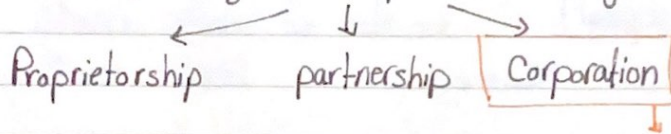


Ch 15 = Stockholders' Equity

→ 3 primary forms of business organization



1. Influence of state corporate law (شركة مساهمة عنها - شركات)
2. Use of capital stock or share system
3. Development of variety of ownership interests.

→ State of corporate law =

في قوانين ومحددات بتصرفها الشركة
عشان تحسب Corporation

→ Capital stock or share stock = Common stock و preferred لا

Common stock → Share proportion in profits and losses

" " in management, in assets upon liquidation

" " in preemptive right (أولوية الحق)

في حال الشركة علمت إصدار ثاني من الأسهم، يحق لحصة الأسهم الأوليين أن يشتروا عدد من الأسهم بالحقائق يحافظوا على الـ (Ownership percentage) بحجم، ويكون لهم امتياز يشتروا بسعر مخفض

→ Variety of ownership interests =

Common stock

• حامل السهم يتحمل كل المخاطر والخسائر
+ يحظى بكل النجاح والمناقصات في الشركة
• ما يتخيلهم يوزعوا الـ (dividends) عن
نصفية الشركة للشاهلها.

preferred stock

• لهم أولوية الحق في
أخذ الـ (dividends)

Corporate Capital

① paid in capital (contributed capital)

(رأس المال المساهم به)
(stock holders يدفع من قبل)

→ we have 2 sections, Total cash received by The corporation from stockholders in ~~the~~ exchange of interest (equity's share)

بنسخي عن الكاش الذي يتقبله الشركة من حملة الأسهم بالمقابل لاخذوا حصة في الشركة

(A) → Capital stock

preferred stock + common stock = legal capital (رأس مال قانوني)

* par value or stated value (نقطة)

use as a protection device for creditors in the event of liquidation. (آلية حماية الدائنين عند تسوية الشركة)

(B) Additional paid in capital

(عبارة عن أي مبلغ يتقبله الشركة فوق ال par value)
additional paid in capital in excess of par value P.C.
additional paid in capital in excess of par value C.S.

Total paid in capital ← فرع (A) + فرع (B)

② Retained earnings = (earned capital)

حصة على الشركة من خلال الأنشطة التجارية

Total stock holders equity = فرع ① + فرع ②

* في مال وجود (Treasury stock) بنسخه
→ Total PIC + RE - Treasury stock = TSHE

Issuance of stock:

Shares authorized →
Shares offered for sale →
Shares issued →

على الأسهم المصرح الشركة أن تصدرها
معرضة البيع
مصدرة

Accounting problems:

①- par value stock

بمساعدة الشركة تتجنب ان (contingent liability) يكون مبلغ إصدار حصة ولا يبرهن عن القيمة المرفوعة للمدفع

→ Corporations maintain account for: p.s or C.S / paid in capital excess of Par

مثال: لا رقم: 13 Corp. issued 300 shares of \$10 par value C.S for 4500 entry to record the issuance:

Dr. Cash 4500

cr. Common Stock (300 x 10) 3000

cr. paid in capital in excess of PV 1500

← إذا كان ال par value 5 ← The entry: Dr. cash 1500

cr. C.S (300 x 10) 3000

Dr. paid in capital in excess of PV 1500
- C.S

Contingent liability:

② No par stock

مثال - لا قيمة 15 - ما في par value و stated value

→ Corp. authorized common stock of 10,000 shares

→ issued 500 share for cash at 10 per share

The entry :-

Dr. Cash 5000

Cr. Common stock 5000

ميزان هاي لانة :-

* avoide contingent liability

* avoide confusion over recording par value versus fair market value.

