

The Reporting Entity and the consolidation of less than wholly owned subsidiary

← الشركة الأم تملك أقل من 100% من الشركة التابعة

→ The usefulness of consolidated Financial Statements  
الفاضة من القوائم المالية الموحدة

← عشان أجمع بين كيائين متفليين قانونياً لكنهم

حسابياً كيان واحد لازم أعده وضعه المالك مرة واحدة

اقتصادي "Single Economic Entity"

→ limitation of Consolidated Financial Statement:

① The masking of poor performance

لما أحضر قوائم مالية موحدة تخفي أثر الشركة التابعة التي وضعها في شركة تابعة أخرى و وضعها معنار "مثلاً" فيكون بالنسبة للمقررين الخارجيين في أشياء مفهومة وأهمها

② limited availability of resources

مثلاً لما بيدي أرفع Notes مع F.S يكون الاختصاص كثير أقل لو كانت شركة واحدة.

③ Unrepresentative combined Ratios

بالنسبة للمحلل المالي يتكون Ratios التي تقيسها من مؤشرات للوضع بشكل جيد لأنه القوائم جامعة بين كل الشركات التابعة والصالح والطالح.

②

④ A lack of uniformity

⑤ lack of detailed disclosure

\* لكن هات الأسياب لانتم تحضر قوائم مالية  
موحدة مثان أنتم مقرر لو جود كيان اقتصادي واحد  
الشركة الأم مع كل شركاتها التابعة

مع لما يكون لدى الشركة أكثر من 50% من أسهم  
شركة أخرى يكون عندها Controlling Effect يصح عند  
شركة أم وشركة تابعة

+

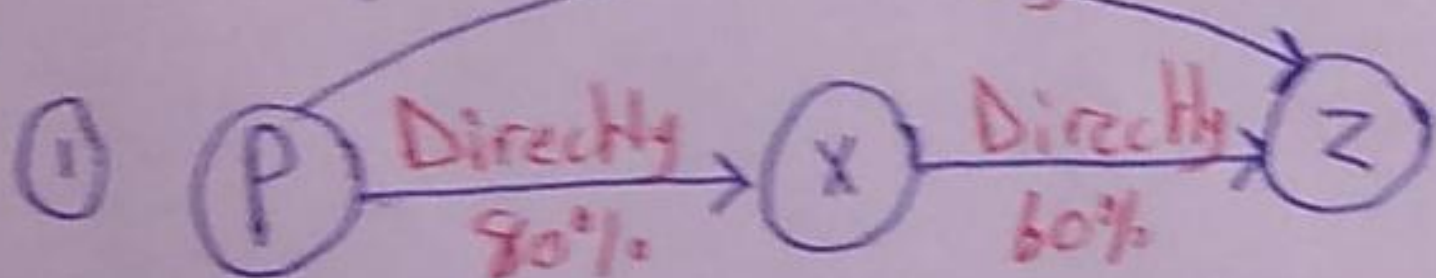
If you are the primary beneficiary you MUST prepare

Consolidated Financial Statements

في حال كانت الشركة هي المستفيد الأول  
و جود شركة أخرى يجب أن تحضر قوائم مالية موحدة

Directly مباشرة  
Indirectly غير مباشرة  
← الملكية [Ownership]

