\text{Assets} - \text{liabilities}]$$

4

Issuance of Stock

① Par value Stock

← مبلغ زائد لا يعبر عنه القيمة السوقية لهم
← مبلغ زائد لتجنب الوقوع في contingent liability

مثال 13

300 Share of \$10 par value common stock For \$4,500

Entry:

Dr. Cash 4,500 ← مبلغ الفعلي المأخوذ من السوق

Cr. Common stock [300 x 10] 3000 ← Par value على حساب

Cr. Paid In Capital in Excess of par value - common stock 1,500 ← الفرقية "علاوة إصدار"

Par value أقل من القيمة السوقية
حالة نادرة جداً ← حالة أمثلة الأسماء بقيمة أقل من Par value
علاوة إصدار \$5

Dr. Cash [300 x 5]

1,500 ← مبلغ الفعلي

Dr. PIC in excess of par value - C.S

1,500 ← الفرقية

Cr. C.S [300 x 10]

3,000 ← Par value

(5)

② No-Par value and No-Stamped value

← جميع Cash الذي به دخل حسابات الشركة به دخل
عطون على C.S وما يكون في حسابات لعلاوة الأسهم

مثال - لايه 15

~~5000~~ 5000 Shares For cash at \$10
← كل ما به دخل في حساب C.S

Dr. Cash 5000
Cr. C.S 5000

* No-par value , there is Stated value

مثال - لايه 16

1,000 Share with \$5 stated value at \$15 per share For cash

Dr. Cash [1000 x 15]	15,000	المبلغ الفعلي المقبوض
Cr. Common stock [1000 x 5]	5,000	التسجيل على stated value
Cr. PIC in excess of stated value	10,000	الفرقة

⑥

③ Stock issued with other Securities (Lump - Sum) "تسليم الأسهم في حصة واحدة"

Two methods of allocating proceeds: الكيفية المقبولة

① Proportional method

طريقة النسبة والتناسب

② Incremental method

الطريقة الحدية

مثال - 18

C.S → 300 shares of \$10 par value → FMV = \$20

P.S → 100 shares of \$50 par value → FMV = \$90

Lump-sum = \$13,500 Cash

① Proportion method [FMV $\frac{\text{P.S}}{\text{C.S}}$]

	Number	x	Amount (FMV)	= Total	Percent
C.S	300	x	\$20	= \$6,000	$\frac{6,000}{15,000} = 40\%$
P.S	100	x	90	= \$9,000	$\frac{9,000}{15,000} = 60\%$
				<u>\$15,000</u>	<u>100%</u>

∴

Allocation

	Issue Price	x	percent	Total
C.S	13,500	x	40%	\$5,400 C.S
P.S	13,500	x	60%	\$8,100 P.S
				<u>\$13,500</u>

Entry:

Dr. Cash 13,500

Cr. P.S (100 x 50) 5000

Cr. PIC in excess of par - P.S [8400 - 5000] 3,400

Cr. C.S [300 x 10] 3000

Cr. PIC in excess of par - C.S [5400 - 3000] 2,400

→ total
\$13,500

20 x 10 = 200

② Incremental method [PS → P.S & FMV متغير عند تغيير]

C.S : 300 shares of \$10 par value, FMV = \$20

P.S : 100 shares of \$50 par value, FMV Unknown

Lump-Sum = \$13,500 Cash

C.S x FMV = Allocation for C.S

$$300 \times 20 = \$6,000$$

Allocation for P.S = 13,500 - 6,000

$$13,500 - 6,000 = \$7,500$$

8

Entry :

Dr. Cash 13,500

Cr. P.S [100 x 5] 5000

Cr. PIC in excess of par - P.S [7,500 - 5000] 2,500

Cr. C.S [300 x 10] 3,000

Cr. PIC in excess of par - C.S [6000 - 3000] 3,000

* الفرق بين الطريقتين هو أن علاوة الأسهم
للاهم العارية والامتياز الباقي يكون نفس الشيء.

④ Stock Issued in Noncash Transaction

بسم تجيل الأهم ← FMV للاهم

أو or

FMV of the noncash consideration
received

خدمة أو أرض... ← المقابل الغير نقدي المستلم

أيها المحاسب كخدمة بسم أو فتح

CS: 10,000 Shares of \$10 par value

① FMV of the stock \$140,000 → أوضح
 patent cannot readily determine the FMV

Entry:

Dr. patents	140,000	← [FMV أوضح]
Cr. C.S (10,000 x 10)	100,000	[Par value حسب]
Cr. PIC in excess of par-cs	40,000	[الفرة]

② FMV patent = \$150,000 → أوضح
 FMV of stock cannot readily determine

Entry:

Dr. patent	150,000	[FMV أوضح]
Cr. C.S (10,000 x 10)	100,000	[Par value حسب]
Cr. PIC in excess of par-c.s	50,000	[الفرة]

③ FMV patent and stocks unknown.
 Independent Consultant values the patent at \$125,000 based on discounted
 expected Cash Flows
 (P.V) حولها للقيمة الحالية
 ← 8زم' حول القيمة الحالية

Entry:

Dr. patent	125,000	
Cr. C.S	100,000	
Cr. PIC in excess of par-c.s	25,000	par على Value الفرة

(10)

⑤ Cost of Issuing stock

تكاليف إصدار الأسهم

Direct cost incurred to sell stock:

① Underwriting costs

بعيرتك تكلف ببيع الأسهم

② Accounting and legal costs

③ Printing cost مثل تكاليف طباعة شهادة حامل الأسهم

④ Taxes ضرائب

Additional PIC ← هاءى التكاليف تفلل حاب

Entry ويحور ال

Dr. Additional PIC —

Cr. Cash —

أو ممكن أن تعامل مع طريقة ثانية

Dr. Deferred stock issuance cost —

Cr. Cash —

و يفل closing في نهاية الفترة

Dr. Additional PIC —

Cr. Deferred stock Issuance cost —

الأهم الممتازة Preferred Stock

- ← لهم الأولوية عند توزيع Dividends
- ← لهم الأولوية في الحصول على الأصول عند تصفية الشركة
- ← ليس لهم حق في التصويت "Nonvoting"

Features of P.S

- الخاصية الاستثنائية : امتياز للشركة
- ① Callable → له الشركة لها حق استبعاد الأسهم وتحويلها إلى أسهم خيرية
الممتازة
- "Treasury stock" مقابل "Callable Price" يتم تحديده

- ② Convertible : الخاصية التحويلية : امتياز لحامل الأسهم

لـ تحويل P.S إلى C.S

- ③ Cumulative : الخاصية التراكمية

لـ أي مبلغ لم يتم توزيعه كحصة الأسهم الممتازة يعتبر
"Dividends in arrears" عوائد تراكمية (لا تعتبر Liability)

[في حالة Non-cumulative أي عوائد لا يتم توزيعها فخرها
للأبد]

- ④ Participating : الخاصية المشاركة

- ⑤ Redeemable : "الزامية على الشركة المصدرة للأسهم" →

مما يحق له القرار هو حامل الأسهم → كتمانهم ويرجعوا الأسهم للشركة وأخذ ثمنها

(12)

Redeemable Stock
Debt like securities
و يتم تسجيلها في جانب liabilities
Balance Sheet

Dividends Retained Earnings

مثال - Slide 31

P.S : 10,000 Shares at \$10 par value
and \$12 cash per share

Dr. Cash [12x10000]	120,000	المبلغ المقبوض
Cr. Preferred Stock [10x10000]	100,000	Par value
Cr. PIC in excess of par-P.S	20,000	الغرف

Reacquisition of shares استرجاع الأسهم

Treasury shares الأسهم التي تم شراؤها

أسباب استرجاع الأسهم :