* الشركات الي تبصر هذا النوع من الأسهم يكون عليها (high tax)

* لما تبصر الشركة قودع حوائج تصفية ، أصل من R.E. كذا تبصر حساب
← لكن في هذا النوع من الأسهم ما يتدخل في الحساب وما يخلق عدم مرونة الشركة.
in capital additional paid

مثال - لا قيمة 16 - ما في par value و board of directors انقواعي stated value

→ if the company issued 1000 of the shares with \$5 stated value at \$15 per share for cash.

The entry :- Dr. Cash 15,000 (1000 x 15)

Cr. C.S 5000 (5 x 1000)

Cr. paid in Capital in excess of S.V 10,000

* Stock Issued with Other Securities (Lump-Sum)

في طريقين لتوزيع الأسهم

proportional method

طريقة التوزيع والتناسب

↓

incremental method

الطريقة التدريجية

نفسه خذوها على حسبها في السؤال

FMV of C.S
and FMV of P.S

مثال - لا رقم 18 - شركة B أسقطت 300 سهم (common stock) \$10 par value ←

(preferred stock) \$50 par value ← 100 سهم

← الشركة باعتهم لسبب 13,500 for a lump sum

C.S → Market value = \$20

P.S → Market value = \$90

الحل على طريقة النسبة والنسب fmv

Common shares → $300 \times 20 = 6000 \rightarrow \frac{6000}{15000} = 40\%$

preferred shares → $100 \times 90 = 9000 \rightarrow \frac{9000}{15000} = 60\%$

Total fmv = 15,000

Allocation &	Common	Preferred
issue price	13500	13500
Allocation %	40% *	60% *
Total &	5400	8100

The entry & Dr. Cash 13,500

Cr. p.S (100 x 50) 5000

(8100 - 5000) ← Cr. PIC in excess of par-preferred 3100

Cr. C.S (300 x 10) 3000

(5400 - 3000) ← Cr. PIC in excess of par-Common 2400

مثال - لا رقم 20 - نفس المعطيات ولكن لا نعرف

C.S has Market value \$20

P.S value is unknown

ما يقدر أصل السؤال على طريقة النسبة والنسب لأننا نعرف معطياتنا fmv of p.S

← نستخدم طريقة (Incremental Method)

Common shares $300 \times 20 = 6000$

→ Total fmv = 6000

Allocation &

→ for C.S → 6000

→ for p.S → $13,500 - 6000 = 7500$ (نعتبر الرصيد المتبقى)

cash received

allocation for C.S

The entry:

Dr. Cash	13,500	
	Cr. preferred stock (100x50)	5000
(7500 - 5000)	← Cr. PIC in excess of par-preferred	2500
	Cr. Common stock (300x10)	3000
(6000 - 3000)	← Cr. PIC in excess of par-Common	3000

Stock Issued in Noncash transaction :

الشركة ممكن تحمّل مقابل قيمة أصول أو خدمة (بدي كاش) ←
 العنجل يكون حسب ←
 fair value of stock issued OR fair value of the noncash
 consideration received
 باخذ أيها أوضح

قال لـ 23 : شركة بهاستري براسة اختراع ولا بهاستري كاش بهاستري
 issuance of 10,000 shares of 10 p.v Common stock ←

① → Can't determine the fV of patent, but it Know the fV of stock = 140,000
 (fV of stock) ← Dr. Patent 140,000

(10,000 x 10 p.v) ← Cr. Common stock 100,000

(140,000 - 100,000) ← Cr. PIC in excess of par-Common 40,000

② → Can't determine the fV of stock, but it determine the fV of patent = 150,000

(fV of patent) ← Dr. Patent 150,000

Cr. Common stock 100,000

(150,000 - 100,000) ← Cr. PIC in excess of par-Common 50,000

③ → Can't determine Both fV of patent and fV of stock,

patent value is 125,000 ← في هاي الحالة نمستعمل بالاعتراض ، العنجل حتى نعرف

expended
cash flows
بناضل

Dr. patent 125,000

Cr. Common stock 100,000

Cr. PIC in excess of par-common 25,000

Cost of Issuing Stock &

Direct cost incurred to sell stock : ← * على إصدار الأسهم على تكلفة الشركة

• underwriting costs • accounting and legal fees • printing cost • taxes
Dr. PIC Cr. Cash ← * على التكلفة ينقل من راس مال الشركة
additional PIC ← * ينقل حساب على الإصدار

