

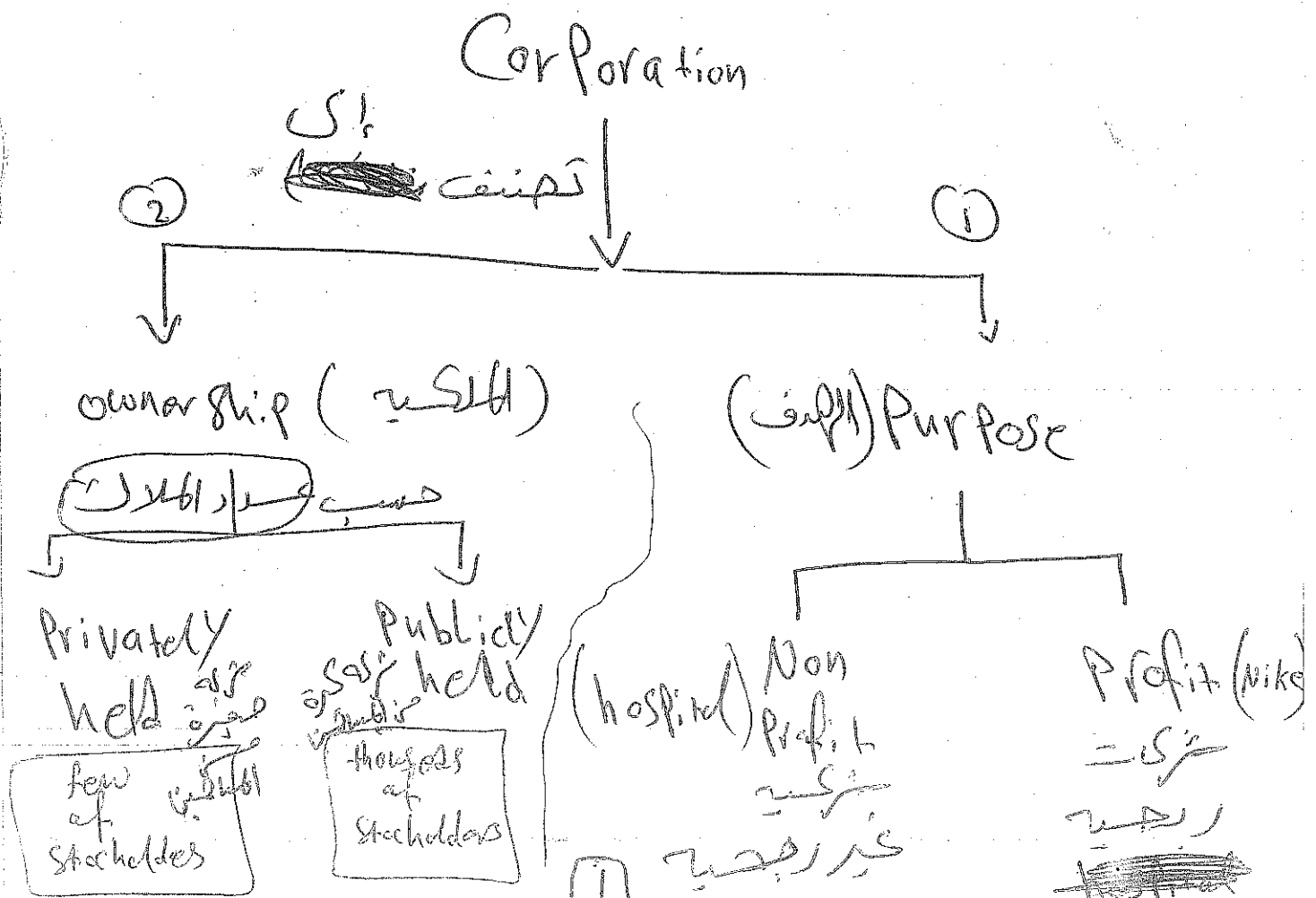
13
شرح وتلخيص شاتر 13

Accounting 2

أحمد النباي

محمد الشريف

Corporation is an entity separate and distinct from its owners



Characteristics of a Corporation of Business

خصائص هذا النوع من الـ Business

I Separate Legal Existence.

* The Corporation acts under its own name rather than in the name of its stockholders

أفعال الشركة تدرج تحت اسم الشركة وليس المساهمين
مثال: في حال تم رفع شكوى على شركة Nike يتم التعامل مع الشركة كاسم وليس المساهمين الشركة كائنها
* يتم المحاسبة باسم الشركة - تفسير

* If ~~one~~ one of owner's ~~is~~ is (Agent)

Don't have the right to make
Personal decision

في هذا النوع حتى لو كان أحد الشركاء (وكيل) لا يحق
لـ أعضاء قرارات من الـ 2

② Limited Liability of Stockholders:

* in the event of bankruptcy

Stockholders Losses are General Limited to their Capital investment in the Corporat.