Examples: Indirectly

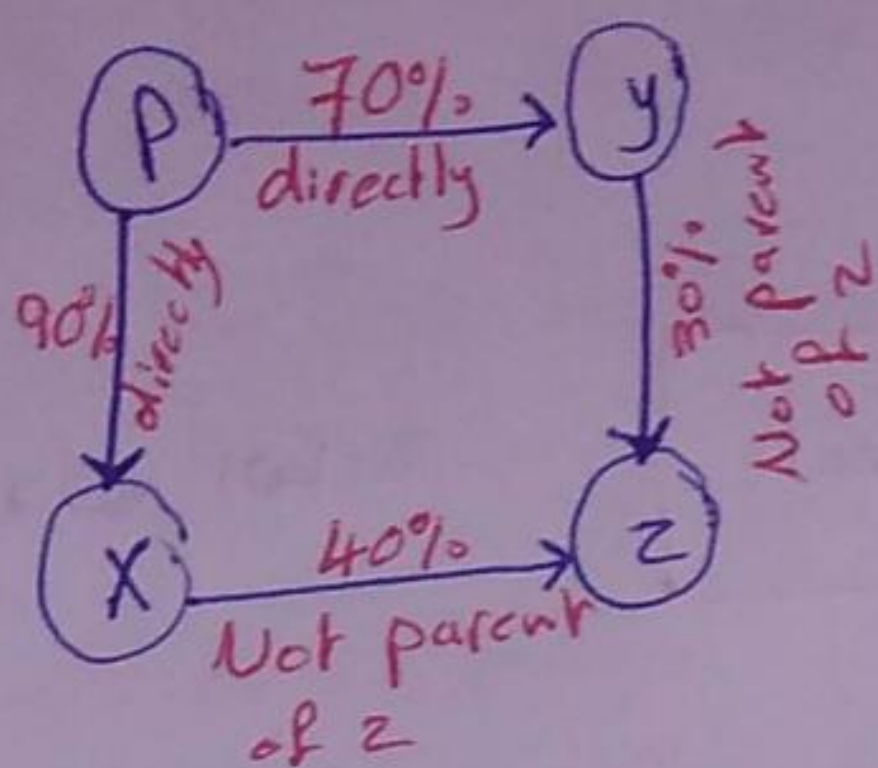


° [Z, X] شركات تابعة لـ [P]

P. Indirect ownership → 60% Z

3

2

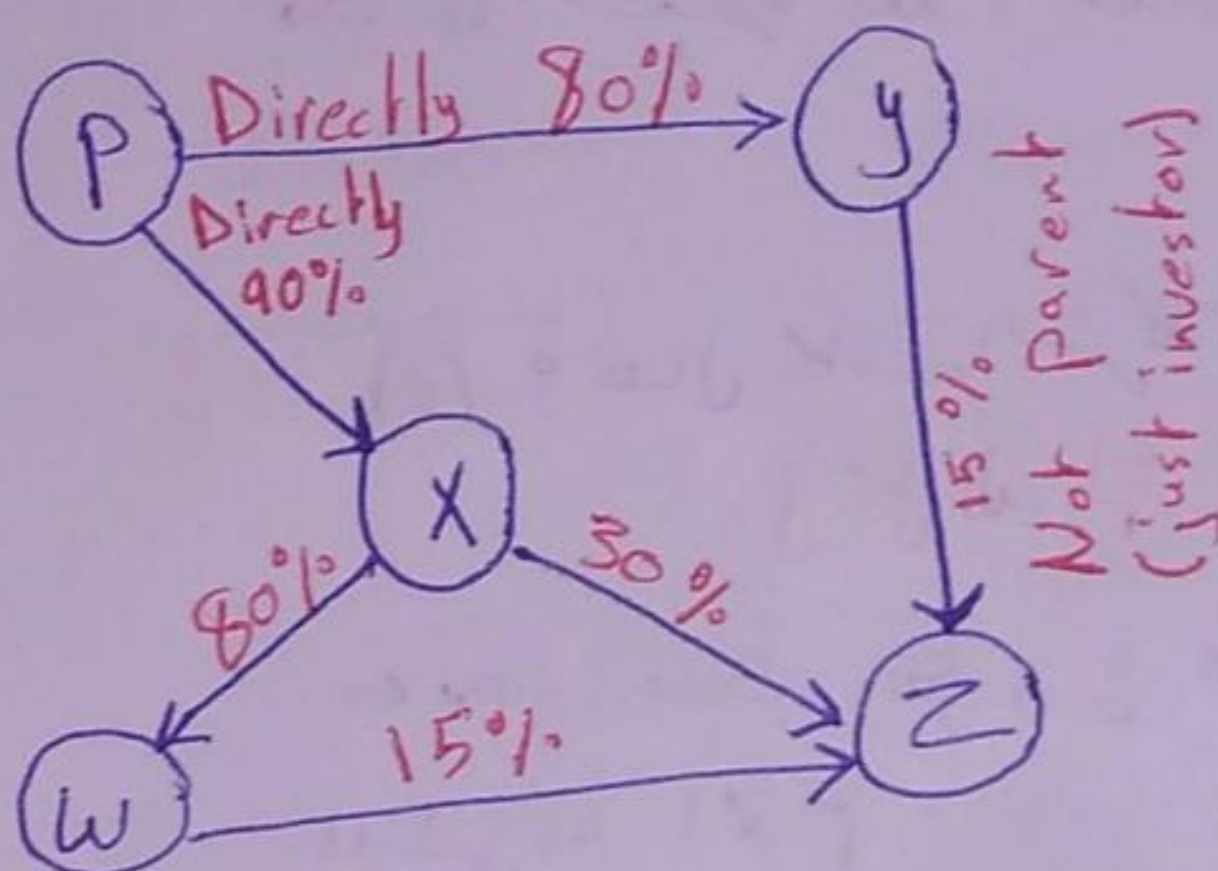


$$30\% + 40\% = 70\%$$

Indirect ownership in Z

$\therefore$  P. parent for Z.