Earnings per share [EPS] ربحية السهم

EPS = $\frac{\text{Net Income} - \text{Preferred dividends}}{\text{Weighted Average \# of outstanding Cos}}$

Weighted Average # of outstanding Cos

Treasury stock زيادة الأسهم

بشركة ربحية السهم

Stockholder (2) تفصيل عدد

Slide 35 مكتوبه كالم

Purchase of Treasury Stock

2- acceptable methods:

① Cost method الأثر سيوياً

② Par (Stated) value method

* Treasury Stock reduces Stockholders' equity
تقلل

$$PIC + \text{Retained Earnings} - \text{Treasury Stock} = \text{Total Stockholders equity}$$

مثال - 37

C.S: 100,000 shares at \$1 par value at price of \$10 per share

R.E = \$300,000

Paid-in capital [10 x 100,000]

C.S issued and outstanding [100,000 x 1]

Additional PIC

Add: Retained Earnings

Total Stockholders equity

1,000,000

100,000

900,000

300,000

\$ 1,300,000

On Jan. 20, company acquires 10,000 of its shares at \$11 per share

Dr. Treasury stock [10,000 x 11]

Cr. Cash

110,000

110,000

New Total Stockholders equity = 1,300,000 - 110,000

= \$1,190,000

(Sale of Treasury stock

- ① Above cost
- ② Below cost
- ③ At cost

لـ و خ ا ك ل ن ب ت ز ي د ~~T/A~~ Total Asset

و ب ت ز ي د stockholders equity

↑ Asset ∴ لا يبيع بتفضيل كاش
 ↓ Stockholders equity ∴ لا يبيع بتفضيل كاش
 Treasury stock

مثال 43 - 41

Treasury stock : 10,000 share at \$11 per share

① Now sells 1,000 share at \$15 per share

Dr. Cash [1000 x 15]

15,000

المبلغ المقبوض

Cr. Treasury stock [1000 x 11]

11,000

عند بيع الأسهم

Cr. PIC ~~from Treasury stock~~

4,000

الفرد

لا تعتبر / بيع

② Sells 1,000 share at \$8 per share

Dr. Cash (1,000 x 8)

8,000

Dr. PIC From Treasury stock

3,000

لا تعتبر خسارة

Cr. Treasury stock [1,000 x 11]

11,000

(15)

PIC From Treasury stock

Normal Balance ~~Dr.~~ Cr.

March. 21	3000	March. 10	4000
		Bal.	1000

③ Sells 1,000 Share at \$8 per Share

Dr. Cash [8x1000] 8,000

Dr. PIC From Treasury stock 1,000

Dr. Retained Earnings 2,000

Cr. Treasury Stock [1000x11] 11,000

لا يغير بحسابه

في حال كان PIC From Treasury stock

Retained Earnings

Retiring Treasury Stocks

إلغاء الأسهم الخزينة

هذه الأسهم يتم حاليها و ينقل الكرونة تحتها
 # of shares of issued stock لا نأخذها من هنا بلغها احتساباً
 إلى رة بيعها الأسهم

Dividend Policy:

R.E الشركات تكون حريصة ما توزع جميع

يمكن يكون جزء من R.E على Restrictions

- contractual restrictions
- legal restrictions
- Voluntary restrictions

ولأسباب أخرى مذكورة هنا

Financial Condition and dividend Distributions

لـ الشركة يوم توزع أرباح ما ينبغي توزيعها وهي عندها
محافظة مالية أو داخلية بتوزيع اعماري

يتوقف هذا على بتوزيع الأرباح بطريقة قانونية؟

هل عندها cash متوفر للتوزيع؟

SEC → ينبغي الشركات على الإفصاح عن

سياسة توزيع الأرباح في تقاريرها السنوية

و هل تغير على هذا السؤال في المستقبل .

Type of dividends:

(17)

① Cash dividends عوائد نقدية

② Property dividends (dividends in kind) عوائد عينية

لـ عند العوائد النقدية

③ Liquidating dividends الحوائد التصفوية

لـ عوائد لتدفقها الشركة ويكون أعلامه R.E
و يستعيد كـ بـ Additional PIC عن تدفقها

→ Cash dividends تعتبر

بـ بـ بـ أعلامه R.E

④ Stock dividends عوائد على شكل أسهم
لـ لا يقلل stockholders equity

[1 → 3] reduce the total stockholders equity

Cash Dividends:

Board of Directors (BOD) → يقرر أنه سيتم توزيع أرباح

Date of declaration: تاريخ الإعلان (الإفصاح)

Date of Record:

تاريخ التوثيق [ختمه حلة الـ مـ]

Date of payment:

تاريخ دفع العوائد

→ Declared cash dividend is a liability

(10)

Treasury stock الشراء من أسواق

50 سنت - دينار

50 cents at share on 1.8 million shares payable.

@ Date of declaration

Dr. R.E	900,000
Cr. dividends payable (1.8m x 0.5)	900,000

@ Date of Record

No Entry

@ Date of payment

Dr. Dividends payable	900,000
Cr. Cash	900,000

OR:

Dr. Cash div.	900,000
Cr. div. payable	900,000

closing Entry

Dr. R.E	900,000
Cr. Cash div	900,000

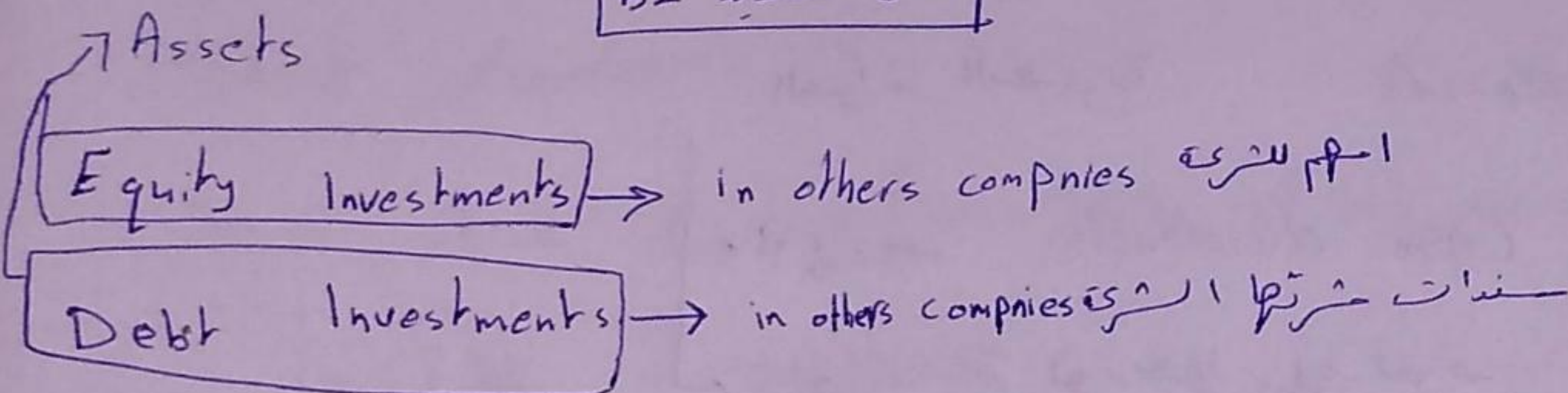
Property Dividends

الحوائج العينية

لا تأخذ شكل النقد

معد الشرة تظهر ببطاعة أو أصل آخر "مقد نقد" بهاي الكالة
لازم أقسم الأصل بالقيمة السوقية العادية (FMV) ويتم مقارنتها بالقيمة
الدفترية (Book value) لتجبل أي ربح أو خسارة.