في محدودية الدين أي في حال كانه هناك
إفلاس للمساهمين ~~فقط~~ بخسروا فقط

لأن مالهم في الشركة واستثمارهم فيها
لا يحق لأحد ملاحقة أموال الشخص
الموجود خارج استثمار الشركة

مثال:

أنا اشتريت في شركة Nike بمقدار \$10,000
والشركة خسرت 1000 000 000 \$ فلهذا
أكلت أنا أخسر فقط الـ \$10,000 الموجودات في الشركة

حتى لو أناس مالهم الشركة تربليون

③

③ ~~Transferable~~ Transferable ownership Rights :-

* Shareholders May Sell their Stock
Without effect on the operating activities
of Corporation

* The company does Not participate in the transfer
After the ~~initial~~ initial sale of stock

يتم بيع الأسهم بين المساهمين أو يبيعون لشخص خارج
الشركة بشكل شخصي وفردية دون تدخل الشركة
الشركة تتكون من الأشخاص فقط عند الإصدار

④ Ability to Acquire Capital :-

* the Corporation easy to obtain Capital
through the issuance of stock

الشركة تحصل على رأس المال من خلال إصدار الأسهم الجديدة

5 Continuous Life

the Corporation Not affected by the Withdrawal, death or incapacity of stockholder, employee, officers...

الشركة لا تتأثر بـ وفاة تنتهي سحب أعضاء
أو أي أثر في أحد من المساهمين أو الموظفين أو...

* إذا مات واحد من إداري الشركة يتكبد

Successful Company have a Continuous and Perpetual Life.

[6] Corporation Management :-

- ①# Stockholders own the Corporation
- ②# Stockholders elect the BOD
- ③# the BOD select officers
- ④# the CEO has overall responsibility for managing the business

حدود هي في الكتاب يوضح الرتب في ال Corporation

(7) Government Regulation :-

لوجود هناك بعض القوانين و الأمور يجب ان
تقدم للكمونه و تقررها الكومونه في هذه الشركه

مثل

- * State Laws
- * federal regulation
- * Securities and exchange Commission (SEC)

تقدم الشركه قوائم ماليه ونعلن عنها ل SEC كل ٤ اشهر وكل سنه

- * Stock exchange requirements
- * Publish the initial stock

[6]

8 Additional TAXES -

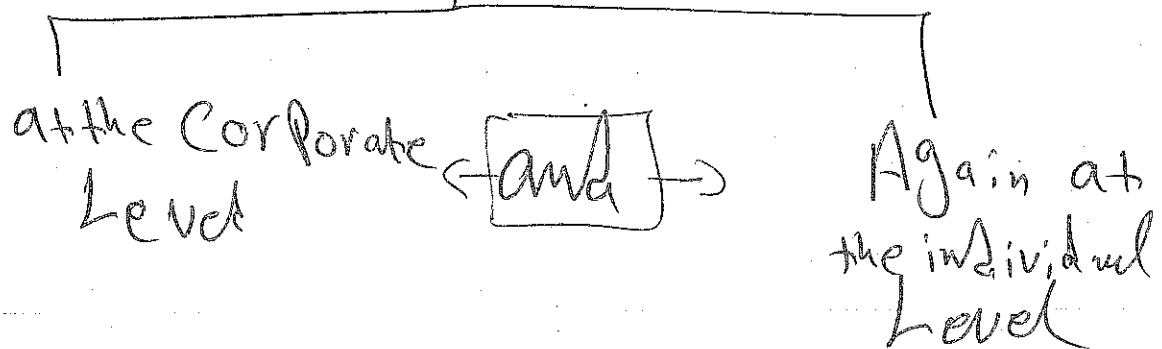
لنميز هذا النوع من الشركة هو أنه يتم دفع

الشخصية مرتين في نفس السنة

مرة من الشركة كإرباح

مرة من الأفراد عندما يوزع عليهم

the government taxes Corporate income
+ twice [double taxation]



حسب الأرقام إلى في التلخيص

①, ②, ③, ④, ⑤, ⑥ ⇒ Advantage

⑥, ⑦, ⑧ ⇒ Disadvantage

⑥ شركة

forming a Corporation

عن انشاء ال Corporation كى تجوز كل من

① Grant of a State Charter



تفرض انشاء ال Corporation كى تجوز كل من
تفرض انشاء ال Corporation كى تجوز كل من

* The Charter is often referred to as the articles of incorporation

② the Corporation establishes by Laws

③ Must obtain a License from each state they do business (رخم من الولاية التي يعمل بها الشركة اذا كان لا يفرغ)

Costs incurred in the formation called $\Rightarrow$ organization Costs

this costs inclul = Legal and State fees + Promotional expenditures
 $\Downarrow$ incurred

⑧

Stockholders Rights :

حقوق المساهمين

① Vote : لهم الحق في التصويت

② Dividends

③ Keep the same Percentage ownership when new Shares of stock issued (Preemptive right)

ليس

في حال تم إصدار أسهم جديدة لحق الأولوية في الشراء
في المساهمين في الشركة قبل أن يشارك الناس جدد

④ Share in assets upon Liquidation in Proportion to their holdings ⇒ Residual ~~Claim~~ Claim

ليس

#

كيفية توزيع الأصول على المساهمين

Lenders Creditors
المقرضين (ديون)

دفع أموال ال
١٩١

لهم

Stock Certificate :-

Proof of Stock ownership

{ الصورة في ملف } W-2 في الملف

Stock Issue Considerations:

1 Authorized Stock

* the Charter indicates the amount that a Corporation is authorized to sell

* Authorized Stock = initial issued + subsequent capital needs

* The authorized stock Does Not have Accounting entry Because No immediate effect

authorized (10) في الملف

* the number of authorized after ~~is~~ reported in the stockholders equity to determine of unissued share. Can the Company issued.

