

Esmael
Fahmy
Fahmy

Chapter 13 Corporation & Organization and Capital stock transaction

الشركات، راسلة

□ **Corporation** → it's an entity separate and distinct from it's owner

لها هي عبارة عن مؤسسة قانونية منفصلة تماماً عن
مالكها ← يعني قانونياً يتم التعامل معها كشخص، وليس مع
المالكين

مراجعة

Sole proprietorship

□ Owner equity
□ Owner Capital

Partnership

partner equity
□ partner [1] Capital
□ partner [2] Capital
□ partner [3] Capital

Corporation

stock holder equity
or share equity

□ Paid in Capital

لها هي المال المكتسب
أو استثمارات أصحاب رؤوس
الاستثمار

□ Retained earnings
لها هي الأرباح المستبقاة
للاستثمار، كسبحة

Corporation
Classified by

Purpose الغرض

Profit Corp

ربحية

non-profit Corp

غير ربحية

Ownership الملكية

Public Corp

شركة عامة
يعملها المالكين كسبحة
الجمهور

Privately held

ملكية خاصة
لا يمكن لأي
أحد أن يملك
فيها

Characteristics of Corporation

Advantages

1) Separate Legal existence

الفاعل القانوني بين الشركة وبين الكيان القانوني للشركة

2) limited liability of stockholder

L. the part owner loss just their investment in the event of bankruptcy

3) transfer ownership Rights

L. owner can easily sell their own stock without effect on the operating activity

4) Ability to Acquire Capital

L. its easy to obtain a capital through the issuance of stocks

5) Continues life

L. the Corporation don't effected by withdrawal or death the owners

Disadvantages

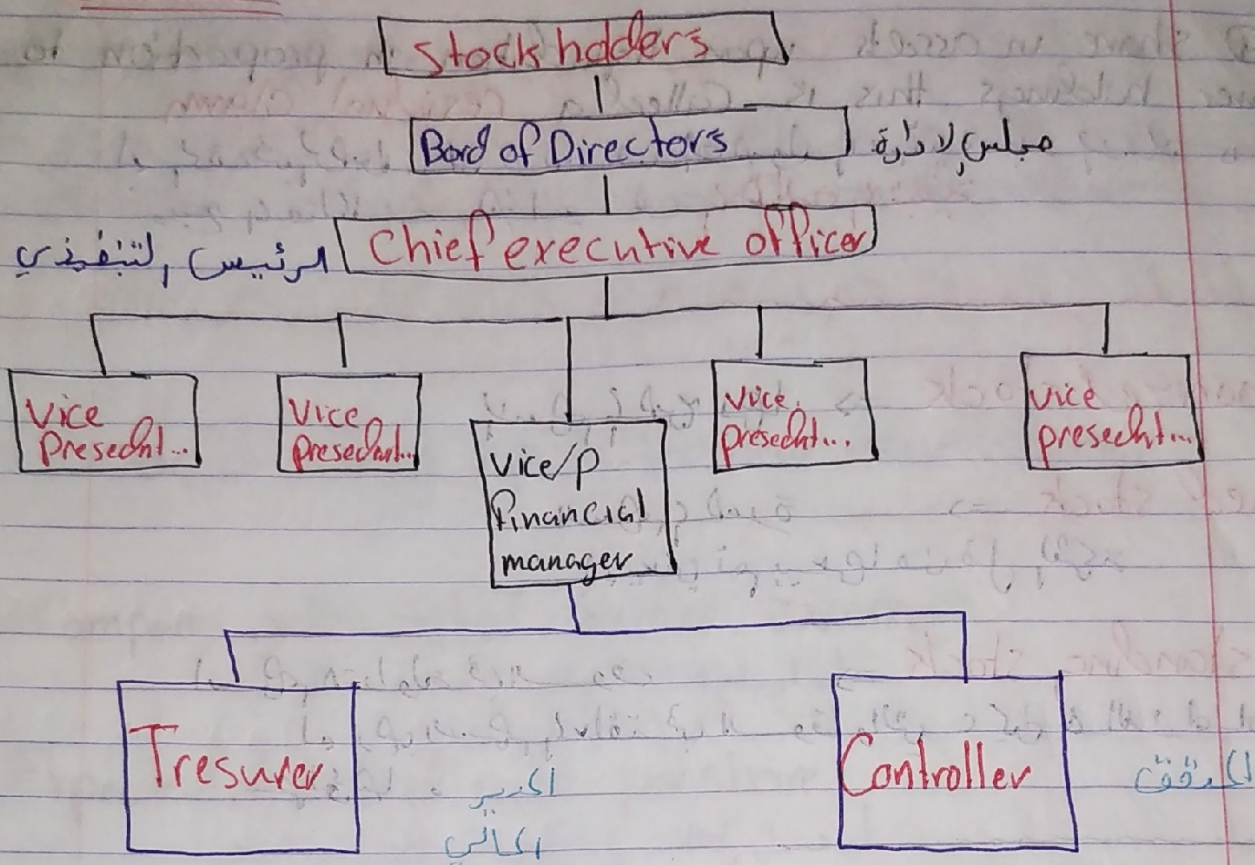
1) Corporation Management

2) Government Regulation

3) Additional taxes

يتم دفع ضرائب إضافية
== ضريبة على الدخل ==
== ضريبة على توزيع الأرباح ==

هيكل
الشركة العامة



❑ Stock holder rights حقوق المساهمين

❑ Vote in election of "BOD" and on actions that require stock holders approval
 لم ينفذ في الشركة لا انتخاب مجلس الإدارة وعلى المساهمين التصويت
 موافقة المساهمين

❑ share the corporate earnings through receipt of Dividends

له الحق في مشاركة ارباح الشركة من خلال استلام الأرباح

❑ keep the same percentage ownership when new stock issued => preemptive right

له الحق في الاحتفاظ بنفس النسبة في ملكية الشركة عند إصدار
 حصة جديدة => حق وقائي

④ share in assets upon liquidation in proportion to their holdings this is called a **residual claim**

له، بقية أصول الشركة عند السداد، يتناسب مع حيازته
مع الممتلكات، لهذا - **الحصانة المتبقية**

□ **Authorized stock** ⇒ **إسهم المصرح بها**

□ **Issued stock** ⇒ **الإسهم المصدرة**
لم يبيعني تم بيعها من قبل الشركة

□ **Outstanding stock** ⇒ **إسهم متداول في السوق**
لم رهنه إسهم، العلاقة في السوق والتي يمكن له المراهنة
من أوقدها .

□ **Authorized stock** **إسهم المصرح بها**

□ Charter indicates the amount of stock that a Corporation is authorized to sell

له حصته يبيع ميثاق الشركة رأسه إسهم التي يملكها الشركة يبيعها