مثال حلايه 52



B.V Equity Investments = \$ 1,250,000

FMV Equity Investments = \$ 2,000,000

Gain ← 750,000

Dec. 28, 2016 → [At Date of Declaration]

Dr. Equity Investments 750,000

Cr. Unrealized Holding Gain or loss - Income 750,000

فقيمة الربح
(لوكاه فارة)
بالعد

Dr. Retained Earnings 2,000,000

Cr. Property Dividends payable 2,000,000

Cash Dr. ←

FMV

OR:

Dr. Property dividends 2,000,000

Cr. Property dividends payable 2,000,000

Closing في حاب
→ RE

ويعمل

Jan. 30, 2017 → [At Date of Distribution] ⁽²⁰⁾

Dr. Property dividends payable	2,000,000
Cr. Equity Investments	2,000,000
<hr/>	
Cash	←

liquidating dividends العوائد القسوية

Cash dividends ← ثوبى
 عوائد يتم توزيعها بمبلغ يقوم R.E و يتم الاستقالة
 Additional Paid In Capital ←

مبلغ 55

dividends → \$ 1,200,000

R.E → \$ 900,000

Date of declaration

Dr. R.E	900,000	← كل ما في R.E
Dr. PIC in excess of par - c.s	300,000	← الفرق
Cr. Dividends Payable	1,200,000	← المبلغ الذي سيتم توزيعه

Date of payment

Dr. Dividends payable	1,200,000
Cr. cash	1,200,000

Liquidating Dividends

liquidating amount \rightarrow 300,000 \rightarrow stockholders
 الذي دفعوه فوفه par value يعني كأنه سهم و السهم
 \leftarrow المبلغ الذي يتم توزيعه من علاوة الإصدار وليس من فـ R.E

Stock dividends

Small stock dividends [20-25% of the common shares outstanding]

\rightarrow FMV يتعامل بها حسب

large stock dividend [more than 25% of the C.S outstanding]

\rightarrow par value يتعامل بها حسب

\leftarrow الشركة بتوزي أسهم بدل الصاري

مثال - ملاب 57

1,000 outstanding shares @ \$100 par value (C.S)

R.E = \$50,000 / Company Declares 10% stock dividends.

[FMV] small stock dividends

$\therefore 10\% \times 1000 = 100$ Additional ~~shares~~ shares

FMV = \$130 per share

Date of Declaration

(22)

Dr. R.E (100 x 130)	13,000
Cr. C.S dividends distributable ($\frac{\text{Par}}{100} \times 1000$)	10,000
Cr. PIC in excess of par - C.S	3,000
[إضافة في التوزيع]	

Date of ~~Payment~~ Distribution

Dr. C.S dividend distributable	10,000
Cr. C.S	10,000

62 ملك	ملك
--------	----------------

Company Declare 30% stock dividends
 large stock dividend \leftrightarrow Par value = 10

stock $1,000,000 \times 30\% = 300,000$ New stock

At Date of Declaration

Dr. R.E (10 x 300,000)	3,000,000
Cr. C.S dividend distributable (10 x 300,000)	3,000,000

At Date of distribution

Dr. C.S dividend distributable	3,000,000
Cr. C.S	3,000,000

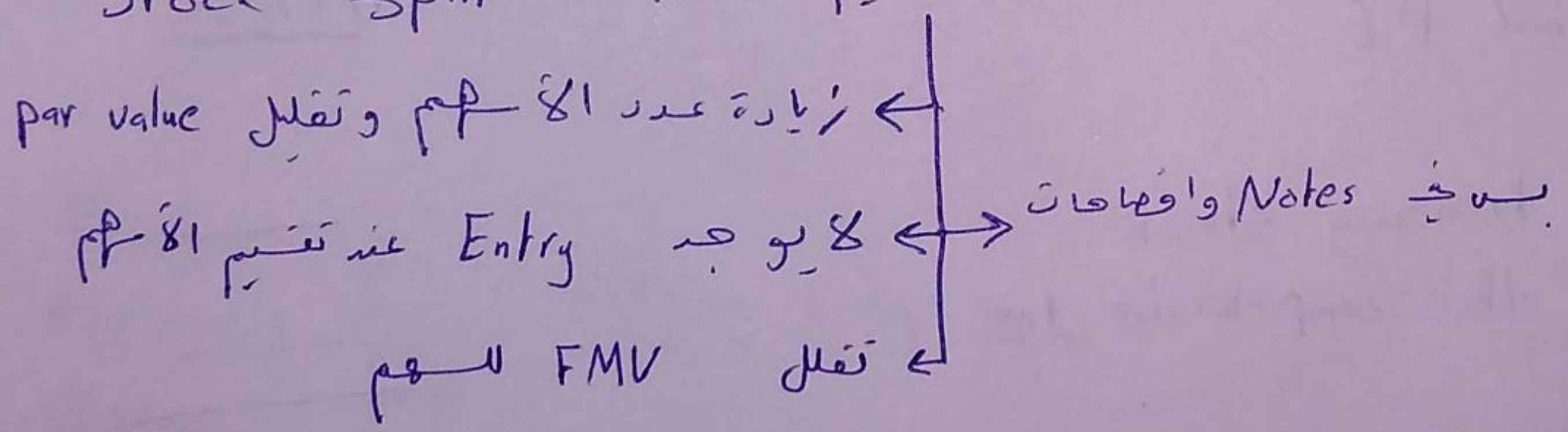
في حالة Small stock dividend

يستخدم FMV لأنه عدد الأسهم الذي يطرحه السوق
صايعونه كبير فالتأثير على صافي العرفه والطلب عند
كثير فحين الأسهم تقريبا بنفسه السعر

في حالة large stock dividend

يستخدم par value لأنه عدد الأسهم الذي يطرحها
كبير فالتأثير على صافي العرفه والطلب يكون كبير والسعر
يقفل ليوم واحد تقريبا par value
له يزيد العرفه ويقفل الطلب

تقسيم الأسهم Stock split



Stockholders' Equity

Capital stock

P.S

\$ _____

C.S

C.S dividends distributable

A

Total Capital Stock

Additional paid in capital

Excess over par - Preferred

\$ _____

Excess over par - Common

+

B

Total Paid in capital

A + B

Retained Earnings

C

Total PIC and R.E

A + B + C

less: Cost of treasury stock

less: Accumulated other comprehensive loss

Total stockholders' Equity

~~_____~~

Comprehensive Income

الربح الشامل

All Revenues and Expenses, Gains and losses ← عبارة عن ①

الموجودة في Income statement

Result = Net Income or Net loss

Sum ← محاسب هذا

Gains and losses that by pass the Income Statement, but Affect the Stock holders' Equity ← ②

(Unrealized Gains or losses)

Result: other comprehensive Income / loss

Sum ← محاسب هذا

① + ② = Comprehensive Income / loss

Final sum ← محاسب هذا

Revenues
Expenses
Gains
losses

Closing Entry

في حساب وصفا
Income summary

ويتم إغلاقه في النهاية في حساب R.E

Gains and losses that by pass Income statement

Unrealized holding Gains or losses ←

لا يتم احتسابها في Income summary

يتم احتسابها في حساب حقيقي "Real Account"

Accumulated other comprehensive Income
or loss
→ R.E

هناك 3 نسب لتقييم الحصة الشريكة وملاذئها على المدى الطويل :

$$\textcircled{1} \text{Rate of Return on C.S} = \frac{\text{Net Income} - \text{Preferred dividends}}{\frac{\text{Average Common stockholders equity}}{2}} \times 100\%$$

(العائد على حصة الأسهم العادية)
(قد يشهد NI بدو حصة الأسهم العادية)
للمعامل الواحد

Beg C.S + End C.S

$$\textcircled{2} \text{Payout Ratio} = \frac{\text{Cash dividends}}{\text{Net Income} - \text{Preferred dividends}} \times 100\%$$

[قد يشهد NI بدو حصة الأسهم العادية]

$$\textcircled{3} \text{Book Value per Share} = \frac{\text{Common stockholders' equity}}{\text{Outstanding Share (C.S)}}$$