←

في عبارة عن الأسهم التي يجب للشركة طرحها
ولا يجوز طرحها زيادة عن هذا العدد إلا

في إطار الترخيص.

وفي تسمية الأسهم المصدرة وإلا في المتيقن الف
مصدرة

مثال إذا كان الأسهم authorized 100

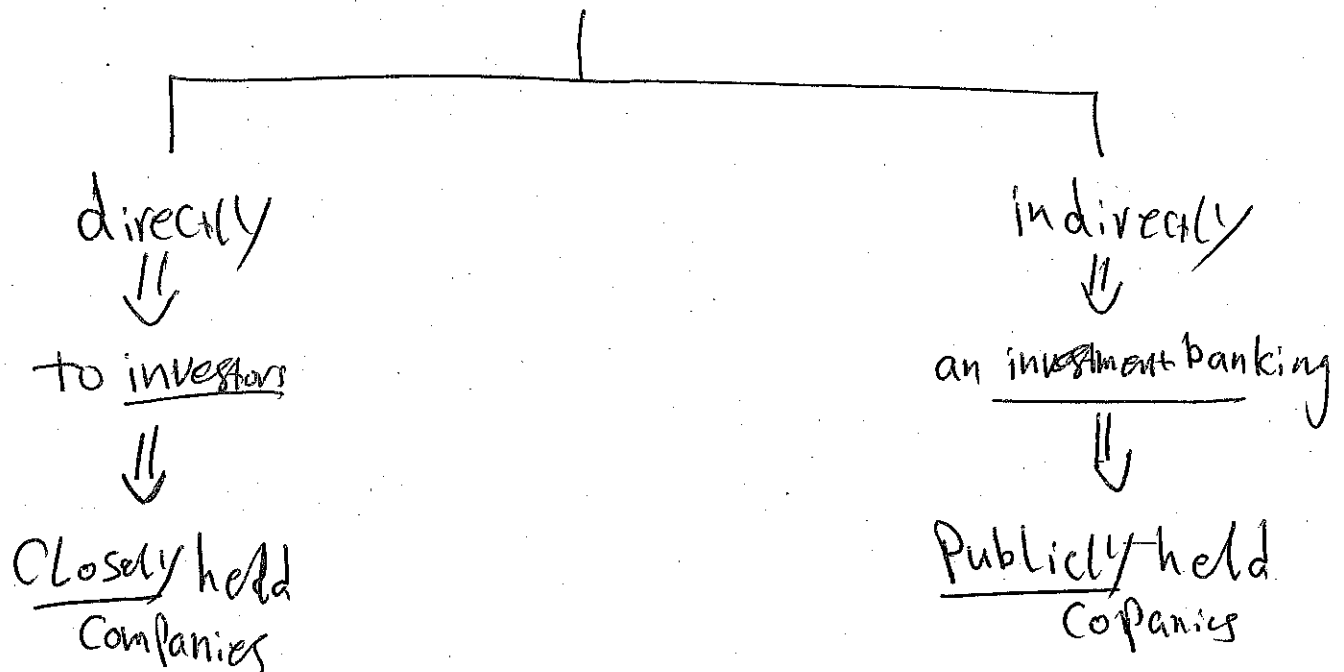
وكان هناك 80 الأسهم issued
المصدرة

20 ← unissued share

$$100 = 80 + 20$$

② Issuance Stock

the Corporation can issue Common Stock



الشركة تباع
أفكارها بشكل
مقرب للمستهلك
الآن

في هذه الحالة الشركة تباع
لـ investment banking

توقع underwrite

ويعر ذلك يقوم هذا ال banking

بيع هذه الأسهم لـ investors

ويأخذ رسوم وفائدة مقابل هذا العمل

والشركة تستفيد من ذلك من خلال

الآن نحن على الكاشوريا شركة واهتمت عن غير علم ببيع

بالإضافة إلى banking هو الذي يتبع

⑫

Factors in setting price for a new issue of stock :-

- 1- Firm's anticipated future earnings
- 2- ~~Exp~~ Expected dividend rate per share
- 3- Current financial position.
- 4- Current state of the economy.
- 5- " " " " Securities market.

١- عوامل في تحديد سعر السهم الجديد

Market price of stock :-

In general, the price set by the market place tend to follow the trend of earnings and dividends.

Some times the company control of the price indirectly through increase or decrease the interest rate

par and No-par value stocks

par value :- determined the legal capital per share.

par value has no relationship with market price

ex:- par value of Mike Company share = \$0.01 per share

but market price = \$32 per share.