stock ceilings ⇒ **وهي الحد الأقصى من الأسهم يمكن إصدارها**

Price floor ⇒ **وهي الحد الأدنى لاسم السهم**

□ Number of Authorized share is often reported in the stock holder equity section

إسهم المصرح يتم الإبلاغ عن عدد الأسهم المصرح بها في قسم حقوق
المساهمين.

② Issuance of stock إصدار السهم

=> Corporation can issue Common stock directly to investors السهم ببيع، السهم للإدارة
~~or indirectly~~ or indirectly through an investment banking firm

لا يمكن للشركة إصدار أسهم عادية مباشرة للمستثمرين لو بكل
غير مباشر من خلال شركة استثمارية

□ Factor of setting price for new issue of stock العوامل تحدد سعر السهم

① Company anticipated future earnings أرباح الشركة المتوقعة مستقبلاً

② Expected dividend rate per share أرباح نقدية متوقعة للسهم بواحد

③ Current financial position الموقع المالي الحالي

④ Current state of the economy الموقع الاقتصادي الحالي

⑤ Current state of ~~the~~ securities market الموقع الحالي لسوق الأوراق المالية

③ Market price of stock

سعر السهم في السوق

□ stock is publicly held in organized exchange والسهم في السوق المنظمة

□ interaction between buyer and seller التفاعل بين المشتري والبائع

□ factor beyond a Company Control may cause day to day fluctuation in the market price عوامل خارجة عن سيطرة الشركة قد تتسبب في تقلبات

يومية في سعر السهم

Common stock - الأسهم العادية

preferred stock - الأسهم الممتازة

Issuing Par value Common stock For Cash par value = 1

① issue 1000 share For 1\$ per share

entry Cash 1000
 Common stock 1000 (1000 x par value)

② issue 1000 share For 5\$ per share

entry Cash 5000
 Common stock 1000
 paid in capital
 in Excess of par
 value 4000

رأس المال المدفوع زيادة بقيمة
أصلية

stock holder equity

+ Common stock 2000
+ paid in capital in Excess
of par value 4000

total paid in capital 6000
Less - Retained earnings

total stock holder
equity

□ Issuing Common stock for services or non cash assets

لـ إصدار أسهم مقابل خدمات أو ممتلكات

□ إذا كان للأشياء قيمة فاستناداً إلى هذه القيمة السوقية

□ إذا لم يكن لها قيمة فستعمل قيمة افتراضية

Entry =>

Legal expenses
Common stock
paid in Capital

Legal expense = Organizational expenses نفس المعنى

Example = $\frac{\text{Market Price}}{\text{Par Value}} = \frac{5000}{4000} = 1.25$
 إذا كان له اشتراك بقيمة 5000 ريال فإشراك 4000 ريال
 (par value = 1)
 ~~لا يمكن أن يكون له قيمة سوقية~~

entry = ~~Legal expenses~~ 5000
Common stock 4000
paid in Capital 1000

market price = 2
 كان له أسهم بقيمة 8000 ريال = 2
 market price = 2

entry
 Legal expenses 8000
Common stock 4000
paid in Capital 4000

□ Accounting for Treasury stock المحاسبة لتخزينية

Treasury stock is Corporation own stock that it has reacquired from shareholders but not retired