3



$\therefore$  P. directly ownership  $\rightarrow$  80% Y  
 $\rightarrow$  90% X

P. Indirectly ownership  $\rightarrow$  80% W  
 $\rightarrow [15\% + 30\% + 15\%] = 60\% Z$

$\therefore$  P. parent for [X, Y, Z, W]

(4)

→ Ability to Exercise Control

Over 50% → Controlling Effect

القاعدة العامة

لكن ممكن يكون هناك ظروف معينة تمنع الشركة من ممارسة السيطرة حتى لو كان عندها أكثر من 50% :

① إذا كانت الشركة التابعة في وضع سيء [بدها تقاعد] يمكن السيطرة بيدا لمصلحة من الشركة الأم.

② في حال كانت الشركة التابعة في بلد مختلف عن الشركة الأم [كل بلد له قوانين مختلفة]

→ يعني ممكن يكون في قانون يمنع الشركة التابعة تحول مراكبها للشركة الأم

→ Differences in Fiscal Periods: الفروقات في السنة المالية

→ غالباً كل (بغير) السنة المالية للشركة التابعة لتتغير مثل السنة المالية للشركة الأم ، في حال ما كملت هيكلت كل الشركة التابعة تشتغل أي مهدي ولما أجبر أخصر قوائم مالية موحدة في كل سنة بصراً عدل بما يناسب مع الشركة الأم (السنة المالية للشركة الأم).

⑤

Ownership less than 100%.

→ There is Noncontrolling Interest (NCI)

حقوق الأقلية  
" minority interest "

Example page 106 - 107

|            | Parent   | Sub      | [P. 90% S.<br>NCI 10%] |
|------------|----------|----------|------------------------|
| Revenues   | 300,000  | 100,000  | 400,000                |
| (Expenses) | 225,000  | 65,000   | 290,000                |
| Net Income | \$75,000 | \$35,000 |                        |

→ NCI (10% x 35,000 = \$3,500)

### Consolidated Income Statement

|                                                               |                          |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Revenues                                                      | 400,000                  |
| Expenses                                                      | (290,000)                |
| Consolidated Net Income                                       | 110,000                  |
| less: Consolidated Net Income attributable to the NCI         | (3,500) ← Not an expense |
| Consolidated Net Income attributable to parent's stockholders | \$106,500                |

So 100% will be P. \* عائد كامل لـ P.

Consolidated NI = Consolidated NI attributable to parents stockholders  
110,000 → Ch. 2

⑥

page 107

Reporting the Noncontrolling Interest in Equity :

Controlling Interest

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| Common stock      | \$ 700,000    |
| Additional PIC    | 50,000        |
| Retained Earnings | <u>80,000</u> |

Total controlling Interest \$ ~~830,000~~

Add: Noncontrolling Interest in Net Asset 75,000

Total stockholders Equity \$ 905,000

\* NCI in NI for sub → in consolidated Income Statement  
 ← في بيان الدخل المجموع

\* NCI in Net Asset for sub → in Consolidated Balance sheet

7

Example page 108

P. parent

S. Subsidiary

P. owned 80% S.  $\rightarrow$  NCI = 20%

S. NI = \$25,000  $\rightarrow$  80% x 25,000 = \$20,000 Parent  
20% x 25,000 = \$5,000 NCI

~~P. NI~~

P. NI = \$120,000

$\rightarrow$  100,000 [own Income]  
 $\rightarrow$  + 20,000 [Income from S.]

