ACCT 336:-

Chapter 10

Classified B.S:-

Assets	= Libilites and S.H.E
C.A	C.L
L.T.I	L.T.L
P.P and Equipment	S.H.E
I.A	
Total Assets	total libilites @ S.H.E
(other assets)	

* P.P & Equipment
  - depreciable assets (limited U.L) أصول مستهلكة
  - non depreciable assets [Land] (unlimited U.L)

* Land improvments

Limited Life	Unlimited life
(Depreciation)	(Assets)
B.S (Land improvments)	B.S (land) ⇒ permenent.

* أي اشي بعملوا عمل ع تجهيز (الأرض، مباني، الماكنة) بتعتبر من ثمنها أما إذا كان جاهز بيعطيني رقمه بجيب بسجل في الاكسبنس

*Capitalization of intrest:- 15

* سلايد 8:

① الشركة الأولى معها capital كافي بالتالي ما بدها تقترض
فما بيطلع عليها فوائد 0%

② الشركة الثانية الـ capital إلها غير كافي بالتالي حتاخد قرض
وحيكون عليها فوائد (بتحاملهم نفس المعاملة فبكونوا غلط).

* Intrest بنشملها ⇒ cost of Building –
لأنها nessesary

*- الفوائد خلال فترة البناء ⇐ تكلفة البناء (cost of Building)
الفوائد بعد استكمال البناء ⇐ (Intrest expense) ⇐ في الانكم ستيتمنت

رسملة ⇐ Capitalization ⇐ هاي الفوائد بنسميها
(تحويل المصروف لأصول) ⇐ during (قبل الاشتغال)
وما الا بيدخل في asset B.S

1* actual intreset cost * تكلفة الفائدة الحقيقية
2* avoidabel intrest cost * الفائدة اللي بيمكن تجاهلها
– بعدين احسبهم باخد الأقل ↲

Capitalization cosiderds three items:-

الأصول اللي بستحق عليها الـ capital
– Qulifying assets (الأصول المؤهلة)
– Capitalization period (فترة الرسملة)
– Amount of capitalize

– الـ asset عشان يصير مؤهل بلزمو فترة محددة لحتى تجهز
(This equipment qulified to Capitilization)

ـ الرسملة بتبلش وبتنتهي في بداية الرسملة (لو أخذت قرض وبعد ٦ أشهر بلشت ابني، الرسملة بتبلش لما أبلش أصرف مش لما أخذ القرض).

* الفوائد اللي بدفعها قبل الـ 6 أشهر بتكون Intrest Expenses بعد هيك بصير احملها على capitalization، أما نقطة النهاية بتكون لما المبنى يصير جاهز.

استثمار مؤقت ⇐ Temporary investment

* ـــ (ممنوع التعامل مع الاقتراض والاستثمار معاً).

لـ تتعامل مع كل وحدة لحالها.

مثال صفحة 20 ⇐

شركة أخذت قرض $ 200000 الفائدة سنوية 12%

1/1/2017 (لشراء ماكنة * بناء) ⇐ Jan 1 2017

Jan 1	100000	(في كنا ديون أخرى)
April 30	150000	سندات 500000 - 14%
Nov 1	300000	مدة 10 years
Dec 31	100000	⇐ قرض 300000 - 16%
total	650000	مدة 5 years

* هو asset ⇐ مؤهل بيبلش من 1/1 بخلص في 31/12

مدة الـ capitalization سنة كاملة (12 شهر).

* actual * avoidable X

1/1 – 31/12 ⇒ 12 month 12/12 * بسط ومقام

ـ دايماً المقام 12، لأنه دايماً الفائدة سنوية.

حتى لو كانت الـ capitalization مختلفة.

1/1 – 30/8 ⇒ 8 month 8/12

30/4 – 31/12 ⇒ 8 month

1/11 – 31/12 ⇒ 2 month 2/12 (مهما دفعوا بتدخل)

~~Equipment~~ Equipment

Jan 1	10000
April 30	150000
Nov 1	300000
Dec 31	100000
	650000

Waighted Avarge
accumlated expenditeire (WAAE)

$*$ 250000

200000 50000

spesific loan (S.L) (above the S.L)

(200000 $\times$ 12%) (50000 $\times$ 12.5)

= 24000 + = 6250

~~30000~~

avoidable interest = 30250

W.A.I.R :-

Other general Debts :-

* Bonds payable $500000 \times 14\% = 70000$

* Notes payable $300000 \times 10\% = 30000$

↳ 800000   ↳ 100000

⇒ $\dfrac{\text{total intrest expense}}{\text{total princible from other debts}} = \dfrac{100000}{800000} = 12.5\%$

* إذا كان مبلش مش بأول الشهر بضرب بعدد الأشهر كله

ع 12 ← لوحدا لو بلش ب 1 oct بتكون كالتالي:

$500000 \times 14\% \times 3/12$.