Corporate Capital :-

Owner's equity = Stockholders' equity = Shareholders' equity = Corporation Capital



قسمتوں میں

Owner's equity consists of two parts

Paid in capital
(Contributed capital)

Retained earnings
(earned capital)

The distinction between two is important from both ① Legal ② financial point

Retained Earnings :-

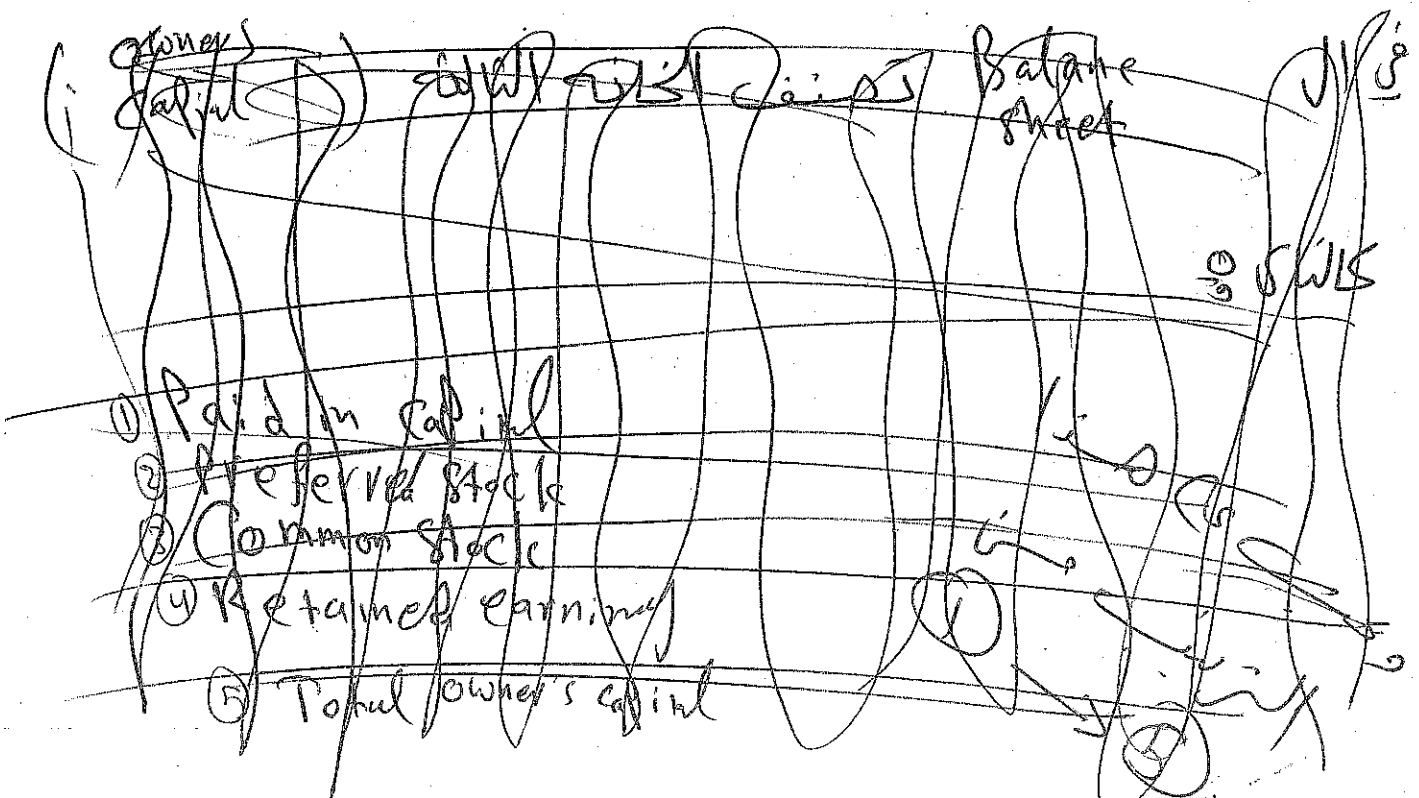
Net income that a corporation retains for future use

✓ WIS Closing 11/8
Income Summary / 1000

Paid in Capital :-

The Total amount of Cash and other assets paid in to the corporation by stockholders in exchange for Capital stock.