P. Net Income  
less: Net Income from S.

Add: S. Net Income

Consolidated Net Income

less: Income Available for NCI

Income available for controlling  
Interest (stockholders equity)

\$120,000

(20,000)

25,000

\$125,000

(5,000)

120,000

\* The consolidated R.E is the R.E of the parent

R.E of the parent is the R.E of the parent

Elimination  
Entries

(8)

## Example Page 110

P. acquires 80% of S. For \$240,000

← من السؤال  $B.V = F.M.V$  (مشر واقعي)

S. → C.S 200,000  
R.F 100,000

$[80\% \times 300,000 = 240,000]$  300,000 → Net Asset  
 $B.V = F.M.V$

P. Entry:

Dr. Investment in Sub. 240,000

Cr. Cash 240,000

### Consolidated Balance Sheet

← يوم Combination ما بعد، أخطر غير

→ Elimination Entries على أن أخطر لازم أعمل  
"قيود اقضاءية"

① Optional Entry :

مطلوب احضار له رأياً  
(بالأمتحان)

Dr. Acc. dep.-S 300,000

Cr. B & F-S 300,000

لأن شركة أم بغيره شأن ما يعترف Acc. Dep. في الـ Combination

← لما أعمل قيود اقضاءية لازم أحد من دفاتر أي شركة حيث

المعلومة [الشركة الأم - P]  
[الشركة التابعة - S]

(9)

بالإضافة إلى optional Entry لا عمل  
Basic Elimination Entry:

① Eliminate SHE Accounts - S [عشان ما يزداد - doubling]

② Eliminate investment in sub - P

③ Report the NCI in Net Asset of Sub.  
[Cr. Consolidated B:S] [يعني بتكون في Cr.]

Elimination Entries لا يتم تسجيلها في دفاتر أي من الشركات الأم  
والتابعة لكنها تكون على ورقة عمل خارجية عشان أقدر  
أحضر قوائم مالية موحدة.

Dr. Common Stock - S 200,000  
Retained Earning - S 10,000  
Adjusted trial Balance ← (Beg. R.E.)  
Cr. Investment in sub - P (B.U.) 240,000  
NCI in Net Asset of sub. (B.U.) 60,000  
[20% x 300,000] ←  
[يعني ما يعطيه الجاه من P. و S.]

\* Dividend in the Consolidated Balance Sheet  
→ The dividends of the parent only  
[التيها من sub]

\* No value of investment in sub. in the consolidated B.S [Zero]  
[يعني ما أقول أنا مستثمر في هاي وهاي مستثمر في  
دا ساهية شفا]

(10)

\* PIC in the consolidated B.S  
↳ PIC of the parent only  
Sub  $\frac{240,000}{[PIC]}$   $\rightarrow 8$

\* R.E in the consolidated B.S  
↳ R.E of the parent only

How much the investment in P. Books?

المستحق في حساب الاستثمار  $\rightarrow 8$   
 $240,000 = \frac{240,000}{[80\% \text{ of } S.]}$

→ After 1 year of combination Dec. 31. 2011

|            | Parent  | Sub                                                                                                                                |
|------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Net Income | 140,000 | 50,000                                                                                                                             |
| Dividends  | 60,000  | 30,000                                                                                                                             |
|            |         | $\begin{aligned} &\rightarrow P [80\% \times 50,000 = \$40,000] \\ &\rightarrow NCI [20\% \times 50,000 = \$10,000] \end{aligned}$ |
|            |         | $\begin{aligned} &\rightarrow P [80\% \times 30,000 = \$24,000] \\ &\rightarrow NCI [20\% \times 30,000 = \$6,000] \end{aligned}$  |

P. Entries [80% Net Income of S.]  $80\% \times 50,000 = \$40,000$

① Dr. Investment in Sub. 40,000  
Cr. Income From 40,000

② 80% dividends [80%  $\times$  30,000 = 24,000]

Dr. Cash 24,000  
Cr. Investment in Sub. 24,000

Parent Books  $\rightarrow$  Elimination  $\rightarrow$

(ii)

|                    |         |
|--------------------|---------|
|                    | 80%     |
| Initial Investment | 240,000 |
|                    | 24,000  |
|                    | 256,000 |

|                  |        |
|------------------|--------|
|                  | 80%    |
| Income From Subo | 40,000 |
|                  | 40,000 |

Dividend (80%)

Ending Balance for Investment in Sub



Noncontrolling 20% interest in net asset 64,000 Consolidated B.O.S (Cr.)

Noncontrolling 20% Interest in net Income 10,000

$$50,000 \times 20\% = 10,000$$

Initial Investment (20% x 300,000)  
add: (20% Net Income)  
less: (20% dividends)

60,000  
10,000  
(6,000)  
\$64,000

Total

10,000

Total

على ورقة عمل خارجية من

به فائز هذا [حسابات ترازو]

Elimination Entries:

Optional Entry:

لغرض اكررة

Dr. Acc. Dep. - S

300,000

Cr. B & E - S

300,000

(12)

## Basic Elimination Entries:

Dr. (1) Eliminate SHE Accounts - S

Cr. (2) Eliminate Investment in sub - P

(3) Eliminate Income from sub - P

(4) Eliminate Dividends declared - S (Cr.)