← في حال تسجيلها القيد كالتالي :-

Dr. Deferred stock issuance cost
Cr. Cash

~~Dr. Deferred stock issuance cost~~ → Closing entry لازم نعدل

Dr. Additional PIC

Cr. Deferred stock issuance cost

Features often associated with preferred stock &

- * أهم المزايا في الحصول على العوائد والأرباح في حال تم تصفية الشركة
- (Convertible) * إذا صيرت التحويل ← قد يحوّلوا الأسهم اعتباراً إلى أسهم عادية
- (Callable) * الناقصة الإستيعابية ← التحويل لأسهم خيرية (بمّ تحب (callable price)
- (Non voting) * حصة للأسهم الممتازة يتنازلوا عن حقهم في التصويت
- (Cumulative) * الكسبية التراكمية
- (Participating) * الكسبية المشاركة
- (Redeemable) * بخصم بأي وقت يحوّلوا أسهمهم للشركة ، والشركة تكون جائرة تعطيه المبلغ
- * تعتبر debt like securities

حل مثال لـ * رقم 81 :-

a company issued 10,000 shares of 10 par value p.s for 12 cash per share

The entry & Dr. Cash 120,000 → (10,000 × 12)
Cr. P.S 100,000 (10 × 100,000)
Cr. PIC in excess of par - preferred 20,000

Reacquisition of shares

استرجاع الأسهم

Corp. purchase Their outstanding stock to:

1. provide tax-efficient tax لما أخرج أسهمي لأشركهم بفن من أجل ولكن الفرقية ما على
2. to increase earning per share $Eps = \frac{\text{Net Income} - PD}{\text{Weighted Average of outstanding C.S}}$ (مؤتمن الربحية بطول أعلى)
3. provide stock for employee stock compensation contracts الفرقة يعطى أسهم كمكافأة
4. Thwart takeover attempts عندما ما تدخل جهة معينة للسيطرة علينا
+ reduce of % of stockholder
5. Make market in The stock بشكل من الأسهم فالطلب يزيد وبالتالي يزداد
3. Meet potential merger needs حق تدخل على أسهم من شركة أخرى

Purchase of Treasury stock

Cost method

استرجاع أسهمي

Par (stated) value method

Treasury stock

أصل من stockholder equity

Company issued 100,000 shares of 1 par value C.S. at price of 10 per share
it has retained earnings of 300,000

Total Stockholder equity = 1,300,000

→ on Jan 20, Company acquires 10,000 of its share at 11 per share.

Dr. Treasury stock 110,000

cr. Cash 110,000

* Total paid in capital and R.E	1300,000
less: cost of treasury stock	110,000
= Total stockholder equity	1190,000

Sale of treasury stock

above cost
Below cost

* Both increase assets and Stockholder equity

above cost , acquired 10,000 T.S at 11 per share -> 41 $\frac{1000}{1000}$ $\frac{11}{11}$
 March 10: it now sells 1000 at 15 per share
 $15 > 11$
 selling price > cost

The entry :-
 Dr. cash 15,000 (15 x 10,000)
 Cr. T.S 11,000 (11 x 10,000)
 Cr. PIC from T.S 4000 (15,000 - 11,000)

below cost , Selling price = 8 < cost = 11

The entry :-
 Dr. cash 8000
 Dr. PIC from T.S 3000
 Cr. T.S 11,000

PIC/T.S	
Mar 21 3000	Mar 10 4000
	Balance 1000

stockholder $\frac{1000}{1000}$ $\frac{8}{11}$ gain/loss $\frac{1000}{1000}$ $\frac{8}{11}$ * $\frac{1000}{1000}$ $\frac{8}{11}$