Retained Earnings 1000



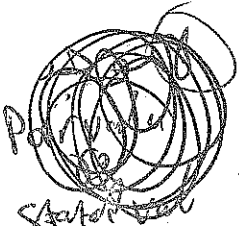
* The issuance of Common stock affects only Paid-in-capital

عند إصدار (Common Stock only) يوجد هناك

٣ حالات في الواقع وهي

1. يكون هناك Par Value و Market Price
أو

2. Market Price $\leq$ Stated Value No Par $\leq$ أو

3. Market price $\leq$ أو Par Value $\leq$ فقط

 في هذه الحالة Paid-in-capital excess

Par Value = Stated Value

نفس الطريقة في قيم ولكن بتغير المبلغ =

إكالة الأديك

P.V

M.P

Par Value and Market Price

جها ان اديك في
إتقانيه الشركة

جها في السوق

مادرة جرة

$$P.V > M.P \Rightarrow$$

ويوجد هناك احتمالات وفي انه

$$P.V < M.P \Rightarrow$$

$$P.V = M.P$$

مقاله

تم طرح (issued) 1000 P وكان ال P.V = 1\$

وكان ال M.P ياد 5\$

$$\underline{5000} = 1000 \times 5$$

في هذه اكله الشركة حصلت على كاش هو

Cash

5000

1000\$

Common Stock

1000

Paid in capital excess of Par Value
Common Stock

4000

Paid in capital excess - Common stock کف بیش از

$$\hookrightarrow = (M.P - P.V) \times \text{number of common stock issued}$$

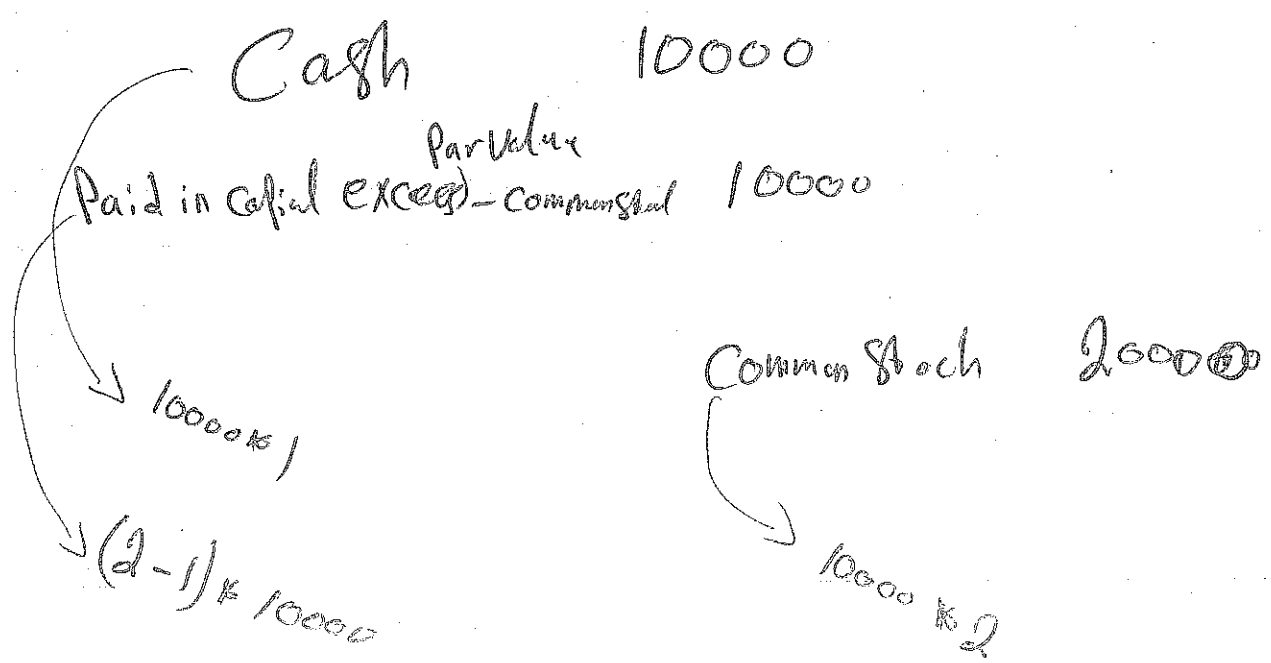
$$(5 - 1) \times 1000 = 4000$$

کف بیش از

P.V ~~M.P~~ ۱۵ و ۲۸

P.V = 28 ۲۸
M.P = 18
issued = 10000 shares

کف بیش از



اذا كان ال $P.V = M.P$ يعني باعوا السهم حسب ال $P.V$

$P.V = 1\$$
issued = 1000 share

Cash 1000

Comm Stock 1000

اكثر من القيمة -

في التي لا يوجد فيها Par Value وتسمى Non-Par

ولكن يوجد فيها Stated Value

تسمى الفرق اكل ولكن تحت المصروف

Paid in excess Par Value - common stock

,, ,, ,, of stated value - common stock

8000

If the Company has 5 Stated Value No Par Stock
and issued 5000 shares at 8\$ per share

اکل کا لکھ

Cash 40,000

Common Stock 25,000

Paid in capital of Stated Value - Common Stock 15,000

Market Price 8\$
Stated Value No Par 5\$
5000 shares

Credit Dr Debit (Paid in capital of Stated Value)

(21)

الكل الشار

Par Value
لا يوجد
Stated Value No Par

مطلوب

If the Company issued 5000 shares at \$8
and does not assign a stated value to its No Par