قد يشهد كل عامل في عادي بوفد في
حال يتم تصفية الشركة بناءً على الأهمية
الافتراضية

Appendix 15A

Dividends Preferences and Book Value Per Share

Dividends preferences تفضيلات توزيع الأرباح

مثال 73

P.S are noncumulative and nonparticipatingany missed dividends
lost forever

Cash dividends = \$50,000
 C.S = \$400,000
 P.S = \$100,000 → 6%

	<u>P.S</u>	<u>C.S</u>	<u>Total</u>
Annual dividends			
P.S [100,000 × 6%]	\$6,000	—	\$6,000
C.S [Reminder]		\$44,000	\$44,000
	<u>\$6,000</u>	<u>\$44,000</u>	<u>\$50,000</u>
			↓ Cash dividend

P.S is cumulative and non-participating
dividends in arrears

السنة لم يقع منه عائد

50,000 Cash dividends.
C.S = \$400,000
P.S = \$100,000 at 6%

	<u>P.S</u>	<u>C.S</u>	<u>Total</u>
dividends in arrears [6% x 100,000 x 2 years]	\$12,000		\$12,000

Annual dividends

P.S [6% x 100,000]

\$6,000

6,000

C.S [Reminder]

50,000
(12,000 + 6,000)
∴ 32,000

32,000

\$18,000

\$32,000

\$50,000

P.S is Noncumulative and Pully Participating

← يعني يوزع له C.S زي P.S

	<u>P.S</u>	<u>C.S</u>	<u>Total</u>
Current years dividends			\$6,000
P.S [100,000 x 6%]	\$6,000		
C.S [400,000 x 6%]		\$24,000	24,000
			30,000

Participating dividends 4%.

P.S [100,000 x 4%]	4,000		4,000
C.S [Reminder]		16,000	16,000
	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 40,000</u>	<u>\$ 50,000</u>

Participating Rate = $\frac{\text{Amount Available for Participation}}{\text{par value of stock that is participate (cs+p.s)}}$

$$\frac{(50,000 - \overbrace{6,000 + 24,000}^{30,000})}{400,000 + 100,000} \times \cancel{100\%}$$

$$\frac{20,000}{500,000} \times \cancel{100\%} = 0.04$$

(4%)

50,000 cash dividend

P.S = \$100,000 at 6%

C.S = \$400,000

P.S is Cumulative and fully participating

	<u>P.S</u>	<u>C.S</u>	<u>Total</u>
dividend in arrears			
P.S [100,000 x 6% x 2 year]	\$12,000		\$12,000
Current year dividends 6%			
P.S [100,000 x 6%]	6,000		6,000
C.S [400,000 x 6%]		\$24,000	24,000
			32,000
Participating dividends 1.6%			
P.S [100,000 x 1.6]	1,600		1,600
C.S [Reminder]		6,400	6,400
	<u>\$19,600</u>	<u>\$30,400</u>	<u>\$50,000</u>

$$\text{Participating Rate} = \frac{[50,000 - 32,000]}{8,000} = 0.016$$

$$= 1.6\%$$

$$\text{Book Value Per Share} = \frac{\text{Common stockholders' Equity}}{\text{\# of Common stock outstanding}}$$

لحساب باخذ حصه C.S وبقسمها على عدد أسهم C.S

ما باقى قسيتها بالبار \$

لازم أقسم على 1000 على كل واحد عدد

الأسهم

مثال - لايد 78

50,000 cash dividend

P.S = \$300,000 at 5% → 3,000 share

C.S = \$400,000 → 4,000 share

P.S is cumulative, participating up to 8%

لم تفع منذ 3 سنوات

	P.S	C.S	C.S
P.S at 5%	\$300,000		
C.S		400,000	\$400,000
Excess of issue price over par of C.S			37,000

R.E [162,582]

dividends in a year

P.S [300,000 x 5% x 3 year]

45,000

Current year dividend

P.S [300,000 x 5%]

15,000

C.S [400,000 x 5%]

20,000

Up to 8%.

3% of 5% \checkmark

participating additional 3%

P.S [300,000 x 3%]

C.S [Reminder]

(32)

P.S

C.S

9,000

[162,582
-(45,000 + 15,000 + 20,000 +
9,000)]

373,582

\$369,000

\$531,082

per share results added \leftarrow

$$\text{Book Value per share} = \frac{531,082}{4,000}$$

= \$132.771 per Share

\checkmark RUBA
M TOOR

Dilutive Securities and Earnings per Share

الأوراق المالية الخفية

$$EPS = \frac{NI - P.s \text{ dividends}}{\text{weighted Average outstanding CoS}}$$

①

Numerator (البسط) يوجد فيه

Net Income Available for common stockholders

← عائدات هذه الأسهم عوائد الأ-م المقفلة

$$[NI - P.s \text{ dividends}]$$

Denominator (المقام)

W.A.O.C.S

← يوجد

Issued shares - Treasury shares

EPS → Income Statement

نظام في بيان الدخل

(2)

Dilutive Earnings per Share [DEPS]

لـ هو شـ الر كية المنخفضة

← لا يكون عندى capital structure ^{Complex}

EPS ← أـ صـ مال معقدة تظهر
DEPS ← لا يكون عندى Dilutive securities

↓
نقل مؤشـ الر كية
[EPS]

Worst Case / Scenario يفترض أسوأ وضع

لـ "لو صار اللي ما صار"

EPS → Actual situation

DEPS → worst case scenario

← استناداً لـ conservatism concept
الحبطة والكدر

Complex capital structure

① Stock options → For top management بقدر ما يشتروا أسهم بـ عزمين
لفترة معينة

← لو صاروا حقهم بـ زيد عـ الأسهم (مقام) : يقل EPS

② Convertible Securities

* مثلاً Convertible Bonds ← "كيفية كامل السند تحويله لأشهم"

لـ لو حارسوا حقهم بزيادة عدد الأسهم "مقام ٣" ~~بزيادة عدد الأسهم~~
وبتزايد الشركة من Interest exp. في تلك الزيادة
NI في البسط

لـ ممكن تقلل أو صاننا أثر على EPS

* مثلاً Convertible P.S. ← "كيفية كامل الأسهم المتنازل تحويله
لـ سهم عادي"

بفضل حصة P.S. في البسط بزيادة NI

وبزيادة عدد الأسهم في المقام

Stock option $\xrightarrow[\text{Section}]{\text{In}}$ Equity

Convertible Bond $\xrightarrow[\text{Section}]{\text{In}}$ Liability

Convertible Preferred Stock $\xrightarrow[\text{Section}]{\text{In}}$ Equity

Mandatory, Redemable P.S. خاصة \rightarrow Debt like securities
"فترة إجبارياً"

لـ حامل السهم حركول أولاً
لـ الشركة حبرة تحويل كامل
السهم إذا طلبه
"liability" كالتزام

Convertible Bonds مزاياها بالنسبة كالمالك

للمحامل السند مشرك - كغيره - يحوز حصة في
الفوائد و/أو يستوفيه السند في تاريخ سداده
في حال ما استقر منه خاصية تحويل السند لهم

"Guaranteed interest and principal"

لهم عندهم امتياز بمطالمتهم كحلولوا السندات لأشدهم

← ليست الشركة تضر، Convertible Bonds
للتحويل للشركة Financing فبفائدة أقل
بسبب الامتياز الذي يتطهه كالم السند

At Time of issuance

↳ Convertible debt تفاد نفد straight debt

Ch. 15

issued \$4,000,000 @ par
7% ^{SIR} Convertible Bonds at 99 for cash

1% discount

8% حلال

If the Bond had not included convertible feature they would have sold for 95. → 5% discount

* Convertible Bond

Dr. Cash [4,000,000 x 99%] 3,960,000
Dr. Discount on B/P [4,000,000 x 1%] 40,000
Cr. B/P 4,000,000

* straight Bond

Dr. Cash [4,000,000 x 95%] 3,800,000
Dr. discount on B/P [4,000,000 x 5%] 200,000
Cr. B/P 4,000,000

5

GAAP → Entry لم تكتب

IFRS → Cash لم تكتب

Allocation Between Bonds and Feature "convertible"

PIC - convertible Bond
Feature

At time of Conversion

لم يملك السند قرر ومارس حق في تحويل السند

Discount و liability
Premium اذا و جب و بعد COS بناء على

Book Value method [BUM]

outstanding

2,000, 1,000 bonds each convertible into

50 Shares of \$10 Par value Cos.

مثال على 10

The Bond converted on Dec. 31, when the

Unamortized discount is \$30,000 and the market price
of the stock is \$21 per share.