• Assume :- They sell additional 1000 shares at 8 per share on April 10

Dr. cash 8000 (1000 x 8)
 Dr. PIC from T.S 1000 (Balance)
 Dr. R.E 2000 (R.E $\frac{1000}{1000}$ $\frac{8}{11}$)
 Cr. T.S 11,000

Retiring Treasury stock

هذا القرار يقبل من عدد الأسهم
 التي باعها

تقبل من الشركة

(reduction of stock issued)

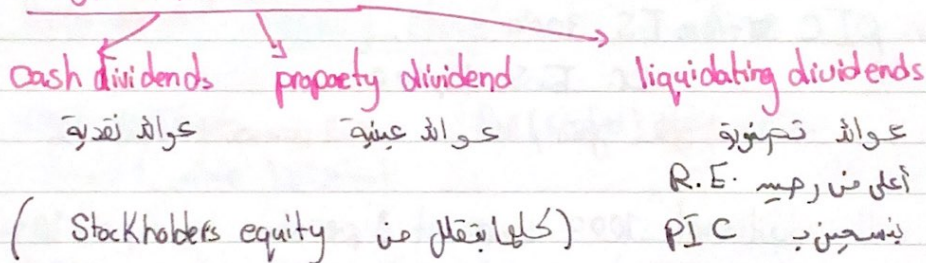
Dividend policy :- سياسة الشركة في توزيع العوائد

* عدد قليل من الشركات يوزع كل ربح R.E ، لأنهم يمكن يكون ربح R.E الأرباح :-

- 1- maintain agreements with creditors
2. Meet state incorporation requirements
3. to finance growth or expansion
4. to smooth out dividend payment
5. to build up a cushion against possible losses.

+ الشركة ما داح توزع dividend في حال كانت في ضيقة مالية

Types of Dividends :-



Cash dividends → • Board of director لا يتوزع

Three Date :- Date of declaration → تاريخ الاعلان

Date of record → No entry

Date of payment → تاريخ التوزيع

- Liability لتسجل الشركة
- Treasury Stock ما يوزع عوائد على ال

→ on June 10 the company declared a cash dividend = 50 ¢ — ٥٠ سنت — ٥٠ سنت
of 50 cent (0.5) a share on 1.8 m —

$$(1,800,000 \text{ share} \times 0.5) = 900,000$$

At date of declaration : (June 10)

Dr. R.E 900,000

Cr. Dividends payable 900,000

At date of record (June 24) → No entry

At date of payment (July 16) :

Dr. Dividends payable 900,000

Cr. cash 900,000

or Dr. cash dividends 900,000

Cr. Dividend payable 900,000

+ closing entry

Dr. R.E 900,000

Cr. cash dividends 900,000

Property Dividends :

↓

in assets not cash → PMU قبل التوزيع لازم نزل اعادة تقييم
loss/gain وتكون الخسارة او الربح Book value حسب الـ لا نقدر لأنه موجود عندها حسب الـ

The company transferred to stockholders some of its equity investment costing (1250,000) ٥٢ ٥٢ ٥٢ ٥٢ ٥٢ ٥٢

stockholders الشركة لأنه أقسم في مركز لأمانة وجوبها تحتوي على الأهم (١٠٢٢٠٠٠)

→ at the date of declaration The MV = 2000,000

The entry :

Dr. Equity investment 750,000 (2,000,000 - 1250,000)

Cr. unrealized Holding gain or loss 750,000

Dr. R.E 2000,000

Cr. property Dividends payable 2000,000 → Market value

OR → Dr. property Dividends 2,000,000

Cr. property Dividends payable 2,000,000

closing entry → Dr. R.E 2000,000

Cr. property Dividends 2000,000

At date of distribution & Jun 30

Dr. property Dividends payable 2000,000
Cr. Equity investments 2000,000

Liquidating Dividends :-

PIC $\rightarrow$ R.E $\rightarrow$ إذا الشركة وزعت كل شيء $\rightarrow$ 55

PIC $\rightarrow$ 1200,000 $\rightarrow$ dividends $\rightarrow$ R.E $\rightarrow$ 900,000