Actual Intrest :-

(1) S.L $= 200000 \times 12\% = 24000$

(2) B/P $= 500000 \times 14\% = 70000$

(3) N.P $= 30000 \times 10\% = 300000$

↳ total $= 124000$

Accumlated Expendicture	I.R	
200000	12%	24000
50000	12.5%	6250
250000		30250

Avoidable ⇒ 30 250 ← ↓ . [illegible]

Actual ⇒ 124000

— * Capitalization = 30250. *

⇒ Cost of Equipment ⇒ B.S

~~68000~~ = 680250

Jan 1 Dr Equipment 100000

Cr Cash 100000

Apr 31 Dr Eq 150000

Cr cash 150000

Nov 1 Dr Eq. 300000

Cr cash 300000

Dec 31 Dr Eq. 100000

Cr cash 100000

Capitalization intrest cost intray:

Dr Eq (C.E) 30250

~~Cr Cash~~ Dr intrest Expens 93750 ← BS [illegible]

Cr cash 124000

Actual _ avoidable ⇐ Intrest expense الـ

(equipment ال بتضمن)

---*

ON November 1, 2016 Shalla Company contracted Prefier Constraction company to constract a building for 1400 000 on land ~~purchased for~~ costing 100 000, Shalla made the following payments to the constraction company during 2017

1	January 1	⇒ 210000
3	March 1	⇒ 300 000
5	May 1	⇒ 540000
12	Dec 31	⇒ 450 000
	* Total	⇒ 1500000

ع الأرض (100000) دفعها في Jan 1

(1) 15%, 3 years note to finance purchase land and constraction of the building, dated December 31, 2016 with intrest payable annualy on December 31 750000

↑ Specific Costraction debt

Other debt

↓ (2) 10% - 5 year note payable, dated Dec 31 2013 with intrest payable anually on Dec 31 550000

(3) 12%, 10 year bonds payable issued Dec 31, ~~2012~~ 2012 with intrest payable anually on Dec 31, ~~600~~

— Compute weighted-avarage accumlated expendictures for 2017 600 000

Expenditures Date	Amount	Current Year Capitalization period	Waighted average
Jan 1	210000	12/12	210000
Mar 1	300000	10/12	250000
May 1	540000	8/12	360000
Dec 31	450000	0/12	0
	1500000		820000

820000

(S.L) 750000 x 15%

112500

70000 (above the S.L)

~~70000~~ x ~~11%~~ = 7728

11.04

* note payable :- 550000 x 10% = 55 000

bonds payable :- 600000 x 12% = 72000

1150000 127000

Waighted avarge intrest $= \frac{\text{T.Intrest}}{\text{T.principle}} = \frac{127000}{1150000} = 0.1104$

- avoidable intrest = ~~112300~~ 120228

Actual intrest :-

1.- S.L = 112 500

2.- N.P = 55000

3.- B.P = 72000

total 239500

- January 1	Land	100000	
-	Build	110000	
	Cash		210000
- March 1	Buildings	300000	
	Cash		300000
- May 1	Buildings	540000	
	Cash		540000
- December 31	Buildings	450000	
	Cash		450000

Building (capitalized intrest)	120228	
Intrest expense	119272	
cash		239500

cost of Building = 1400000 + 120228
= 1520228

Intrest expense during costraction ⇒ Intrest exp. (actual) – Capitalized Intrest (اي بيطلع أقل)

239500 – 120228

= 119272

*

- إذا شركة شرت قطعة أرض كموقع للبناء واقترضنا فثمن قطعة الأرض وفوائدها تدخل في ال Building

- إذا الشركة أخذت قرض وعندها عقارات وقسمتها قطع حتى نبيعها للعامة فوائده بتدخل في ثمن الأرض

- إذا أخذت قرض وما بلشت بعد فترة بالرفع وبلشت استثمر فيها بالعقد الرئيسي مثلا استثمار وسيطها لا تترسمل نتعامل مع كل وحدة كحال.

- * Valuation of proprety, plant, and Equipment.

