

## Stockholders' Equity

## Corporate Capital:

## 3-Primary Forms of business Organization:

- ① Proprietorship      اشركي الفردي
- ② Partnership      شركي الشراكة
- ③ Corporation      شركة مساهمة

↳ Use of Capital Stock or Share system

Common stock      أسهم عادية  
Preferred stock      أسهم ممتازة

## 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

يقم الك:

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

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  
لم يكن

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

أداة حماية للمدينين "creditors"  
حالة التصفية "liquidation"

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

② Retained Earnings [R.E] الأرباح المحتجزة

تم الحصول عليه من عمليات الشركة  
"عرفه جميع الشركة"  
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 لنصيب الوقوف في contingent liability

مثال 13

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

Entry:

Dr. Cash 4,500 ← مبلغ الفعلي المأخوذ على

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

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

Par value أقل من الأسماء حالة أسمى  $\rightarrow$  حالة نارية جداً ←  $\rightarrow$  على قدره \$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 على



(5)

② No-Par value and No-Stamped value

← جميع Cash الذي به دخل حسابات الشركة به دخل  
عطول 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: الكاسر المقبول

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  $\frac{\text{FMV}}{\text{Par Value}}$

② Incremental method [  $\frac{\text{P.S}}{\text{C.S}} \rightarrow \frac{\text{FMV}}{\text{Par Value}}$  ]

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 =  $\frac{\text{P.S}}{\text{C.S}} \times \text{Allocation for C.S}$

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



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 تحديده بسم أو فتح



9

مثال 23 - 25

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-c.s	40,000	[الفرق]

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	[الفرق]

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  
الفرق حول القيمة الحالية

Entry:

Dr. patent	125,000	
Cr. C.S	100,000	par value
Cr. PIC in excess of par-c.s	25,000	الفرق



(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 →

للمشركة لها حق استبعاد الأسهم وتحويلها إلى أسهم خيرية  
 المقار

"Treasury stock" مقابل "Callable Price" يتم تحديده

② Convertible : الخاصية التحويلية : امتياز لحامل السهم

لحق تحويل P.S إلى C.S

③ Cumulative : الخاصية التراكمية

لأي 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 خسرنا  
 للأبد ]

④ Participating : المشاركة

⑤ Redeemable : "الزامية على الشركة المصدرة للسهم" →

مما يحق القرار هو حامل السهم  
 → نحن نرؤى يرجعوا 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 عدد
Cr. PIC in excess of par-P.S	20,000	الفرق

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

بزيادة 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 - لا بد 3837

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

← وُجِدَ اِكْلَانِيَّةٌ بِتَرْيَدٍ  
Total Asset ~~TXA~~ و بترید  
stockholders equity

↑ Asset ∴ لا يبيع بتفضيل كاش  
↓ Stockholders equity ∴ لا يبيع  
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 شراء الأسهم

Cr. PIC ~~from Treasury stock~~ 4,000 الفرق  
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 يتم بيعها بتغير احتياجه  
 الكرونة 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 لتدفعها الشركة ويكون أعلامه R.E  
و يستعيد كـ بـ Additional PIC عن تدفعها

→ Cash dividends تعتبر

بـ بـ R.E أعلامه

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] [م]