Date of Declaration :- Dr. R.E 900,000

Dr. PIC 300,000

Cr. Dividends payable 1200,000

Date of payment :- Dr. Dividends payable 1200,000

Cr. Cash 1200,000

R.E = 900,000 - 1200,000 = -300,000

300,000

Stock Dividends :-

small stock dividends

large stock dividends

FMV $\rightarrow$ 130

C.S $\rightarrow$ 20-25% $\rightarrow$ per value $\rightarrow$ 57

1000 outstanding shares of 100 par value C.S

R.E = 50,000, declares a 10% stock dividend, it issues 100 additional share

FMV of the stock = 130 per share

(10% small stock dividends)

$\rightarrow$ Date of declaration :-

Dr. R.E 13,000 (100 shares * FMV 130)

Cr. C.S Dividend Distribution 10,000

Cr. PIC in excess of par-common 3000

$\rightarrow$ Date of distribution

Dr. Commonstock Dividend Distribution 10,000 (100 * 100 par value)

Cr. C.S 10,000

large stock dividend ← 1.30 الشركة قررت توزيع
 par value 10 7000,000 shares - par value 10
 additional shares = 300,000 fair value 200
 at the date of declaration

Dr. R.E 300,000

Cr. Common stock dividend distributable 300,000 $(300,000 \times 10 \text{ pu})$

at date of distribution

Dr. C.S dividend distributable 300,000

Cr. C.S 300,000

Stock splits

→ Decrease parvalue, increase number of shares
 → No entry (note in Disclosures بيان)

to reduce the market value of shares

2 for 1 split

Common stock 1000 share → 2000 shares (1000×2)
 100 par → 50 par $(\frac{100}{2})$
 R.E 150,000 ↔ 150,000 بغير نقص القيمة

1 * Comprehensive income → all Revenue and Expenses + gain and losses in I.S
 Ruselt → Net income or Net losses (من حساب الدخل المجموع)

2 * Gain and losses that by pass the income statement, but affect the Stockholder equity
 Ruselt → other comprehensive income/loss (sum)

1 + 2 = الربح الكلي

* Comprehensive income is → final sum / revenue / exp / gain / loss ...)

هذا الحسابات يضافهم في حساب الدخل (income summary)

و هذا الحساب يضاف في حساب R.E

* Gain and losses that by pass income statement → closing entry
 Real account ← Accumulated other comprehensive income في حساب

Disclosure of Restrictions on Retained Earnings:

→ best disclosure by note (توضيح في الملاحظات)

Analysis:-

① Rate of Return on Common Stockholders Equity:

$$= \frac{\text{net income} - \text{Preferred dividends}}{\text{Average common stockholders equity}}$$

② payout Ratio:

$$= \frac{\text{cash dividends}}{\text{Net income} - \text{preferred dividends}}$$

③ Book value per share:-

$$= \frac{\text{Common stockholders equity}}{\text{Outstanding Shares}}$$

Appendix 15A:

Dividend Preferences :-

(50,000 cash dividend) - ٥٠,٠٠٠ دولار نقدية

→ Outstanding common stock have a par value 400,000

→ 6% preferred stock have a par value 100,000

①- if The preferred stock are noncumulative and nonparticipating:-

← لا تتراكم ولا تشارك في الأرباح

→ annual Dividends for Preferred stock = $6\% \times \text{par value of outstanding P.S} \times \text{number of outstanding P.S shares}$

$$= 6\% \times 100,000$$

$$\text{Total} = 6000$$

المبلغ الذي سيوزع 50,000 دولار ← ٦٠٠٠ دولار

(50,000 - 6000) Common = 44,000 دولار

في حالة تفضيل في أي سنة من السنين الشركة ماوزعت فيها
عوائد، نقاي العوائد يتراكم، واد من مخرج الشركة
بأنفسها لمدة 1-4 سنوات