Cash 40,000

Common Stock 40,000

Issuing Common Stock for Services or ^{Non} _{cash} Assets

هذه اكلة تكون عندما يتم شراء سيارة أو أرض
أو معدات أو ... Assets ولت الشركة لم تدفع كاش
إنما دفعت لهم مقابل هذا الشيء وبالتالي
بفعل الذم عن سعر هذا ال Assets في السوق
يتم تسجيل للتكلفة لهذا ال Assets بناء على عدد الأسهم
الذي أخذها مفروضة بـ سعر كل سهم في السوق وليس

ال ~~Assets~~ ^{Stock} _{Value} ^{No} _{Par} or Par Value

~~مثال~~ تم شراء قطعة أرض في

ولكن تم إعطاء جانب هذه الأرض 10,000 سهم

Par Value
= 5 \$

Market Price
= 8 \$

بأنه ال

تم البيع كاسي

$$\text{Land cost} = 10,000 \times 8 = 80,000$$

$$\text{Common stock} = 10,000 \times 5 = 50,000$$

$$\text{Paid in capital excess par value - Common} = (8-5) \times 10,000 = 30,000$$

وبيع كاسي

debit

~~Land~~ 80,000

Common stock 50,000

Paid in capital excess par - common 30,000

credit

24

و یوید حاله آخري :-

عندما يقدم شخص مثل محاسب بمساعدة الشركة على
تنظيمها ~~و جعلها~~ (Corporation) وهو يتطلب
أموال مقابل هذه الخدمة ولكن فبما حال ثم إيفاءه
ثم بدال هذا المال يعمل بنفسه في
و انما يوجه الى ال debt (Organization
exchange)

مثال :-
فد محاسب خدمه لـ عمل Partnership معية تحول الى
Corporation و طلب 5000 \$ بدال هذه الخدمة
ولكنه آخذ 4000 \$ ال Par val. لم يارى ال 1000 \$
~~ال~~
يعمل كالمالي

Organization exp 5000

Common stock

4000

paid in Capital for Par-Common

1000

(25)

تسمى (incorporate)
دوج



Organization Expense

هكذا اكتب

~~Organization Expense~~
لعمل فقط عند تأسيس الشركة
لكنه في السؤال Organization Cost هو ملك

ولكن - تحويله من Corporation الى Partnership

مثال

قام محاسب لجل شركة قانونية (Legal) بتسجيل

1000 \$ ولان اخذ 100 \$ من ال Par value

في 20 ايار سجل كالتالي

Expense 1000

Common stock 200

Paid in capital for par-common 800

هون فاش

incorporate
ولا

organization cost
في السؤال
التي لي يكونه

organization exp

دائما exp فقط

Paid in capital except par-common

لما تم آخر هو

Premium on stock

20

ملاحظة هامة -

E 13-5

①

Mar. 2

في ذلح الؤال يوبه انه دفع لحاسب مفايل
inCorporate إذا يوب في القيد

Organization expense

بالأى

Organization exp 301000

Common stock 25,000

Paid in capital for ~~for~~ excess for common 5000

②

June 12

Cash 375000

Common stock 300,000

Paid in capital for excess for common 75000

~~27~~ 27



Example 1

Purchase Land and give the owner 100,000 shares
for 5 stated value at 8\$ per share

Dr Cr

Land 800,000

Common Stock 500,000

Paid in capital for stated - Common 300,000

Example

the company issued 10000 shares for 3\$ stated value
and the Market Price equal 1.5\$ per share

~~Dr Cr~~

Cash 15000
Paid in capital for excess stated - Common 15000
Debit

M.P. < Stated Value

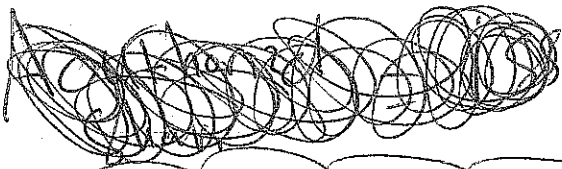
Credit { Common Stock 30,000

(28)

Treasury stock - Contra account
Dr. Capital stock

Corporation own stock that it has issued and subsequently reacquired from share holders but not retired

في الأسهم التي تم إعادتها (مشتروها) من السوق



$$\text{Outstanding share} = \text{issued share} - \text{treasury share}$$

أي بقاء الأسهم في السوق - أي
أي بقاء الأسهم في السوق - أي

- ① Reissue the shares under Bonus
- ② Increase trading of the firm's stock
- ③ Have additional shares available for use
- ④ Increase Earning per share
- ⑤ Eliminate hostile shareholders

Purchase of Treasury Stock :

* use Cost method

مثال :-

شركة الباي والشريف قامت بـ (400,000 authorized share)

وتم إصدار (100,000 outstanding share) على \$5 Par Value

في 1.1.2014 (200,000 Retaining Earning) في تاريخ

كل هذا القيد بتاريخ 1.1.2014

Cash 500,000

Common Stock 500,000

(30)

و في تاريخ 2/5/2017 عملت شركة الباي والشرق

على شراء 4000 سهم من أسهمها الموحدة في السوق
سعر 8 Per share

سجل هذا الفيدو -

هذه الحالة في ال Treasury stock ونعمل كالتالي

Treasury stock 32000

على ال debit 32000
حيثما من السوق

Cash 32000

استرفت + هم بالاسي دفعت كاش اذا قل الكاش

و Treasury stock هو عبارة عن (Contra account of stock holders)

