

Ch. 1

①

IRIBA
MTCOR

Intercorporate Acquisitions and Investments in other Entities

→ An Introduction to complex Business structures

Enterprise expansion → زيادة الأرباح + التغلب + تقليل الخطر
"survive"

Ethical consideration الاعتبارات الأخلاقية

"Special purpose entity" لا تمنع المعابر المعاصرية أن يكون هناك

Primary beneficiary لكن إذا كانت شركة هي

Consolidated financial statement كغير قوائم مالية موحدة

+ كغير قوائم مالية موحدة في حال كنت تستثمر آخر
من 50% من الشركة الثانية.

→ Business ~~XXXX~~ Expansion and Forms of organizational structure

Business Expansion → Internal Expansion "داخل إطار شركتي"
→ External Expansion

Internal Expansion

النوع بأنواع السلع والخدمات المقدمة أو

فتح فروع جديدة

Bus. combination ليس ش فيها

Arms length وقف فيها

(2)

الشركة التابعة

* Spin-off

بيع ~~أشهم~~ الشركة التابعة فصلها أصلها
للمساهمين في الشركة الأم

* Split-off

بيع ~~أشهم~~ الشركة التابعة للمساهمين في الشركة

الأصل مقابل أخذ ~~أشهم~~ في الشركة الأم

→ Reduction of outstanding shares

يعني لما افكر تو شبع داخلي يكون عندي شركة فوضيعة
وهي parent company وشركة تم تأسيسها subsidiary وهي

الشركة التابعة ويتم توزيع الأسهم بطريقة معينة في حال كانت

Spin-off بيع أسهم الشركة التابعة للمساهمين في الشركة الأم

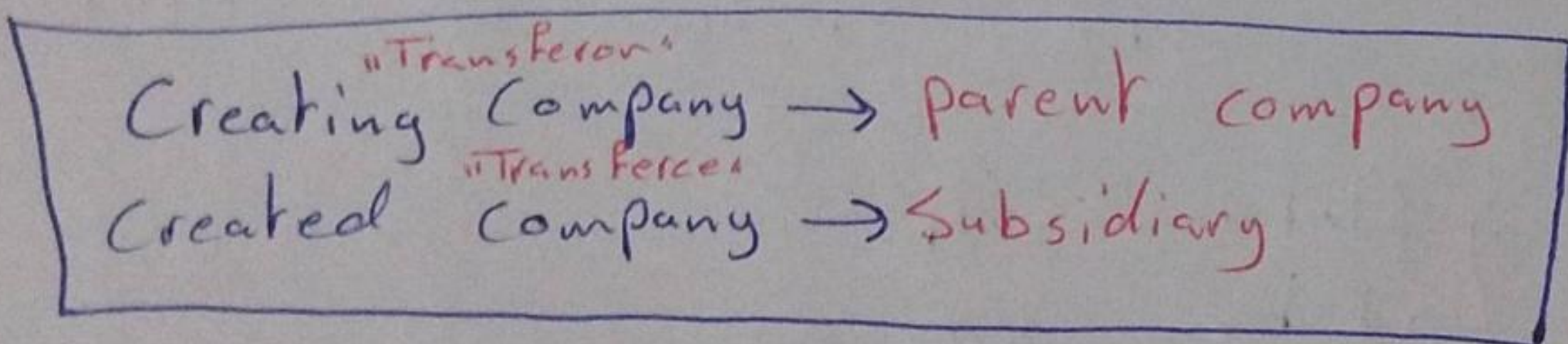
بعضهم منهم مهرب ، أما في حال كانت Split-off فابقيت

مهرب من الأسهم بعضهم أسهم في الشركة التابعة مقابل أسهمهم

في الشركة الأم وبصروا بالنسبة إلى Previous stockholders وبصروا

عند الشركة الأم

Reduction of outstanding shares



Internal expansion يعني الشركة بالون

* عقولة د. سامة في expansion

وأننا في هاي الحالة بكتر بالون

③

External Expansion

81 "Business combination" ←

- Transactions between more than one party : Arms length

عقولة، د. ساعية شراء العبد ولا تربايته يعني أنا بترحم عالي
وبشترى شركة ثانية عند أنا بأسمها داخلها