لا يوجد خاصية مشاركة

- ②- if The preferred stock is cumulative and non-participating
+ Mason Company did not pay dividends on the preferred stock in
the preceding 2 years = (في عوائد متراكمة لعين لمدة الأسهم المتأخر)

$$\text{Dividends in arrears} = 6\% \times 100,000 \times (2 \text{ years}) = 12,000$$

$$\text{Current year dividends} = 6\% \times 100,000 = 6,000$$

$$\text{Total for preferred} = 18,000$$

$$\begin{array}{l} \text{preferred} \leftarrow 18,000 \text{ راجع الـ} 50,000 \\ \text{Common stock} \leftarrow 32,000 \text{ الـ} 82,000 \end{array}$$

- ③- if The preferred stock is noncumulative and is fully participating =
لا يوجد خاصية تراكمية (عوائد التي ما اندفعت في السنين الفائت ما يتراكم)
عند عدم الخاصية التراكمية الكاملة
بأنفسها عليهم خالص

$$\text{P.S} \rightarrow \text{current years dividends} = 6\% \times 100,000 = 6,000$$

$$\text{C.S} \rightarrow \text{current years dividends} = 6\% \times \text{Total par value outstanding C.S}$$

$$= 6\% \times 400,000 = 24,000$$

$$\text{Total} \rightarrow 30,000 (6,000 + 24,000)$$

$$\begin{array}{l} 30,000 \text{ راجع الـ} 50,000 \\ \text{(amount available for participation)} 20,000 \end{array}$$

$$\text{Participating Dividend Rate \%} = \frac{\text{amount available for participation}}{\text{Total par value outstanding PS + C.S}}$$

$$= \frac{20,000}{100,000 + 400,000} = 4\%$$

participating dividend =

$$\text{preferred } 4\% \times 100,000 = 4,000$$

$$\text{Common } 4\% \times 400,000 = 16,000$$

$$\text{Total} = 20,000$$

عندما لا يدفع التوزيعات + التوزيعات المتراكمة

4. if the preferred stock is cumulative and fully participating

→ + Mason company didn't pay dividends on two years :-

لذلك

→ Dividends in arrears = $8\% \times 100,000 \times 2 \text{ (years)} = 12,000$

→ P.S Current year dividend = $6\% \times 100,000 = 6,000$

C.S Current year dividend = $8\% \times 400,000 = 24,000$

Total = 42,000

8000 ← 50,000 ^{بقي}

→ participating Rate = $\frac{8000}{100,000 + 400,000} = 1.6\%$

P.S $1.6\% \times 100,000 = 1600$

C.S $1.6\% \times 400,000 = 6400$

* outstanding C.S = Issued shares - Treasury shares
إذا كان موجود في السؤال
- Treasury shares

Book value Per share → القيمة المتبقية للشركة

is computed as net assets ÷ outstanding stock at the end of year

net assets = Total assets - Total liability

available for C.S.

Common stock holders Equity

يجب بناء حسب

Stockholder's equity

- P.S 5%
- C.S
- excess of issue price over par of C.S
- R.E

→ Totals

Shares outstanding: 4000

Book value per share = $\boxed{159.02}$

$$\text{Common stockholder equity} \div \# \text{ of outstanding C.S} \\ 600,082 \div 4000$$

- 5% preferred stock is cumulative + participating up to 8%. That dividends for 3 years before the current year in arrears.

Retained Earnings =
Dividends in arrears
 $300,000 \times 5\% \times 3$

Current year dividend
participating - 8% - 5%

	Preferred	Common
Dividends in arrears	45,000	—
Current year dividend	(5% x 300,000) 15,000	(5% x 400,000) 20,000
participating - 8% - 5%		
3% → preferred	(3% x 300,000) 9,000	(3% x 400,000) 12,000
Total	69,000	32,000 → 101,000

$$\text{R.E} = 162,582 \quad \text{Remaining Balance} = 162,582 - 101,000 = \boxed{61,582}$$

$$400,000 + 37,500 + 20,000 + 12,000 + 61,582 \leftarrow \text{Total} \\ = 531,082$$

$$\text{Book value per share} = 531,082 \div 4000 \\ = 132.77$$

$\boxed{17}$