

INTERMEDIATE ACCOUNTING| 2

"ACCT336"

by : Zaina bayatnah 

Chapter 12 Intangible assets

أصول غير ملموسة
Patents, copy rights, goodwill
Trademarks or trade names
franchises or licenses

- ① Lack physical existence
② Not financial instrument

فصلتها :-

لا تعتبر أصولاً مالية

* يوجد طريقتين للحصول على Copy rights
أو أي نوع من intangible asset

أو أن يخلق
Research and development exp ← يسجل

- Recorded at cost
- generally expensed
- only capitalize direct costs incurred in developing the intangible

legal costs

التكاليف القانونية لحماية الـ intangible asset

مثل مصاريف المحاكم والخصام

إذا أعطيت نتيجة غير إيجابية
↓

legal expense بنسجها

إذا هي المصاريف أعطيت فائدة
(future benefit) → we capitalize cost → asset بنسجها

purchase price
legal fees
other incidental expenses

لما عن طريق الشراء من المخترع الأصلي

Assets ← يسجل على شكل

Recorded at cost

+ all cost necessary to make it ready for use.

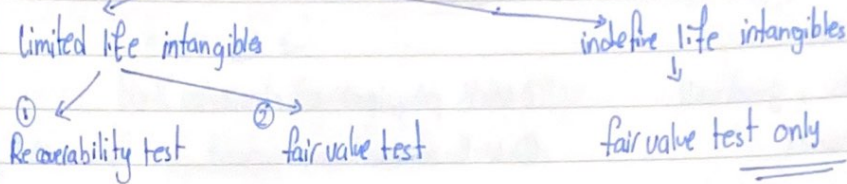
Amortization of intangibles → only for limited life intangibles

$$* \frac{\text{cost} - \text{SV}}{\text{useful life}}$$

* The entry : Dr. amortization exp
cr. patents

→ Indefinite life intangibles → No amortization

Impairment test



Types of intangible assets

① Marketing-Related intangible assets :-

- * Trademarks
- * newspaper mastheads → حق الوجود في الأصول الربوية في الجريدة
- * trade name
- * internet domain name
- * non competition agreements → اتفاقيات عدم المنافسة مع الشركات المنافسة

No amortization → unlimited لأنها / Capitalization في الأصل

② Customer-Related intangible assets :-

أمثلة :-

- customer list → تتعلق بالفترة المستهدفة التي يبيع فيها المنتج
- order or production backlogs → مثال :- مصنع لديه طلبات كثيرة ويضطر للإنتاج وهذا المنتج ليس له سوق منافسة يتميز عن مصنع تاني العمل والطبات عنده قليلة جدا
- Contractual and non-contractual customer relationships

اتفاقيات تعاقدية مع الزبائن

→ Amortized to expense → Capitalization

قال - لا رقم 15 - شركة اسما green market بتبيع أول حصى
 6000,000 بتاريخ Jan/1/2017
 customer list أمبلغ
 توقع الشركة أنها تستفيد بشكل متساوي على مدار 3 سنين

evenly → SLM يعني الطريقة * No SV

The entry :-

Jan 1 dr Customer list 6000,000
 cr. cash 6000,000
 Dec 31 dr Amortization exp 6000,000 / 3 = 2000,000
 cr. customer list 2000,000

③ Artistic-Related intangible assets : أعمال فنية, مسرحيات, تسجيلات ...

→ copy right → منمنوح طول فترة حياة المؤلف + 70 سنة بعد وفاته

④ Contract-Related intangible assets :

→ franchise, licensing agreements, تراخيص ووكالات

→ broadcast right, construction permits, service or supply contracts,

limited life → amortized

unlimited life → no amortized

⑤ Technology-Related intangible assets :

→ patented technology, trade secrets

→ limited life 20 سنة

assets إذا مرتبة بسجل amortization
developing a patent R&D exp
legal life or useful life أيها الأقل

مثال لا يرقم 20 :-

patent 180,000 لمدة 12 سنة
Useful life → 12 year → نتيجة إيجابية

Jan 1. Patents 180,000
cash 180,000

Dec 31. Amortization exp 15,000 → (180,000/12)
patent 15,000

Good will

لا يتم تسجيله assets

Recorded when cash price paid to purchase an entire business

مثال ٢- دفعت 1,000,000 لشراء بزنس كامل، تقارن المبلغ إلى دفعة مع

FMV of net identifiable assets "صافي الأصول التي يمكن فصلها"
= 700,000 لا يتم تسجيله good will

→ 700,000 < 1,000,000 الفرق 300,000

قيمة (ال) good will وتعتبر gap filler (فرقة)

لا يتم رقم 23 ٢- شركة قررت تشتري "division" تابع للبزنس تبعها

* البالانس تحت الشركة مبنية على BV وهي للطلبات ما يحتاجها

→ Multi Diversified investigates tractorling's underlying assets to determine their fair values ٢

	fair values	
Cash	25,000	purchase price > FMV of net identifiable asset 400,000 > 350,000 value assigned to g.w = 50,000
A/R	35,000	
inventory	122,000	
P.P.E net	205,000	
Patents	18,000	
liabilities	(55,000)	
fair value of net assets = 350,000		