رجعي ال لزيادة ^{في} debit (الانريخ)

ال يقل credit (الابلس البيع)
منهم

وبعد صدة قامت شركة البناي والشريف بفتح
هذه الأسهم فبالسوة مرة أخرى

فما زبج 2/6/2017 أخرجت منها 1000 \$

وكأنه عر السهم \$10
Per share

في هذه الحالة تم بيع الأسهم كانت الشركة ~~مستعدة~~ لأخبر
صا السوة ردفت ثمنها في ذيل السوة \$8 1000 \$ بال
زي كآنو أخرج ال Par value لهذا 4000 \$ 1000 \$
حيدم \$8 بال بال عند بيع 1000 \$ منها 10
\$10 (المنفعة) بعد كالي

Cash 10,000

Treasury Stock 2000

Paid in capital from treasury stock 2000

ال Credit كيو رجنا من

وغير تاريخ 3/8/2017 قامت الشركة ببيع لجان

800 م إلى م 7 \$ 7 م

في هذه الحالة تم بيع اية م بأقل من سعر التكلفة اذا

سجلت كإيراد

م 7 Book

التي Cash 5600

Paid in capital from treasury stock 800

Treasury stock

6400

800 * 8

م 8

التكلفة

م 8

م 8

وفي تاريخ 9/9/2017 قامت شركة البهار والتزيين

ببيع 400 سهم من هذه الشركة بـ 188

بأنها هنا تم البيع بـ نفس سعر التكلفة وبذلك

Cash 3200

Treasury Stock 3200

في تاريخ 31/12/2017 قامت الشركة ببيع ال 1800

سهم بـ 4000 - 1000 - 800 - 400 = 1800

بـ 4 \$

Cash 12600

Paid in cash from treasury 1800

Treasury Stock 14400

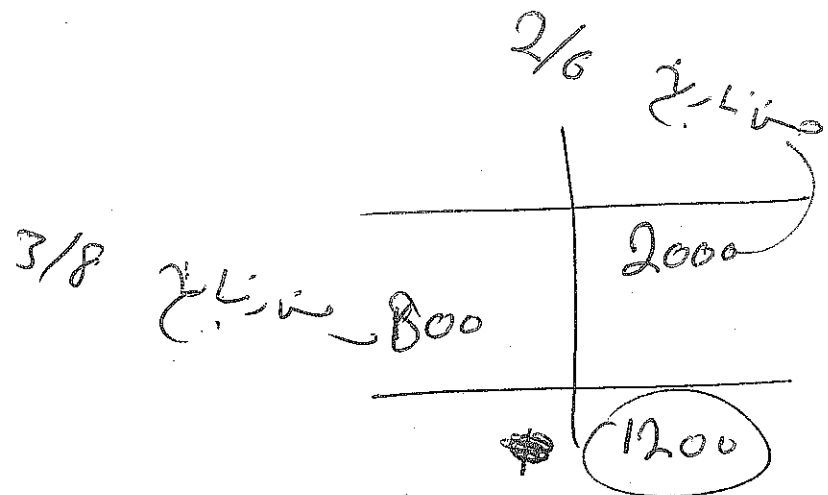
~~ملاحظات~~

أصير الباني
مجد الترفيع

ليس خطأ ؟؟

Paint in cash
from treasury

بالنسبة لحساب ال



كل فل ما بيع أو تم إخراجها من 9/9 كأنه مبيع

1200 في حساب ال Credit وفتح في 9/9

كندي 1800 في حساب ال debit ولم يتبقى

كذلك أي treasury stock وبتربطش آخر هذا الحساب

لأنه فئش إني بكفر $1800 \neq 1200$

بالتالي يتم حل هذه المسئلة بتحويل هذا النقد

Retained Earning

من ال

(35)

$$600 = 1800 - 1200$$

إني هو

9/9 9/9
Dr

هو كاشي

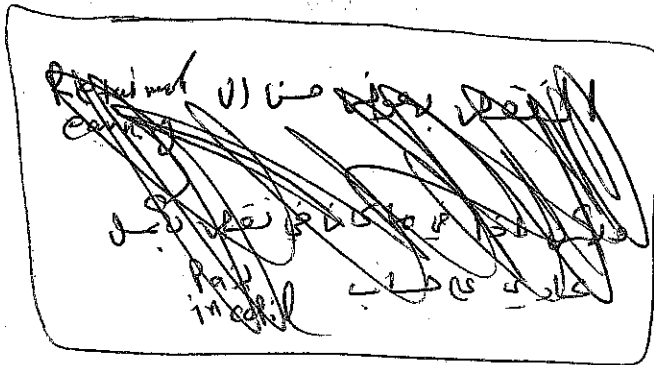
Cash 12600

Paid in capital from treasury 1200

Retaining earnings 600

CR

Treasury Stock 14400



صافي كاش صافي

عن بيع الأسهم التي كانت مملوكة

من الشركة كاش / أرباح

ال Paid in capital from treasury
صافي كاش عن بيع الأسهم التي كانت مملوكة

لصافي كاش عن بيع الأسهم التي كانت مملوكة

(30) Retaining earnings

Preferred Stock :