Acquiring / Acquirer → Parent company
→ Subsidiary

Acquired / Acquiree \rightarrow Subsidiary

Internal Expansion		External Expansion	
Parent company	Subsidiary	Parent company	Subsidiary
→ Creating	→ Created	→ Acquiring	→ Acquired
→ Transferor	→ Transferee	→ Acquirer	→ Acquiree

The development of accounting for Business combinations

1959 → 2001 $\left[\begin{array}{l} \rightarrow \text{Pooling of interest} \\ \text{or} \\ \rightarrow \text{Purchase method} \end{array} \right]$

2001 → 2007 [Purchase method]

2007 → present [Acquisition method]

هناي الخطوة صنا ←

④

[Example page → 9] Internal Expansion $\left\{ \begin{array}{l} A : \text{Creating Co. [P]} \\ B : \text{Created Co. [S]} \end{array} \right.$

Item	Cost	Book value	Acc. Dep.
Cash	—	\$70,000	—
Inventory	\$50,000	50,000	—
land	75,000	75,000	—
Building	100,000	80,000	\$20,000
Equipment	250,000	160,000	90,000
		<u>\$435,000</u>	<u>\$110,000</u>

100,000 Shares
 يمكن تحويل [@\$2 par C.S] B لشركة A حولها
 ← الأصول السابقة حولتها A للشركة B
 معها التزامات به بالمثال ما

* لا يوجد Arms length لأن التوسع داخلي ولا يوجد أكثر
 هنا party ← يعني جعل القيود بناءً على
 Book Value

Entry: \rightarrow بالنسبة لـ A
 جعل بناءً على Cost في حال كانت الأصول عليها استهلاك

Dr. Investment in B Common Stock [BV] 435,000

Dr. Accumulated Depreciation [cost - BV] 110,000

Cr. Cash 70,000

Cr. Inventory 50,000

Cr. Land 75,000

Cr. Building (cost) 100,000

Cr. Equipment (cost) 250,000

5

Entry B $\frac{1}{2}$ [B.U. value]

Cash	70,000
------	--------

Inventory (B.V) 50,000

land (B.V) 75,000

Building (cost) 100,000

Equipment (cost) 250,000

Acc. dep. (cost - B.V) 110,000

200,000

B.U $\xrightarrow{\text{Line}} \text{C.S (2 pair)}$

APIC $\left(\begin{array}{c} 435,000 \\ \hline 200,000 \end{array} \right)$

235,000

أصبح هناك شركة أم A، وشركة تابعة B وذلك لأنهم
أحصل قوائم مالية موحدة

External Expansion \rightarrow Business Combination

[Arms length] more than one party ←

يعبر الشركة المستحوذة بشركة شركة
منحور عليها وتكون فيها بصيرة كيان واحد لذلك مايجز
قوائم مالية موحدة [كأنه الشركة الأم شريك شركة وشركتها وأخذت حساباتها]

(6)

فلا الشركة A اختارت الشركة B والعملاء
Statutory Consolidation: [بصيرت شركة وحدة يعني لا راعي لقوائم مالية موحدة]
فقط وعملا الشركة C

الشركة A اختارت أكثر من 50% من أسهم
شركة B وكل شركة اشغلت وكلفت وجودها ~~لنرم~~ أصل
قوائم مالية موحدة.

لا شركة تترك أصول شركة ثانية
Acquisition of Assets [لأخرى لقوائم مالية موحدة]
بصيرت كيان واحد

يمكن يكون في اتفاق بين شركتين
Acquisition by other means
بمصر سيطرة A على B مما تارك بقول قوائم مالية موحدة.

* $A Co. + B Co. \rightarrow A Co.$ Statutory merger
(No consolidation F.S)

* $A Co. + B Co. \rightarrow C Co.$ Statutory Consolidation
(No consolidation F.S)

* $A Co. + B Co. \rightarrow \begin{matrix} A Co. \\ + \\ B Co. \end{matrix}$ Stock Acquisition
(Consolidation F.S)

⑦

Component to calculate Good will

① عملية الشراء كاملة

A. acquires 100% of B paying \$400,000 while B. has Net Identifiable asset worth \$350,000

∴ Purchase Price > FMV of Net Identifiable assets
(Cash) [TA (Goodwill) - TL]

$$400,000 - 350,000 = \boxed{50,000}$$

Goodwill

② عملية الشراء ليست على شكل أشياء وقر كلفه

فمثلاً عند طريق الأسهم أو إصدار سندات

∴ FMV Consideration exchanged : FMV of Net Identifiable Asset

A. acquires 75% of B.

↳ 25% noncontrolling interest [NCI]

FMV Net Identifiable Asset = \$380,000

FMV Consideration exchanged = \$400,000

↳ A acquires [75% x 400,000 = \$300,000]
↳ NCI [25% x 400,000 = \$100,000]

$$400,000 - 380,000 = \boxed{\$20,000}$$

Goodwill

⑧

A acquires 50% of B. but A previously owns 20%.