Entry
في حال تحويل
في حال الترخيم

Bond : stock
1 : 50 → Ratio

باعتها
BUM في ما تبقى على

Dr. B/P [2,000 x 1,000] 2,000,000

Cr. Discount on B/P 30,000

Cr. Cos [50 x 10 x 2,000] 1,000,000 →

Ratio
على الـ 10 في
فرب Par value

Cr. PIC in excess of par - Cos 970,000

Gain or loss * لا يجوز ان يكون اصل
الفرقية

تجميع / التحفيز

Induced Conversion

(6)

Sweetner

خلابة / تمثيل

لعمري أقنع عملة السندات تحولوا السندات
لا هم عادية

منذ سعة تقل نسبة الفائدة لهم النسبة التي به فقها كلمة
السندات فجاءوا أقنعهم - تحولوا السندات لا هم

Conversion Service → Debt Conversion exp.
لن بالسياسة للشركة

مثال صلاية 12

التحويل مع Sweetner أو بدون بعض نفد Entry

الغرف يكون فقط عند Entry المضاف

Dr. Debt Conversion exp. 70,000

Cr. Cash

Inventory

FMV

في

Assume 70% حولوا السندات فقط

لن الفاد باب B/P يكون بنسبة 70% يعني

Entry P.4 → نفه 70% X

(7)

Retirement of convertible debt

يمكن الشركة عند الحاجة الاستعانة Callable فيتم

تعمل Early Redemption بدون ما تقدم Sweetner

Ch. 15

* Convertible Preferred Stock (Equity)

يمكن تحويلها إلى Equity أو Equity - Equity وبشكل

كـ BUM يعني فـ لا، بل ولا فـ

Issued 2,000 shares of \$10 Par value C.S upon conversion of 1,000 shares of \$50 par value P.S.

The P.S. was originally issued at \$60 per share. The C.S. trading at \$26 per share at the time of conversion. Record the conversion.

Ratio
P.S. : C.S.
1000 : 2000 → 1:2

Dr. P.S. [50 x 1000]

Dr. PIC in excess of par - P.S. [10 * 1000] 10,000

Cr. C.S. [10 x 2000] 20,000

Cr. PIC in excess of par - C.S. 40,000

الفرقة

* كل بنسبة الطريقة حتى لو كان الكل
حول بعينه بغير بنسبة بله انما حولوا

Stock Warrants

→ شهادة تفيد حقه حاملها بشراء عدد معين من الأسهم بسعر محدد خلال فترة محددة

3-Situations:

① To make the security more attractive

لجعل السهم أكثر جاذبية أو إضافة سوية إلى حقوق السهم بالـ Stock warrants

② Preemptive right

أولوية الكف

→ خلال فترة قصيرة
للمساهمين الأصليين أو السهم الجديدة - كحق السهم الأصليين
شراء عدد أسهم محدد بسعر محدد للحفاظ على نسبة ملكيتهم

③ To executives and employees as a form of compensation.

* Stock warrants issued with other securities:

يعني بيع 2-securities بـ ورقة واحدة وبأحد قيمتين

2-methods of allocation

① Proportional method [نسبة وتناوب]

② incremental method [الطريقة التكرارية]

* ممارسة الكف يكون خلال فترة طويلة الأمد
[5 → 10 years]

Proportional method $\left\{ \begin{array}{l} \text{FMV Bonds} \\ \text{FMV Warrants} \end{array} \right.$

$$2,000 \times 1,000 \times 101\% \rightarrow \$2,020,000$$

[Cash]

مثال - 22

	Number	Amount	FMV Price	Total	Percent
Bonds	2,000	\$1,000	%98	1,960,000	96%
warrants	2,000	-	\$40	80,000	4%
				<u>2,040,000</u>	<u>100%</u>

$$\therefore 96\% * 2,020,000 = 1,940,784 \text{ For Bonds}$$

$$4\% * 2,020,000 = 79,216 \text{ For warrants}$$

Bond Face Value (Allocated FMV For Bond)	2,000,000	Face value : FMV Bond	Allocation
	1,940,784		
<u>Discount</u>	<u>\$59,216</u>	Discount [FV > FMV]	
		Premium [FV < FMV]	

Detachable Stock warrants → يمكن التفاضل مع السهم
بشكل منفصل

← بقدر أكون حامل سند و مالك أسهم بنفس الوقت
استخدم حق شراء أسهم

Non-detachable Stock warrants → لا يمكن التفاضل مع السهم
بشكل منفصل

← عتد أسهمي ~~لأن~~ مالك للأسهم لازم أسهم السندات
التي هي
Bondholder ← يا يكون
stock holder ← يا يكون
Cash ما يوزع أسهم

Non-detachable
Dr. Cash [2000 x 1000 x 101%]
Cr. Premium on B/P ~~2,020,000~~
Cr. B/P [2000 x 1000]
2,000,000
2,020,000

Detachable كونه عيب في الأصل

Dr. Cash $[2000 \times 1000 \times 101\%]$ 2,020,000
 Dr. Discount on B/P 59,216

Cr. B/P $[2,000 \times 1000]$ 2,000,000

Cr. PIC - Stock warrants 79,216

مثال 24

Assume each warrant can be exercised to buy one share of C.S [\$5 Par value]. For \$30 per share. if investors exercise all 2,000 warrants [1:1] → Ratio

Dr. Cash $(2,000 \times \$30)$ 60,000
 Dr. PIC - stock warrants 79,216 → بلخره اكمله كامل
 Cr. C.S $[2,000 \times 5]$ 10,000
 Cr. PIC in excess of par - C.S 129,216

الفرقية
 * عند شراء كلهم تحولوا ممكن اعينه
 عالنسب بالكل

Stock warrant * كما حدد الفترة التي بعد استعمل فيها
 يكون عمرها مع Bond التي معها

Incremental method

لأن أحد الأطراف ما يعرف FMV له

$$\text{Cash} = 2000 \times 1000 \times 10.1\% \\ = \$2,020,000$$

مثال 26

$$\text{Bond} = 2000 \times 1000 \times \overset{\text{FMV}}{98\%} \\ = \$1,960,000$$

$$\begin{array}{r} 2,000,000 \\ (1,960,000) \\ \hline \$40,000 \rightarrow \text{discount} \end{array}$$

$$\text{Cash} - \text{Bond} = \text{warrants} \\ 2,020,000 - 1,960,000 = \$60,000$$

Dr. Cash	2,020,000
Dr. Discount on B/P	40,000
Cr. B/P	2,000,000
Cr. PIC - stock warrants	60,000

* Rights to Subscribe to Additional Shares

* Preemptive Right
 الحق الأول في شراء أسهم جديدة خلال فترة معينة عند إصدار الشركة لسهات جديدة للحفاظ على نسبة ملكية.