- give up ⇒ fair value بخسر أسهم
- received assets ⇒ fair value وبتاخذ أرض

Cr common stock
Cr additional paid in capital

Other expesses and losses:-
Intrest Expense
Loss - Capitalization intrest

~~E~~

⇒ ~~other Expenses~~ & Losses
~~Intrest expense~~
~~Capitalize~~

assume
Avoidable > Actual
239500 120228

Dr Building (C.I) 120228
Dr intrest expense 0
(120228 - 120228)
Cr Cash ~~1200~~ 120228

Icome ← ③
Statment

other expendicture losses:
Intrest expense 120228
Less : Capitalized intrest 120228

0

Exchangages of nonmonetary assets:-

- monetary assets : assets which have a predetermined value

أصول ذات قيمة نقدية تبقى ثابتة للأبد ←

~~marketable securities~~ بالعادة بكونا بالكاش

الي بكون سيولتها عالية

nonmonetary assets ⇒ أصول ذات قيمة غير نقدية

inventory , equipment مثل High Quality وبكون

(ملموسة ، ومنها غير ملموسة)

← الفرق بينهم ← ال monety assets بتضل ثابتة ~~Exchange~~

أما ال nonmonetary قيمتها متغيرة ممكن ترتفع أو تقل

- Commercial substance:- (مضمون تجاري)

cash in ← future cash flows يصير عندك تغيير

cash out ↲

(لما باخذ بعطي)

* بناخذ القيمة السوقية للأصل الي ضحيت فيه

إذا اسا future cash flow تتغير الطريقة بتغير حجمهم الاقتصادي

Type OF Exchange :-

* Exchange has commercial substance.
  - Exchange has lacks commercial substance
    ⇒ no cash recived. (يعني التبادل ما كثة (ما تغيّر فيها جوهرياً، بضلها)
  - Exchange has lack commercial substance
    ⇒ cash recived

Accounting Guidance :-

- Recognize gain or losses immediatly.
- Defair gains . recognize losses immediatly. تأجيل
- Recognize partial gain . recognize losses immediatly.

*If cash is 25% or more of the Fair value of the exchange, recognize entire gain because earning process in complete.

Exchange

- Gain (Recognition) ↖ C.S
- Loss (Recognition) ↗ C.S

Lacks ⟹ C.S (loss – ~~recog~~ recording.)

ال loss دايماً خسارة تسجل دون أي تسجيل
(مش ضروري أعرف إذا فيه CS ولا لأ)

— ال gain لازم أعرف إذا هو C.S

lacks C.S (gain)

① Defer gain :–
FMV of new asset.(cost).

② cash received.

Total gain

recognize Defered.

Recognized gain = $\frac{\text{Cash recived}}{\text{cash received + Fair market}}$ %

greater 25% or 25% ⇒
All gain must be reported.

Defar gain – new asset.

CS

مثال سلايد ٤٣ -

(old Assets) Book value دايمًا أول اشي بجيبا

BV = cost − Accumlated depreciation.

= 12000 − 4000

= 8000

Gain / loss on Exchange = old BV old MFV

8000 > 6000

Loss (2000)

	list price of new machine	16000
less	trade in allowance	9000
	cash to be paid	7000
+	Fair value of used machine	6000
	Cost of new machine	13000

FMV of new asset = old FMV + cash paid

= 6000 + 7000

= 13000

لما بسجل انتري

① بلغي الاسيت لقديم

Accumlated depreciation. ~~4000~~

Dr Acc. Dep 4000
Dr New machine 13000
Dr loss on Disposal $2000
cr old machine $12000
cr cash 7000

- BV = 64000 - 22000
  = 24000
- loss / gain = old BV old FMB
  42000 49000
  gain ⇒ 7000
- FMV of new assets = old FMV + cash paid
  49000 + 11000
  = 60000

Dr Accumlated depreciation 22000
Dr ~~New~~ New Dilevery track 60000
cr old dilevary truk 64000
cr gain on disposal 7000
cr cash 11000

* This transaction lacks C.S ⇒ Defer gain
FMV of new delevary truck = 60000 - 7000
= 53000

Dr Acc. Dep 22000
Dr New delivery truck 53000
cr old delevary track 64000
Cr cash 11000

Depreciation Expense (I.S) = $\frac{\text{Cost} - \text{SV}}{\text{U.L}}$

$\frac{6000 - 0}{10} = 600$

Dep. Exp New
$= \frac{53000}{10}$

$= 5300$

Example slide 48
Boot ⇒ cash recived

BV = cost − Acc Dep
= 110000 − 50000
= 60 000

gain /loss = old BV − old FMV
60000 < 100000
gain 40000

FMV of new assets = old FMV - cash received

100000 - 10000

= 90000

⇒ Recognized gain = $\frac{\text{cash received}}{\text{cash received + FMV of New}}$

$\frac{10000}{10000 + 90000} = 10\%$

Total gain = 40000 x 10% = 4000 ← Recognized gain

Defered gain = Total gain - Recognized gain

= 40000 - 4000

= 36000

FMV From New Assets = 90000 - 36000

= 54000

Dr Ac. Dep 50000

Dr New machine 54000

Dr cash 10000

Cr old machine 110000

Cr gain on disposal 4000

Example Slide53

BV (santana) BV (Delaware)

