

Depreciation, Impairments and Depletion

* Depreciation: ~~الاستهلاك~~

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

Methods of Depreciation:

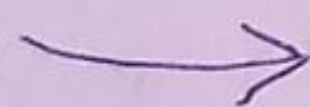
① Activity method (unit of use or production)

↳ Dep. base (Cost - S.V.)

Dep exp =

Cost - S.V. × hour this year

Total estimated hours

فئة Fraction
هنا الطريقة

② Straight-line method

Dep exp =

Cost - S.V.

Estimated useful life

→ لكل السنوات نفس مصروف الاستهلاك

+ بهم اذا فيه Fraction

③ Sum of the years Digits (SYD) ②

year	Dep. base (A)	Remaining life in years	Dep. (B) Fraction	Dep. exp. (C) (A x B)	B.V. End of year
[useful life]	Cost - S.V. (ثابت)		$\frac{\text{Remaining life in year}}{\frac{n(n+1)}{2}}$		
			↓		
			القيمة تكون متساوية Dep. base =		القيمة في آخر سنة S.V. =

عدد الأشهر المتبقية في السنة $\frac{12}{12}$ السنة الأولى يضرب في
 لباقي السنوات يوجد نسبة ما تبقى منه 12 قسم ونجسج
 للعدد الناتج Fraction إذا فيه

④ Decreasing Charge method

year	BoV at the First of the year	Rate on Declining Balance	Dep. Exp.	Balance Acc. Dep.	BoV at the End of the year
1	→ (Cost)				
2	(Cost - Acc. dep.)				
3					
...					

$$\left[\frac{\text{Rate of Dep.}}{\text{Cost}} \right] \times \left[\text{BoV at the start of year} \right]$$

[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
(تقريب التكلفة)

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 بعد البيع

Cr. Group of Asset

عند الأصول من الأصول

(4)

③ Hybrid or Combination Method

GAAP ای استعمال کریں
systematic and rational manner

مقبول
ازدکات

* 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 يطبق 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 يمكن استرجاع الخسائر السابقة

* 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 يمكن استرجاع الخسائر السابقة

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

3

→ 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

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

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

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