العر يكون لحفظ
 الشركة تبذل فقط memorandum entry عند الإصدار

* Stock Compensation Plan

Stock option: give key employee option to purchase
C.S. at given price over extended period of time
[5-10 years]

Stock warrants: بعض لآب حدا

Stock options: بعض لآب Top managers and Key employees

Measurement - Stock Compensation

لازم اجل Compensation exp. [مصرف تحويل] بناداً على FMV ~~المدة التي تستغرقها~~

Vesting period: عشان المدير يقدر يحصل حصة لازم بمر فترة ويكون مقدم فيها Services في الشركة [المدير لازم يستغل فترة معينة] بما فيه

$$\text{Compensation exp.} = \frac{\text{Total FMV Compensation}}{\# \text{ of Service period (Vesting period)}}$$

5 - executives option to purchase 2000 shares each of the company's \$1 Par value C.S.

هنال سلايد 41

$$\therefore \# \text{ of Stocks} = 5 \times 2000 = 10000 \quad [\text{عدد امدراء} \times \text{كل مدير قد يشترى بقدر طول}]$$

exercise price = option Price $\rightarrow \$60 \leftarrow$

Market Price = \$70

Vesting period = 2 year

Total FMV of compensation exp = \$220,000 $\left(\frac{5}{2} \right)$ compensation exp. = \$110,000

الشركة بتحدد

~~Me~~ No entry

← يوم ١٨ مارس Grant Date

Dr. Compensation exp 110,000 ← ١١٠,٠٠٠ ج.ر. ص.م

Cr. PIC - stock option 110,000

→ Vesting period / عرصه

Entry \rightarrow straight line method

exercise 2000 of the 10,000 on June 1, 2021

43 حال

[1/6/2020]

$$\frac{2,000}{10,000} \times 100\% = 20\%$$

کتابت شد بحوالہ تاریخ انا بقدر
کاربرد حقہ اولی

Entry

Dr. Cash $\left[\begin{matrix} \text{\#} & \times & \$ \\ 2000 & \times & 60 \end{matrix} \right]$ 120,000

Dr. PIC - stock option $[20\% \times 220,000]$

44,000

$$\text{Cr. Cos} \left[\frac{\# \times \text{PV}}{2000 \times \$1} \right]$$

2000

Cr. PIC in excess of par-C.S. 162,000

Expiration Date

تاريخ انتفاضة الصلابة

الحاج عابد الله ما صاروا فقوم

Dr. PIC - stock option $[220,000 - 44,000]$ 176,000

Cr. PIC - expired stock option 176,000

علماء الرخيمه، اتي سجلت مصروف اول سنتيه به ما
 بقدر ا لغيره لاثو هرت متكلفه فيه والمدراء راحت عليهم ما
 ماروا حقهم

بغير Compensation expense في حال واحدة

واحد من المدراء اللي معهم Stock option ما كمل شغل
 بالشركة وترك قبل ~~vesting~~

Dr. PIC - stock option

Cr. Compensation exp.

Cumulative Recorded expense

يعني كل المصاريف اللي تحب تها خلال فترة شغل
 عدد السنوات لا حصة السنة

* Restricted Stock انهم مقيدة

انهم تمنحها الشركة Key employee
 لبيد ما تنتهي فترة الخدمة Vesting Period.
 لا يمكن بيعها
 لا تحولوها بجهة اخرى
 ولا يرهنوها

يعني معهم انهم من اول الدنيا مش ربي Stock option

*1000 shares of restricted stock to its CEO.

47 - 20 = 27

*FMV per share on Jan.1.2017 = \$20

Service period = 5 years

Par value per share = \$1

stock option also ?
Entry

→ Grant Date ←
Jan.1.2017

Dr. Unearned Compensation $[1000 \times \$20]$ 20,000
[Contra stockholders' equity account] Balance Sheet

Cr. C.S $[1 \times 1000]$ 1,000

Cr. PIC in excess of par-C.S $[1000 \times 19]$ 19,000

$$\$4,000 = \frac{20,000}{5 \text{ year}} = \text{مقدار المساهمة الواحدة}$$

∴ Dec.31.2017

Dr. Compensation exp 4,000

Cr. Unearned Compensation 4,000

Stalker leaves on Feb 30 2019 (16)

مثال 50

المحروف بجله بنهاية السنة
قدم عندي سنتين وترك
ر جعلي أسهمي
بالحري المصاريف المعترف بها خلال فترة خدمته

Dr. Cos 1000
Dr. PIC in excess of par-C.S 19,000
Cr. Compensation exp [2 year ^{للسنة} 14000] 8,000
Cr. Unearned compensation [20,000 - 8000] 12,000
or 3 year 14000
ما استخلص

Stock option plan بلغي فقط Compensation exp.

بشكل سنوي 12 شهر
Service period
Compensation exp. * مدة يتعامل مع

لو وزعت الشركة dividends وترك قبل انقضاء الخمس سنوات

Dr. Cash 8 زم - بر حجم

Cr. Retained Earnings

* لازم الشركة توضح في Notes اذا كانت معطية stock option
Restricted

$$EPS = \frac{NI - \text{Preferred div}}{W.A.O.C.S}$$

حصة كل سهم
الحادي من صافي الدخل

Simple Capital Structure → كما في شركات
فلسطين
لو جد EPS فقط لأنه بسيط
Dilutive securities

Complex ^{capital} structure → EPS
→ DEPS

Dilutive → the ability to influence the EPS in a
"Reduced" downward direction.

"لو صا، الل ما صا،" أو حالة

if $EPS = \$3$ ∴ $DEPS < \$3$

لو كانت الشركة خسارة Net loss

$$\rightarrow \text{Loss per Share [LPS]} = \frac{\text{Net loss} + \text{Preferred div.}}{W.A.O.C.S}$$

if $LPS = \$3$
→ DLPS → DLPS more than \$3

لـ بعظم فـ، في

الخط:

Net Income Available For CoS

[NI - Preferred div]

← تحديد قيمتها حسب الاتفاق والمزايا
المعلقة للمساهمين
← تراكمية: يفرح برفض التفر دفت
أولاً
← غير تراكمية: يفرح فقط
في حال و رعت
Declaration
من قبل الشركة

المقام:

Weighted average # of ~~XXX~~ shares Outstanding

Stock dividends
Stock split
Total cash لا تؤثر على
Total stockholders' equity
ولا على

هذه بفترة إنها حصلت في أول يوم في السنة
لأنه لا يؤثر على المعادلة المعاسبية

(19)

58 ٥٨ - ٥٨

Date	Δ Shares	Shares outstanding
Jan 1	Beg. Balance	90,000
April 1	Issued 30,000 shares	<u>30,000</u>
		120,000
July 1	Purchased 39,000 shares	<u>(39,000)</u>
		81,000
Nov 1	Issued 60,000 shares	<u>60,000</u>
		141,000
Dec 31	Ending Balance	

WA # of Shares outstanding

Dates outstandings	(A) Shares outstandings	(B) Fraction of year	(A x B) weighted shares
Jan. 1 - April 1 ^{30 ٣٠}	90,000		
Apr. 1 - July 1	120,000	3 / 12	22,500
July 1 - Nov 1	81,000	3 / 12	30,600
Nov 1 - Dec 31	141,000	4 / 12	27,000
		2 / 12	23,500

WA # of Shares outstanding

103,000

١٠٣,٠٠٠

(20)

60 $\frac{1}{2}$ $\frac{1}{2}$ $\frac{1}{2}$

Date	Δ Shares	Shares outstanding
Jan. 1	Beg. Balance	100,000
March. 1	Issued 20,000 shares	20,000
		<hr/>
		120,000
June. 1	60,000 additional shares ← (50% stock split div.) large stock div.	(120,000 \times 50%) 60,000
		<hr/>
		180,000
Nov. 1	Issued 30,000 shares	30,000
		<hr/>
Dec. 31	End. Bal.	210,000