Features often associated with it :-

1. preference as to dividends
2. " as to assets in liquidation
3. Non-voting

Common Stock الشريك لهذا النوع من الأسهم

تم إصدار 10,000 سهم (Preferred) بـ \$10

Par Value بـ \$10 و هو ما يعني أن القيمة الاسمية هي \$10

Cash 120000

Preferred Stock 10,000

Paid in capital in excess of par - preferred 20,000

Dividend Preferences:-

- * Preferred stockholders have the right to receive dividend before common

Dividend depend on:-

1. Adequate Retained Earnings
2. Available ability of cash

~~Cumulative Dividend~~
means that preferred stockholders

Cumulative Rights :-
Preferred Dividend
Means that if stockholders must be paid both
current-year dividends and any unpaid prior-year
dividends before C.S receive any dividends
common
stock

الترتيب المفضلة (Preferred) التي يكون فيها
هذه الكافة (Cumulative) يعني أن
يجب أنه تأخذ أرباح الموزعة في السنوات السابقة أي
أرباح السنوات السابقة التي لم تكن مدفوعة
قبل دفع أي دة لـ C.S

مثال
حوال رجب في 2014 ، 2015 ، 2016 و 2017
لم توزع أرباح في عام 2017 رجب أعلنت عن توزيع
بالأول يجب هذه الكافة يأخذ أرباح كل هذه السنوات
قبل اة دة - يدفع لـ C.S [34]

Dividends in arrears & preferred dividends
not declared in a given period

الأرباح الغير موزعة .

A dividend in arrears NOT Considered a liability because ~~is~~ no payment obligation exist until the board of director declares a dividend.

هذه الأرباح الغير موزعة لا تعتبر ديون الآن
الشركة غير مجبورة على دفعها في حال لم يتم الإعلان
عن توزيع أرباح .

ملاحظة :- الأرباح الغير موزعة يجب أن تُسجل في
القوائم المالية على شكل

Notes

Company report

Retained
Earning

Paid in Capital

in Balance Sheet

Paid in full

تقسیم

100

Contributed

Capital Stock

Additional Paid in Capital

Common
Stock

Piedmont
Staco

مع واصل فها زمر كل واحد
أيا عدد كل من

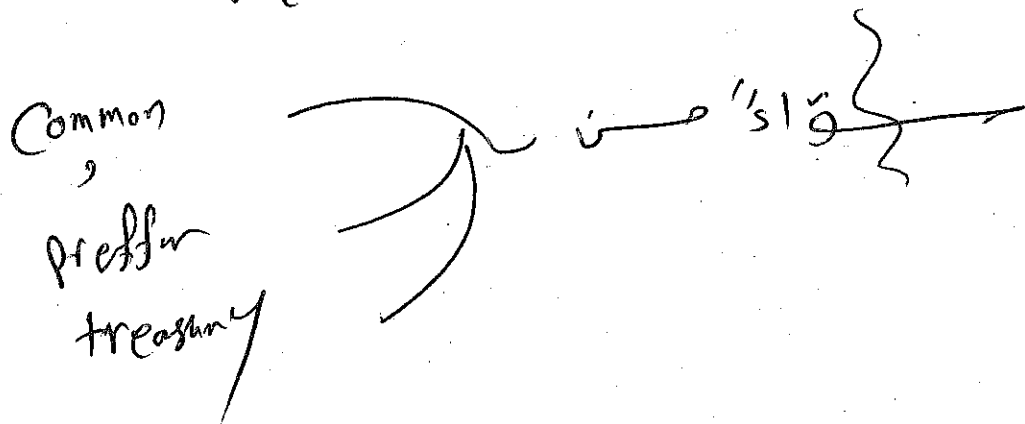
Authorized, issued, treasury
Par value, price value

include the Excess
of Pardonable from

Par Value Share Value Treasury Stock

Additional Paid in Capital :-

هو الفرق بين مرسوم Pare Value مرسوم في عداة



ولكن

Total Paid in Capital =

Capital Stock + Additional Paid in Capital
(مرسوم حالة ان وجود)

Additional from common

+ Preferred

+ treasury

42

مثال:

بالنسبة لبيع ال treasury بكون الشراء من Retained earnings

ولكن فالحال لم يوجد نقد على مدى

مثال:

قامت شركة ~~ببيع~~ بسحب 1000 من السوق

88

Treasury Stock 8000

Cash 8000

وبعد ذلك قامت ببيع 600 من 12

Cash 7200

Treasury Stock 4800

Paid in capital from treasury 2400

و بعد از آن فاسد اشیای به ازای مبلغ 7 دلار را
 # حساب از مبلغ 400 = 1000 - 600

Cash 2800

Paid in cash from treasury 400

Treasury/Pool 3200

حساب اینها را در صورتی که
 در Paid in cash از Retiring Treasury

Paid in cash	
400	2400
	2000