∴ A. acquires $[50\% + 20\% = 70\%]$

- + FMV consideration exchanged $[50\% \times 400,000] = \$200,000$
- + FMV of previously owned interest $[20\% \times 400,000 = \$80,000]$
- + NCI $[30\% \times 400,000 = \$120,000]$

FMV of Net identifiable assets = \$380,000

$$400,000 - 380,000 = \boxed{\$20,000}$$

Goodwill

Assume the previously owned 20% interest was worth \$50,000 2 years ago, the revaluation Entry

Investment in B	
50,000	
30,000	
<hr/>	
80,000	
↑ FMV	
200,000	
<hr/>	
280,000	

Entry:

Dr. Investment in B 30,000
Cr. Revaluation Gain 30,000

④

Acquisition method طريقة الاستحواذ
Consolidation في تسجيل

Acquisition [Merger] expenses example:

- ① Finders, consulting fees.
- ② Travel costs.

في حال كانت عملية الاستحواذ عن طريق إحصاء، أي يكون تكاليف إحصاء

APIC Deferred stock issuance cost 81
Temporary account مؤقت ←

Entry:

Dr. Acquisition expense
Dr. Deferred stock issuance cost (DSI)
Cr. Cash

Closing Entry:

Dr. Additional Paid In Capital
Cr. ~~Deferred~~ Deferred stock issuance cost

Example Page 15

P acquires S [statutory merger] يعني هاردو كان واحد اسمه P

P issuing 10,000 shares @ \$10 par value of C.S to S

[FMV consideration exchange] FMV of total stocks = \$610,000 → $\frac{610,000}{10,000} = \61 per share [FMV]

[Acquisition exp] point incur legal and appraisal fees of \$40,000

[DSI] stock issue costs = \$25,000

دفعه P. كانت

S. Balance Sheet page 16

(10)

FMV Net Identifiable Assets = Total Assets - Total Liabilities

→ $\$510,000$ ← $620,000 - 110,000$

Book value of Net Asset = $\frac{B.V}{TA} - \frac{B.V}{TL}$

→ $400,000 - 100,000$

$\$300,000$

FMV of Consideration exchanged - FMV of Net Identifiable asset

→ $610,000 - 510,000 = 100,000$

Goodwill

① ~~P. records~~ P. records

Dr. Acquisition exp. 40,000

Dr. Deferred stock issuance cost 25,000

Cr. Cash 65,000

P. record the acquisition of S.

Dr. Cash and Receivables 45,000

Inventory 75,000

land 70,000

B & E 350,000

patent 80,000

Goodwill 100,000

Cr. Current liabilities

Common stock [Par] 100,000

APIC [FMV stocks - C.S - DSI] 485,000

[DSI] Deferred stock issuance 25,000

→ closing Entry

FMV (قيمة)
و با نقل. Acc. dep.

②

S- record

Dr. Investment in P. CoS [FMV of CoS] 610,000
 Current liabilities [B.V] 100,000
 Accumulated depreciation [B.V] 150,000

B.V

Cr. Cash & Receivables [B.V] 45,000
 Inventory [B.V] 65,000
 Land [B.V] 40,000
 B & E [B.V] 400,000
 Gain on sale of Net Asset 310,000
 [FMV shares - B.V of Net Asset]
 610,000 - 300,000

S →

liquidation جزو پ:خ
 Entry

C.S [at 5 par] 100,000 → $\frac{100,000}{5} = 20,000$ shares
 APIC 50,000
 RE 150,000

liquidation Entry:

Dr. C.S [at 5 par] 100,000
 APIC 50,000
 R.E 150,000
 Gain on sale of NA 310,000

Cr. Investment in P. CoS

610,000

stockholders

بشروع ل

(12)