~~WAT# of~~

WAT# of shares outstanding

Dates	(A) Shares	(B) Restatement	(C) Fraction	(AxBxC) weighted shares
Jan. 1 - March. 1	100,000	1.50	2/12	25,000
March. 1 - June. 1	120,000	1.50	3/12	45,000
June. 1 - Nov. 1	180,000		5/12	75,000
Nov. 1 - Dec. 31	210,000		2/12	35,000
				<hr/>
				180,000

WAT# of shares outstanding

Assume 3 for one stock split [X3 Restatement]

Assume \rightarrow 50% stock div at June 1
 \rightarrow 3 for one stock split at Nov. 1

(21)

نقد اکل تفاوت عمود Restatement
stock div x stock split

Jan. 1 - Mar. 1	1.50	x 3
Mar. 1 - June 1	1.50	x 3
June 1 - Nov. 1		3
Nov. 1 - Dec. 31		

و بهر حال حل عادی

* Complex Capital Structure

→ Convertible securities
→ Options, warrants or other rights

Worst case scenario $\frac{\text{نارسی}}{\text{نارسی}}$ DEPS

$$\text{DEPS} = \text{EPS} - \text{Impact of Convertibles} - \text{Impact of options, warrants and other dilutive securities}$$

Dilutive securities → تأثیرها را بر EPS

Anti-dilutive securities → تأثیرها را بر EPS $\left[\begin{array}{l} \text{بسیار کم یا منفی} \\ \text{اگرچه آنها} \end{array} \right]$

(22)

DEPS - Convertible Securities

Convertible
Bond
convertible
P.S

فوق
إك
تحويل
إك

C.S
C.S

IF-converted method بشكل على أحد تأثير
التحويل على EPS ، أو هل لأموأ حياريو

This method for a convertible bonds assumes:

← بفرض أنه حالة السندات أو الكأسهم المفضلة مارسوا حققهم في التحويل
إك C.S في أول يوم باسنة 1/1 إذا كان
تاريخ الإصدار بعد 1/1 ~~بفرض~~ أنهم مارسوا حققهم
في التحويل بتاريخ الإصدار

Step #1: Individual test for each security

← بفرض كل security بشكل منفصل

For each security →

$$\frac{\text{Incremental Numerator}}{\text{Incremental Denominator}} = \text{Incremental per share Effect}$$

$$EPS = \frac{\text{Net Income} - \cancel{\text{Preferred dividends}}}{\text{weighted Average outstanding Common stocks}}$$

[\$ / # of shares]

Incremental per share effect →

$$\frac{\text{Interest expenses} \times (1 - \text{tax Rate})}{\text{# of Common Shares}}$$

[Bonds : C.S] Ratio بناء على

Net of tax

Net Income = \$210,000

(23)

WAT# OCS outstanding = 100,000 shares

مثال - لايه 66

The company has 2-convertible debenture Bonds

① 6% Issue at 100 (total \$1,000,000) in a prior year
No dis. @ par
No prem. \leftarrow ١/١
السنة الماضي
بفتره انو حول في

Convertible into 20,000 C.S. Interest exp. on the 6% convertibles is \$60,000 ($1,000,000 \times 6\%$)

$$1,000 \text{ Bonds} = \frac{1,000,000}{1000} = \text{عدد السندات}$$

② 10% Issue sold @ 100 (total \$1,000,000) on April 1 of the current year and convertible into 32,000 C.S.

$\rightarrow 1/4$ بفتره انو حول في

Interest exp on the 10% convertible Bonds is 75,000

$$(1,000,000 \times 10\% \times \frac{9}{12})$$

$$1000 \text{ Bonds} = \frac{1,000,000}{1000} = \text{عدد السندات}$$

Tax Rate = 40%

في الاصل الاول

$$\text{Bond : C.S.} \quad \frac{1,000,000}{1000} = \frac{20,000}{1000} = \text{عدد السندات}$$

1000 : 20,000 \leftarrow دائماً 1000

1 : 20 Ratio

في الاصل الثاني

$$\text{Bond : C.S.} \quad \frac{1,000,000}{1000} = \frac{32,000}{1000} = \text{عدد السندات}$$

1000 : 32,000

1 : 32 Ratio

يمكن إعطى Ratio وأنا أحب و يمكن إعطى
 الجواب جاهز ← في هذا المثال معطى الجواب جاهز

$$\rightarrow [\text{Carrying value} \times \text{MIR}]$$

في الجزء الأول ← Interest exp. = $1,000,000 \times 6\%$
 Before tax \$60,000

في الجزء الثاني ← Interest exp. = $1,000,000 \times 10\%$
 Before tax Fraction

$$= 1,000,000 \times 10\% \times \frac{9}{12}$$

$$= \$75,000$$

أول شيء Basic EPS

$$\text{EPS} = \frac{\text{NI} - \text{Preferred div}}{\text{WA\# of CoS outstanding}} = \frac{210,000 - 0}{160,000}$$

$$= \$2.10$$

step #1: Individual test For each Bond

$$\text{Incremental per share effect} = \frac{\text{Interest exp} \times (1 - \text{tax Rate})}{\text{\# of CoS}}$$

$$\text{Effect of Bond \#1} = \frac{60,000 \times (1 - 40\%)}{20,000}$$

$$= \$1.8$$

EPS Effect of Bonds بقا،

\$1.8 < \$2.10 . So its dilutive

If Effect of Bond ~~is~~ \geq EPS \rightarrow Unki-dilutive
يعني تأثيرها مش Reduced [بسته ها]

$$\begin{aligned} \text{Effect of Bond \#2} &= \frac{75,000 \times (1 - 40\%)}{32,000 \times \text{Fraction}(\frac{9}{12})} \\ &= \frac{45,000}{24,000} \\ &= \$1.875 \end{aligned}$$

1.875 < 2.10 , So it's dilutive

Step #2 : Ranking

بقا تصنيف من التأثير الأقل
للتأثير الأعلى

Securities	per share effect
6% conv. Bond	\$ 1.80
10% conv. Bond	\$ 1.875

بسته اي اشي Anti-dilutive

(26)

Step #3: Aggregate test

$$EPS = \$ 2.10$$

النسبة المئوية
أقل

① Recalculate EPS

$$\frac{(NI - \text{Preferred div.}) + (\text{Interest exp.} \times [1 - \text{tax Rate}])}{(\text{WA \# of CS outstanding}) + (\text{\# of CS})} \rightarrow \text{Ratio}$$

نفس القانون للسنة
التي بعده إذا قررت
أكمل

$$\frac{210,000 + 36,000}{100,000 + 20,000} = \$ 2.05$$

$\$ 2.05 < \$ 2.10 \rightarrow$ So it's dilutive \rightarrow move to the next Bond

[Unki-dilutive
يكون $EPS < \text{النتيجة}$
وما ينتقل للسنة التي بعده ويكون
D-EPS فيه]

② Recalculate EPS

$$\frac{210,000 + 36,000 + 45,000}{100,000 + 20,000 + 24,000} = \$ 2.02$$

Basic EPS ما بقا منها مع Basic EPS
بقا، فما مع EPS
التي وحده في الخطوة السابقة

Income
Statement

RVBA
MTOOR

$2.02 < 2.05 \rightarrow$ So it's dilutive

$$EPS = \$ 2.10$$
$$\therefore DEPS = \$ 2.02$$

①

RUBA
MTOOR

Ch. 17

Investments

Different motivation for Investing دوافع الاستثمار

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

② مصلحة 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

* Equity Investments

Plan to sell [T or AFS]

Fair value

Exercise some control

Equity method

[أنا من حيان المشتري]

(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 الجابية 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 إذا السوال 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 1/1/2016 Cash Received (a)

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

تأثير على
C.V

[d - c] Premium الرقم بقل عن أو هل Face value يعني

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

على حساب الاستأ، عطل

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

1/1
1/7

Debt Inv.