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

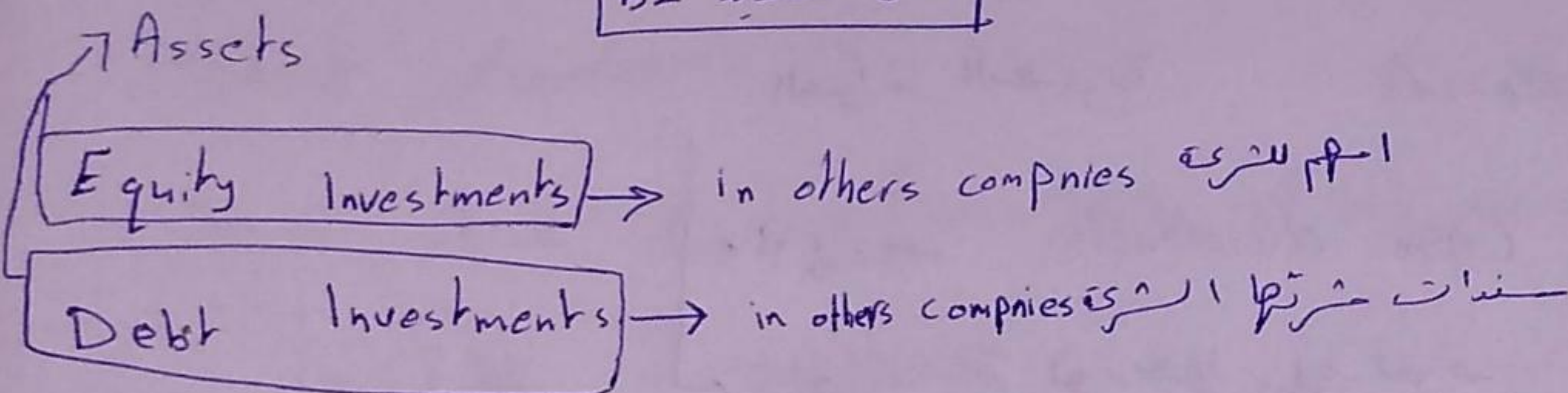


# Property Dividends الحواشي العينية

← 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

قيمة الربح  
(لوكالة فارة)  
بالعدد

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 حارة  
→ RE

ويجبل



Jan. 30, 2017 → [At Date of Distribution] <sup>(20)</sup>

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

liquidating dividends      العوائد القسوية

Cash dividends      ← ثوبى  
 عوائد يتم توزيعها بمبلغ يقسم 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 فوه 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 ~~stock~~ 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	<del>ملك</del>
--------	----------------

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



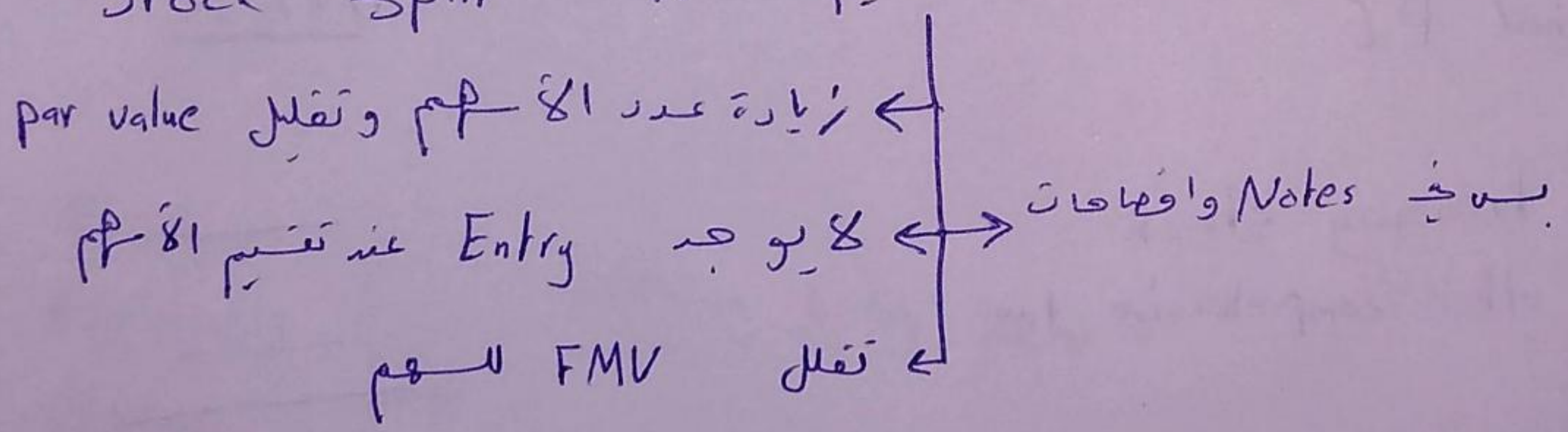
### في حالة Small stock dividend

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 بزيه 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

\_\_\_\_\_

+

Total Paid in capital

\_\_\_\_\_ B  
\_\_\_\_\_  
A + B

## Retained Earnings

Total PIC and R.E

C  
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 :

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

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

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

[قد يشهد NI بدو حصة الأسهم العادية]

بدون P.S

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

قد يشهد كل حامل سهم عادي بوفد في حال يتم تصفية الشركة بناءً على الأقسمة المدفوعة



## 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 ينفذ من 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 بوزي لا 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>

$$\text{Participating Rate} = \frac{[50,000 - 32,000]}{100,000 + 400,000} = 0.016$$

(500,000)

[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 اوراق C.S  
 ما باخذ قسمتها بالبار \$  
 لازم اقسيم على 1000 على كل واحد عدد  
 الـ 60

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