لا توجد في BS ← Patents
لا توجد في BS ← liabilities
R & D expense على تسجل

Multi records this transaction as e-

dr. Cash 25,000

A/R 35,000

P.P.E 205,000

Patents 18,000

good will 50,000

cr. liabilities 55,000

Cash 400,000

مثال - لا رقم 27 :- * يستبعد المورد تبع لا Cost ويتركز على عدد ال FMV

$$\rightarrow \text{FMV of assets} - \text{FMV of liabilities} = \text{FMV of Net assets}$$

$$225,000 - 25,000 = 200,000$$

$$\boxed{\text{Good will}} = \text{purchase price } 300,000 - \text{FMV of Net assets } 200,000$$

$$= 100,000$$

$$\rightarrow \text{FMV} > \text{BV} \rightarrow \text{Revaluation} = 70,000$$

$$200,000 > 130,000$$

والى الهم :- هل هاتى الفرقية بـ positive Revaluation ؟
 تخبر revaluation gain لشركة local company

Journal entry recorded by Global :

التسجيل بالشركة المستحوذ
 وليس الشركة المستحوذ عليها

dr. cash 15,000

Receivables 10,000

inventory 70,000

equipment 130,000

good will 100,000

cr. account payable 25,000

Cash 300,000

المسألة 8

Assume 8 purchase price paid to purchase the entire business is 150,000

purchase price 150,000 < FMV of Net Identifiable assets

* Global corporation entry: الشركة العالمية

Dr. cash 150,000
 Receivables 10,000
 inventories 70,000
 equipment 130,000

Cr. account payable 25,000
 Cr. cash 150,000
 Cr. Bargain gain on purchase 50,000

* بالشركة J Local co. الشركة الى باع

BV of net asset $\rightarrow$ Total asset 155,000 - Account payable 25,000
 $= 130,000$

gain $\rightarrow 150,000 - 130,000 = 20,000$

Impairment of intangible assets

* نفس الى اخذنا بايتر 11

test (1) * if the sum of expected future net cash flow < CV of asset $\rightarrow$ impairment
 Recoverability test

test (2) * $CV > FMV \rightarrow$ impairment loss
 fair value test

الفرق بينهم هو impairment loss
 ↓
 the loss reported as part of income from continuing operations
 "other expenses and losses"

مثال ————— لايه رقم 33

شركة عنده براءة اختراع (patent) لا استخراج النفط من الجور الحريمي.
عده دراهم ان اثرن على الطلب على النفط ، لذلك قررت الشركة اختبار Recoverability test

1. expected future net cash flows 35 million < carrying value 60 million ←

assets impaired = 25,000,000

2. carrying value 60,000,000 → fair value 20,000,000

loss on impairment 40,000,000

the entry :-

Dr. loss on impairment 40,000,000

cr. patents 40,000,000

Note → الشركة ما بتقدر تاجر Restoration لان ال Assets من البيع
(held for use)

Impairment of Indefinite life intangibles → " Good will ال ماعدا ال
للعاملة تانية

* impairment test is a fair value test (test 2) نعمل فقط

مثال ————— لايه رقم 36 ————— شركة اخذت ترخيص تكون عندها إذاعة راديو و دفعت مبلغ 2,000,000
يعتبر الترخيص ← indefinite life intangibles asset

تم عرض الترخيص في المزاد الحاي وأعلى سعر كان

1,500,000

fair value

CU 2,000,000 > FMV 1,500,000

loss on impairment = 500,000

the entry :-

Dr. impairment loss 50,000

cr. Broadcast license 50,000

* أهم موضوع في هذا الم' إقره

Impairment of Goodwill → 2 tests في عنا

test ①- fMV of Reporting Business unit &

$$\text{fMV of Reporting Business unit} < \text{CV of net asset including GW}$$

↓
yes impairment

No impairment ← CV إذا كان ال fMV أعلى أو مساوي

test ② Implied Good will

$$\text{fMV of Reporting Business unit} > \text{fMV of Net identifiable asset excluding GW}$$

$$\text{Implied G-W} = \text{الفرق بينهم}$$

$$\rightarrow \text{Implied Good will} < \text{Recorded Good will}$$

↔
impairment loss

The entry:-

Dr. impairment loss
cr Good will

P12-4 مثال

* Cash paid = 3 millions

* fMV of net identifiable assets = 2,750,000

الحل:-

$$a) \text{ Goodwill} = 3,000,000 - 2,750,000 \rightarrow \text{GW} = 250,000$$

* over the next 6 months of operations the newly purchased division experienced losses
+ المخرجات تتجدي أو الميزانية لا تغطي المخرجات