92,278
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

[C.V.] 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.ص يعني الح. الأ.ح
Urealized holding عندي

Gain or loss → ^{بروز على} other comprehensive Income
في stockholders' equity

Discount or premium ← الح. يكونوا منحنيات

ما يظهروا في حساب منقل بر بطاير 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 ^{MIR} 108,111
[Premium 8,111] and effective interest Rate of 8%.
Cost

Jan. 1, 2016

بالنسبة لـ Grafteo

Dr. Debt Investment - AFS
Cr. Cash

108,111 @ Cost

108,111

بطل Amortization كساب Premium زي ج. د. 4 بالتخفيض

في 4 في اكله كساب الأ.ح منقل بر يوهل Face Value

(7)

On July 1, 2016

Interest Rev. Jor

على
هذا
الفترة

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] $\left[\frac{108,111 \times \frac{8\%}{2}}{\leftarrow} \right]$
[carrying value x MIR/2]

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~~ $\frac{100}{100}$
the Bonds is \$105,000. Grappeo makes the following entry:

٨:٣ م - ١٤٨٠ - أفيو ح F.V

Carrying value : Fair Value @ 31/12/2016

$106,732 > 105,000 \rightarrow$ التغير نزول (نقصان)

تصحيح Ending Balance 1,732 بمقدار

• لازم افق الحسابات ← T-account Fair value adjustment

→ هذا السؤال ماعدي
Previous Balance

1,732 ← Cr. نزول معبر (contra)

* Fair value adjustment

→ Contra Asset معکون
→ adjunct Asset

other Comprehensive Income

Balance sheet

∴ [Dr. Unrealized holding Gain or
Cr. Fair value adjustment

Equity 1,732

Debt Investment - AFS

less: Fair value adjustment ←

Equity ١٠٠٪ AFS ١٠٠٪
Entry ٠

Closing Entry

Dr. Acc. other comprehensive income

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

9

في المثال السابق كان عهدي استثمار واحد مثال

عندي عدة استثمارات Portfolio

22

سلايد

المعالجة ستكون بنفس الطريقة بس بنعا مل 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	4,214

∴

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	\$ 200,000	\$ 195,000	\$(5,000)

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

ميزان - 30

Investments

BN 6% Bonds
GM 7% Bonds
TW 8% Bonds

Amortized cost

\$43,860
\$184,230
\$86,360
\$314,450

F.V

\$51,500
175,200
91,500
\$318,200

Unrealized Gain or (loss)

\$7,640
(9,030)
5,140
3,750

Total Portfolio

Previous F.V adj. Bal

F.V adj - Dr.

- 0 -

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 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

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)

controlling
③ 50% or more: interest يعني 50% أو أكثر

← Consolidated F.O.S مدمجة على نسبة حالية شركة

Parent company و الشركة التي امتلكت 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 ٤٠م

أقل على هذا التوي من الاستثمار فـ Impairment

without
Readily
Determinable
Fair value

← هذا الاستثمار يعني Non-marketable securities

* with Readily Determinable Fair value:

→ Cost : FMV ← يعني أقل من FMV

Cost > FMV → loss

Cost < FMV → Gain

لا يكون استثمارات أقل من 20% يعني يكون عندي

Trading ← or ←
AFS فطمة للمع

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

Amortization

Premium

Interest Rev.

Debt Investment

(18)

46 \rightarrow 46

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 48

Price
~~Price~~ 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 فترت و قدرت ربحان بحسب لازم
أحسب ربحي هائي 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 تأثير ملحوظ 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 ملحوظ

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 بتقل

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 قيد الشراء نفسه

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

② حقت صافي دخل Net Income

No Entry [ما يخص]

③ عراسم 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) وزعت ارباح بقيمة

Dr. Cash 20,000

Cr. dividends Revenue 20,000

⑤ حقت صافي فائدة 50,000

No Entry → ما يخص

⑥ عراسم أصبح \$11

⑥ \$ 11 $\frac{11}{10}$ $\frac{11}{10}$

Cost : FV

10 < 11 \rightarrow 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 \leftarrow Income Equity

48,000

Cr. Fair value Adjustment \leftarrow T AFS

48,000

\rightarrow Holding more than 50% (Consolidation)

[51% - 100%]

\rightarrow Controlling Interest \leftarrow قيمة استثماري في الشركة

Parent \leftarrow يكون ان الشركة الام
Subsidiary \leftarrow يكون شركة تابعة Investee

\rightarrow Noncontrolling Interest [100% - % قيمة استثماري]
 \rightarrow حقوق اقلية

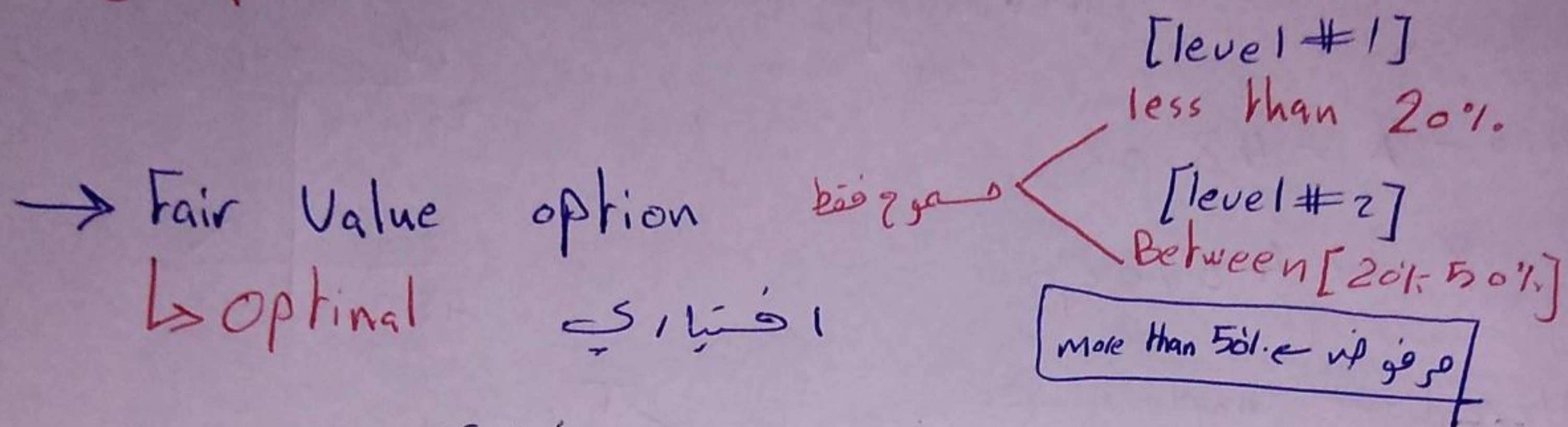
Consolidated Financial Statement \leftarrow في هاتي الكلمة كمر

B.S \leftarrow يتم تسجيل هذا لا استثمار عند في B.S
long-term Investments \leftarrow كمر

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 بطبق 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 بربط أطبق

← أطبق 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 عندى ملك في تحويل قيمة
Impairment loss [Debt Investment] 8/1م أجل

* عن افحص الاستثمار بثوف HTM

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

(27)

Impairment of Value [HTM]

مثال - لايه 66

اشرية HTM Bonds

Par value and amortized cost
[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 قيمة البيع

65 - 100 - 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 مع قيمة البيع

HTM \rightarrow مع قيمة التقييم على أساس التقييم

Situation B $\rightarrow (1,000,000 - 860,000) = 140,000$

∴ Dr. Impairment loss 110,000

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

~~1/2 RUBA
MTOOR~~