(5) Report Noncontrolling Interest in Net Asset of sub.

Crediting

(6) Report Noncontrolling Interest in Net Income of sub.

Debiting

حساب  
وحد  
به  
T-accounts

Beg. R.O.B. باقى  
Acc. other comprehensive income  
Baqi

Baqi

بالقيمة  
T-accounts

Entry

Dr. Common stock - S  
Retained Earning - S  
Income from sub - P  
NCI in Net Income

200,000  
100,000  
40,000  
10,000

Cr. Dividends Declared  
Investment in sub - P  
NCI in Net Asset

30,000  
256,000  
64,000

13

After 2 years of combination @ 31. Dec. 2012

|            | Parent    | Subo                                             |
|------------|-----------|--------------------------------------------------|
| Net Income | \$160,000 | \$75,000<br>P(80%) \$60,000<br>NCI(20%) \$15,000 |
| Dividends  | 60,000    | 40,000<br>P(80%) \$32,000<br>NCI(20%) \$8,000    |

P. Entry:

$$[80\% \times 75,000 = \$60,000]$$

Dr. Investment in Sub. 60,000  
Cr. Income From Sub. 60,000

$$[80\% \times 40,000 = \$32,000]$$

Dr. Cash 32,000  
Cr. Investment in Sub. 32,000

Ending Balance  
الحالة النهائية

|                   | 80%        |
|-------------------|------------|
| Investment in Sub |            |
| B.B 256,000       |            |
| NI 60,000         |            |
|                   | 32,000 div |
|                   | 284,000    |

Noncontrolling Interest 20%  
in net asset

|       |         |
|-------|---------|
| Beg.  | 64,000  |
| + NI  | 15,000  |
| - div | (8,000) |
| End.  | 71,000  |

الحسابات الخاصة بالاحتيالات  
T-account

|                  | 80%                                                 |
|------------------|-----------------------------------------------------|
| Income From Sub. |                                                     |
| 60,000 N.I       |                                                     |
|                  | الحالة النهائية<br>في حسابات I.S<br>في نهاية الفترة |
|                  | Closing                                             |

NCI (20%) in net income  
15,000

$$[20\% \times 75,000]$$

14

لوبيه اهد برعة

①  $\frac{\text{End. Bal. Inv.}}{\text{نسبة الاصل}} \times \text{NCI \%} = \text{NCI in net asset}$   
(parent)

$\frac{284,000}{80\%} \times 20\% = \$71,000$

②  $\frac{\text{End. Bal. Income From Sub}}{\text{نسبة الاصل}} \times \text{NCI \%} = \text{NCI in net income}$

$\frac{60,000}{80\%} \times 20\% = \$15,000$

Elimination Entries:

① Optional Entry:

Dr. Acc. depts - S 300,000  
Cr. B & E - S 300,000

② Basic Elimination

Dr. Common stock - S  
Bego → Retained Earning - S  
Income from Sub. P  
NCI in net Income

Cr. Dividend declared - S  
Investment in sub - P  
NCI in Net Asset

200,000  
120,000 → شرح في الصفحة القارة  
60,000  
15,000  
40,000  
284,000  
71,000

15

For  
Subo

∴ Beg R.E (2011)

Add: Net Income  
less: Dividends

End. R.E

\* Beg. R.E Sub. 2013

Beg. RoE (2012)

Add: Net Income  
less: dividends

Endo Rof [Beg. Rof 2013]  
2012

120,000

75,000.

(40,000)

155,000

→ Combined Financial Statement

Consolidated FOS and ~~Consolidated FOS~~

\* بحث: مثلا: حضر قوائم مالية لعدة شركات معا لكن فسد بينهم علاقة شركة أم وشركة تابعة.

\* لو مثلا عندي شركة أم عندها عدة شركات تابعة بعد قرارات  
تؤلف أراد شركات واحدة مع الشركات التابعة [بعضها يعمل لكل Sub]

← مجمع كذا شركة معاً لكن فسر  
علاقته شركة أم وشركة تابعة

~~RUBA  
M TOOR~~