B) Test (1)

$$\text{fMV of Reporting Business unit} > \text{CV of net assets (including GW)}$$

$$1850,000 > 1,650,000$$

→ No impairment loss

مساوي في المثال

أو هنا في المثال
GW = 250,000

* CV of net asset including GW = Current asset + non current assets - liabilities

$$\text{BS} \rightarrow 450,000 + 2,400,000 - 700,000 - 500,000$$

8

c) في هذا الدرس تم اختبار صحة ان FV الى 1600,000

Test 1. $1600,000 < 1850,000 \rightarrow$ yes there is impairment

Test 2. FMV of Reporting Business unit $>$ FMV of Net identifiable asset excluding GW

$$1600,000 > * 1550,000$$

$$\text{implied G-W} = 50,000$$

$$\begin{aligned} \bullet \text{ FMV of Net identifiable assets} &= \text{Net assets based on C.V} - \text{GW} + \text{increase in PPE value} \\ &= 1650,000 - 250,000 + 150,000 \\ &= 1550,000 \end{aligned}$$

additional step $\rightarrow$ To find the impairment loss amount on good will $\neq$

$$\text{implied G-W} < \text{Recorded G-W}$$

$$50,000 < 250,000$$

$$\rightarrow \text{impairment loss} = 200,000$$

The entry: Dr. impairment loss 200,000 $\rightarrow$ other losses section in IS
cr. Goodwill 200,000

Balance sheet $\rightarrow$ Intangible assets shown as separate item
 $\rightarrow$ contra account $\rightarrow$ intangible في ال
Goodwill $\rightarrow$ حساب منفصل

Income Statement $\rightarrow$ amortization exp and impairment losses $\rightarrow$ in continuing operations
 $\rightarrow$ Goodwill impairment loss $\rightarrow$ separate item in " "
unless the G-W impairment is associated with a discounting operation:

discounting $\rightarrow$ impairment loss $\rightarrow$ impairment loss $\rightarrow$ impairment loss $\rightarrow$ impairment loss $\rightarrow$ impairment loss

Research and development costs & محاربت الأبحاث والتطوير
 المرتبطة بـ patent أو copy right
 → should Record as expenses

* Research activities

↓

أبحاث مخطط لها وتدخل في تفاصيل التفاصيل
 عشان أدخل للاختصاص حديد
 ↓
 قبل → أبحاث مخبرية

* Development activities

↓

تعتبر مرحلة بعد مرحلة البحث ونهال
 أنشطة تطويرية وبجمل خطط وتصميم
 حديدية حتى أدخل للمنتج
 الهدف → الاستخراج أو البيع

→ Cost associated with R&D activities

* materials, equipment and facilities

Expense entire costs unless The costs have future uses ← في عناقيد

* إذا شريت مواد بتجارب كبيرة وتدخل في خدمات ومناخ لبحوثها
 Dr. Supplies

* إذا استخدمت هاي المواد لبحوث
 Dr. R&D expense

cr. Supplies

* إذا شريت مواد واستخدمتها كلها للأبحاث بتسجيل
 Dr. R&D expense

cr. Supplies.

* لما اشتري ماكينة داعية بأبحاثها Dr. equipment
 facilities → ونفس الأمر عند تسجيل الـ

← adjusting entries

Dr. R&D expense

cr. Acc dep

الأشخاص إلى بطلوا الاختراعات اختاروا الأبحاث و Personnel

R&D expense ← salaries and wages يستحقون

Purchased intangibles

Patent or copy rights ← من تشتري

Dr. patent

التسجيل ←

Dr. R&D exp Cr. patent

← adjusting entries

Contract services ← استخدام خدمة شركة خارجية (مورد خارجي)

R&D expens ← تدفع مبلغ مقابل هذه الخدمة ويمنحها

Assume → إذا الخدمة انطقت من شركتي

Cr. R&D revenue ← لنسجل ما هي الخدمة على شركتي

Indirect cost ←

مثل الكهرباء والماء، ...

cost allocation ← ينحل

Assume → Business combination صريحا

* شركة A تترى كل Met assets للشركة B، شركة B كانت على R&D exp ومسجلة في

ال I.S وإماما على البحوث عنها ← شركة A تسجل كالتالي ←

Dr. IN Process R&D →

assets ←

Dr R&D exp ←

النقل إلى قبل لتسجيل

NO ← In process R&D ← amortization ← هل يجوز تسجيل

Revenue ← السبب لأن من جازي يحطى

↓

في النهاية يتوصل إلى نتيجة

successful result

unsuccessful result

Dr. patent

Dr. R&D exp

Cr. Inprocess R&D

Cr. Inprocess R&D

* Cost similar to R & D costs:-

- ①- start up costs for new operation. مصاريف تأسيس شركة جديدة
- ② Initial operating losses. الخسائر التي تحدث أول سنة تشغيل ويجب تسجيلها
- ③ Advertising costs مصاريف الدعاية والإعلان، تجعل عند العمل الدعاية
- ④- computer software costs ← برنامج ليحكم ما في آدار الأعمال

E 12-17 + E 12-1 . صحت