= 28000 – 19000 = 28000 – 10000

= 9000 = 18000

	MV		BV		MV		BV
gain or loss ⇒	13500	>	9000		15500	<	18000
		4500 (gain)				2500 (loss) ✓	

X FMV of new asset = old FMV + cash paid

13500 + 2000

⇐ الكاش الي بدفعوا أو بتقبضوا الشركة هو عبارة عن

↳ Fair market old – Fair Market new

تبرعات

* Accounting for contributions :-

fair value of the asset ⇒ value in the books.

respriocal ⇒ تبادلية

Dr land

Cr Revnue (Contripution Revenue)

Example Slide 60 :- (اجانا بترع ⟵)

Land 150 000

بترع Contribution Revenue 150000

Example Slide 61 :-

Contribution Expense 110000

Land 80000

Gain on disposal 30000

BV FMV

~~* Example Slide 49 :-~~ 80000 < 110000 = 30000 gain *

~~FMV~~

BV = Cost

Historical cost (الا اذا ضايفين عليها acc. dep.)

Land سجل ⟶ FMV

أما في ال Building فبطلع ناس بطرح الكوست من ال acc. dep.

لما يكون عندي Building ⟵

Dr Contribution Expense

Dr Σ Accumlated depreciation

Cr Building

Cr gain / loss on disposal

Excepetion (Historical Cost)
Product Cost Construction :-

Building 680 000 → 700000 (loss لايزيادة عن سعر)
(6700000 - 680000) العرض بكون خسارة
= 20000.

* Conseruatism concept (الحيطة والحذر)

لما يكون التكلفة 700000 وانا أعرض وطلع
مي 68000 . فأنا يكون عندي gain
وما سجلها عشان ما يزيد ال net income

* Expendicutres

Accounting treatment

Capital Expendicture	Revenue Expense.
① material in amount	① ~~Im~~material im amount
② Infreaquent	② Frequent
③. To increase U.L of the asset	③ To maintan U.L

I.S maintinance expe

. To increase quantiy
. To increase quality
مش شرط ال ٣ يتحققوا

Dr Equipment

Dr maianance Expense
Cr Cash

* Majour Types OF Expendicuteres:-

1) E Additions: asset زيادة وتوسيع ال (الاضافات)

طالما تعديل وما كون مخططة بتكون (Expense) أما

إذا كان مخطط الها بتدخل (assets)

2) Improuments and replacements: (تحسينات وتبديلات)

ال (replacment) ← تعني ابدال شي باشي من نفس النوع.

ال (prouments) ← بدل الشي قديم باشي افضل

3) Rearrengment and reinstallation: اعادة ترتيب وتركيب

4) Repairs:

Major → Capital

minor → (Expense)

* Desposition of PP&E

1) Sale 2) Exchange 3) abandonment 4) Involuntary conversion

ل بشي بدون ارادتي ~~(...)~~ فارج نبرة ارادة)

Example Slide 70:-

Cost = 18000

UL = ?

annual depreciation = 1200

$$SLM = \frac{Cost - SV}{U.L}$$

$$1200 = \frac{18000 - 0}{U.L} \Rightarrow 15 \text{ years}$$

12000 x9 = 10800 ← Depreciatio Exp.

<u>Accumulated Dep.</u>

	10800
	600
	11400

BV = 18000 − 11400
= 6600

Gain //loss ⇒ BV   FMV
6600   7000
$\boxed{\text{gain}}$

Example Slide 738 -

Cash	500000	
Acc. dep.	200000	
Plant Asset		400000
Gain on dispasal		300000

لها صفحة ← 554 في مثالها

مثال صفحة 554 بالكتاب -

Iron plumbing system ⇒ Plastic (improvement)

old cost — Acc. Dep. — cost = 125
150000 — 135000 — Less scrapvalue = 1000
⇒ cashpaid = 124000

BV = 15000
Scrapvalue = 1000

Gain or loss = old BV — old FMV (scrapvalue)
15000 > 1000
Loss ⇒ 14000

Substitution Approch when the CV is known :-

Dr Acc. dep.	135000
Dr new pumbling	125000
Dr loss on disposal	14000
Cr old bumbing	150000
Cr cash	124000

- CV unknown improvments -

Dr new pumbling	125000
Cr Cash	124000
Cr gain os disposd	1000

*CV is unknown

old → new

Iron → Iron (Replacment)

Charge it to Acc.Dep.

Dr Acc.Dep.	125000
Cr gain on dispsal	124000
cr cash	1000