FMV of Consideration
Exchanged

FMV of Net
Asset

B.V of Net
Asset

$$\begin{array}{ccc} [61 \times 10,000] & : & [620,000 - 110,000] \\ \$610,000 & : & \$510,000 \\ & & \text{FMV} \approx \text{B.V} \\ & & \$210,000 \\ & & \text{Total differential} \\ & & 610,000 - 300,000 \text{ or } 100,000 + 210,000 \end{array}$$

الفرقة الكبرى التي يجب أن تكون
شركة س. \$310,000

* يطلبوا بالانحياز خلال Total differential في الرتبة القوية

← في هذا المثال عند positive differential يعني P. اشترت
شركة ناجحة وعندها صفقة طيبة.

← في هذا المثال P. اشترت Net Asset من S.
والتي هم أسهم مقابلها.

← ما يلزم في حالة إعداد Consolidated Financial Statement
لأن حالة statutory merger يعني الشركة S.
كانت في P. وهو عند شركة واحدة هي P.

Example page 20

P. exchange 10,000 shares of its stock with a total market value

610,000 For all ~~30.5~~ S. shares [100%].

→ $\frac{610,000}{20,000} = \30.5 per share

[Acquisition exp.] merger costs = \$40,000

[DSI] stock issue cost = \$25,000

P. records merger and stock issuance:

①	Dr. Acquisition expenses	40,000	
	Deferred stock issue cost	25,000	
			65,000
	Cr. Cash		

P. record the acquisition of S.

	Dr. Investment in S. CoS	610,000	
			100,000
			485,000
			25,000

→ Cr. CoS [10,000 x 10]

APIC [FMV inv. - CoS - DSI]

Closing Entry → Deferred stock issuance cost

← صافي Net asset في المثال السابق
لا في ع هـ ا كالة اشتريت أسهم

[S. does not record any Entry] → لأن S. كانت بائعة كل أسهمها و P. اشترت الأسهم من S. H. لكن S. لم يخط في سجلاتها
اسم S. H. كد به اليهو P.

Consolidated Financial Statements في هـ ا كالة لازم

Example page 19

P. FMV of consideration exchanged : FMV of Net Identifiable Asset

500,000 < 510,000
Gain on bargain
\$10,000

P. entry:

Dr. Total asset
كل وجبة كال
والقيمة كل
FMV

Cr. Current liabilities
Cash

Gain on bargain purchase
[500,000 - 510,000]
10,000

Acc. dep. ✓

620,000

110,000

500,000

10,000

S. Cash received : BV Net Identifiable Asset

500,000 > 300,000

Gain on sale
\$200,000

S. Entry

Dr. Cash
Current liabilities
Acc. dep.

500,000
100,000
150,000

ip's patent is
internally generated

Cr. Total assets
كل وجبة كال
BV

550,000

Gain on sale of
Net assets

200,000

(15)

Total differential = 200,000

No Goodwill
Gain on bargain purchase

liquidation entry

لتر في حساب الكال س. ل

Dr. C.S

APIC

R.E

Gain on sale of
Net Asset $[500 - 300]$
100,000

100,000

50,000

150,000

200,000

500,000

Cr. Cash

← مبالغ قوائم مالية فوجرة .

Impairment of Goodwill:

Test #1: FMV of reporting Business unit

(A)
FMV of reporting
Bus. unit

(B)
Car Net Asset including
Goodwill \leftarrow BV

$A \geq B \rightarrow$ No Impairment

$A < B \rightarrow$ yes, Impairment

Test #2: Implied Goodwill

(A)
FMV of reporting
Bus. unit

(C)
FMV of Net Identifiable Asset
[excluding Goodwill]

$A - C =$ Implied Good will

(16)

Additional Step

$$\text{BoU Goodwill} - \text{Implied Goodwill} = \text{Impairment loss}$$

Entry:

Dr. Impairment loss
Cr. Goodwill

Example page 18-19

A:

Test #1:

FMV Reporting Bus. unit : CU Net Asset [with Goodwill]

$$360,000 > 340,000 \rightarrow \text{No Impairment}$$

B:

Test #1

FMV Reporting Bus. unit : CU Net Asset [with Goodwill]

$$320,000 < 340,000 \rightarrow \text{yes, Impairment}$$

Test #2:

FMV Reporting Bus. unit : FMV Net Identifiable Asset [without Goodwill]

$$320,000 - 280,000 = 40,000 \text{ [Implied Goodwill]}$$

Additional step:

$$\text{Implied Goodwill} + \text{Recorded Goodwill} = \text{Impairment loss}$$

$$40,000 + 100,000 = 140,000$$

(17)

Entry:

Dr. Impairment loss 60,000
Cr. Goodwill 60,000

* Financial Reporting Subsequent to Bus. combination

In 2011 P. acquires all of S. shares by issuing 10,000 shares
يعني خلال 2010 لم تكن P. الشركة الأم لصدا

	2010	2011
P. Company		
Separate Income	\$ 300,000	\$ 300,000
# of shares outstanding @ Dec. 31	30,000	[30,000 + 10,000] 40,000 to S. Company
S. Company		
Net Income	\$ 60,000	\$ 60,000

$$EPS = \frac{\text{Net Income} - \text{Preferred dividends}}{\text{WA \# of outstanding shares}}$$

For P. company

$$EPS = \frac{300,000}{30,000}$$

= \$10

صارت P. الشركة الأم
يعني دخل س. لها
2011

$$\frac{300,000 + 60,000}{40,000}$$

\$9

(18)

Assume P. had acquired S. in the middle of 2011 instead of the beginning

من السؤال

S. Net Income = \$60,000
→ \$25,000 Before Acquisition
→ \$35,000 After Acquisition

$$\therefore \text{EPS for P. in 2011} = \frac{300,000 + 35,000}{35,000} = \$9.57$$

[2010] 30,000 share
+ 10,000 share
2
weighted average

* Uncertainty In Business combination External Expiration

1.

لما P. به ها تترك . ك في اشياء بتحتاج اليها

"Appraisal"

للتقييم في الأصول والالتزامات وها هي العملية من مهلة وحتاج وقت
أحت FASB أخذت الشركات "measurement period" فترة قياس

منه أقصاها منه من تاريخ الاستواء .

@ Date of acquisition → land = \$100,000 during the measurement period
reliable appraisal that the land = \$110,000

الشركة بترفع قيمة الأرض وبتقل قيمة Goodwill
لأنها كانت حاكمة الفرقية في

Dr. land 10,000
Cr. Goodwill 10,000

لو كان التقييم أقل من الباي الشركة بتقل قيمة الأرض وبترفع Goodwill

Dr. Goodwill
Cr. land

لو كانت فترة القياس
مطلقة ما يقدر أقصر

19

Subsequently, during the same period, land reduces
[land 75,000]

land	
100,000	
10,000	
35,000	35,000
75,000	75,000

Recognize decline in value of land held

Dr. Impairment loss 35,000

Cr. land

35,000

2. Contingent Consideration

3. Acquiree Contingencies

Future event

In-process Research and Development

في حال الشركة P. اشترت S. وكان في عند S.

R & D و S واصلت لبراءة الاختراع الشركة P.

بتجارتها S In-process R & D وباعتها Asset ومصنوع

تعمل عليها Amortization له ما توصل لبراءة الاختراع وتعمل

بغير فائدة يجب S لا عمل وتعمل عليها Amortization / ويمكن ما توصل لبراءة وتعمل

كل المصاريف عالقها بتوكلها لمصاريف وتعمل موجودة كأصل

(20)

Noncontrolling Equity held prior to combination

Example page 23

"ب" A held 10% of B with FMV of \$500,000 ^{ب.و} B.O.V = 300,000
"أ" A held the remaining 90% of B for 4,500,000 Cash

10% ^{ب.و} Revaluation ^{ب.و} 200,000

$$\begin{array}{l} \text{Average} \\ \text{FMV} - \text{B.O.V} \\ 500,000 - 300,000 = 200,000 \end{array}$$

Dr. Investment in B stock

200,000

Cr. Gain on revaluation of B stock

200,000

90% ^{ب.و}

Dr. Investment in B

4,500,000

Cr. Cash

4,500,000

Investment in B as

300,000	
200,000	
<hr/>	
500,000	
4,500,000	
<hr/>	
5,000,000	

↑
total
Investment

~~RUBA
MTOOR~~