اسهم الخزينة = وهي عبارة عن ارباحهم الخاصة للشركة التي تم شراؤها ولكن لم تقاعد بعد

اسباب شراء ارباحهم ومعالجتها
Corporation purchase their outstanding stock for:

- 1) To ~~re~~reissue the shares to officers and employees under bonus and stock Compensation plan
لـ لتوزيع مكافآت على شكل اسهم
- 2) to enhance the stocks market value
لـ لتعزيز القيمة السوقية للاسهم
- 3) To have additional shares available for use in the acquisition of other companies
لـ الحصول على اسهم إضافية مثلاً للاستخدام في الاستحواذ على شركات اخرى
- 4) To increase earning per share
لـ لزيادة ربحية الاسهم لوامد

$$EPS = \frac{\text{Net income}}{\text{\# of Outstanding shares}} = \frac{1,000,000}{500,000} = ?$$

net income = 1,000,000
out standing = 500,000

كلما زاد هذا الرقم كان افضل
يعني الشركات بالتقاعيل من عدد ارباحهم علاقة لزيادة ربحية الاسهم لوامد

Example →

Shareholder equity

□ Paid in Capital

Common stock, 5 par value, 400,000 shares

Authorized, 100,000 share issued and outstanding 500,000

□ Retained earning

200,000

total shareholder equity

700,000

→ on 1/2/2014, acquire 4000 shares of it's stock 8 per share

entry ⇒

Treasury stock 32,000

Cash

32,000

tip

Stockholder equity

□ Paid in Capital

Common stock, 5 per share, 400,000 shares

Authorized 100,000, outstanding 96,000

500,000

↳ issued

□ Retained earning

200,000

Less □ Treasury stock

(32,000)

total stockholder equity

668,000

□ on July, 1 → sells for **10** per share 1,000 shares of it's Treasury stock, previously acquired at 8 per share

entry →

Cash	10,000
Treasury stock	8000
Paid-in Capital	
From Treasury stock	2000
transaction	

بيع
الكمية

TST = Treasury stock transaction

□ on Oct, 1 → Sells an additional 800 shares of Treasury stock at 7⁸ per share

entry →

Cash	5,600
Paid in Capital	
Ts/T	800
Treasury stock	6,400

بيع
الكمية

□ on Dec, 1 assume Company sells it's remaining **2200** share for 7⁸ per share

entry

Cash	15,400
Paid in Capital	
From TSF	1200
Retained Earning	1000
Treasury stock	17,600

بيع
الكمية

Treasury stock		Retained Earning	Paid in Capital From TSF	
32,000	8000	200,000	800	2000
	6400	1000		
17,600	17,600	199,000	1200	1200
00	00		00	00

Preferred stock

الاسهم الممتازة

Features often associated with preferred stock

الخصائص المرتبطة بالأسهم الممتازة

1) Preference as to dividend

الترتيب الأول في عملية التوزيع على الأرباح حيث أن الأسهم الممتازة لها الأولوية في الحصول على الأرباح عند توزيعها

2) Preference as to assets in Liquidation

الترتيب الأول في الحصول على الأصول عند التصفية
الشركة فانه يتم تصفية الأصول أولاً للأسهم الممتازة أولاً والتبقي لحالة الأسهم العادية

3) Nonvoting [مهم]

التي لا تملك حق التصويت
التي لا تملك حق التصويت لا يشاركون في عملية التصويت

⇒ Accounting for issue the preferred stock is as same as issue of Common stock

العملية كدالة عند إصدار الأسهم الممتازة نسبة العملية كدالة عند إصدار الأسهم العادية

example 8

issued 10,000 Preferred stock

par value 10 at Cost 12 Cash per share

entry ⇒

Cash

120,000

Preferred stock

100,000

Paid in Capital in

Excess of par- P/s

20,000

Dividend Preferences

① Right to receive dividends before Common stock

له الحق في الحصول على الأرباح قبل أن يتم إعادتها

② Per share dividend amount is stated as a percentage of the preferred stock's par value or as a specified amount

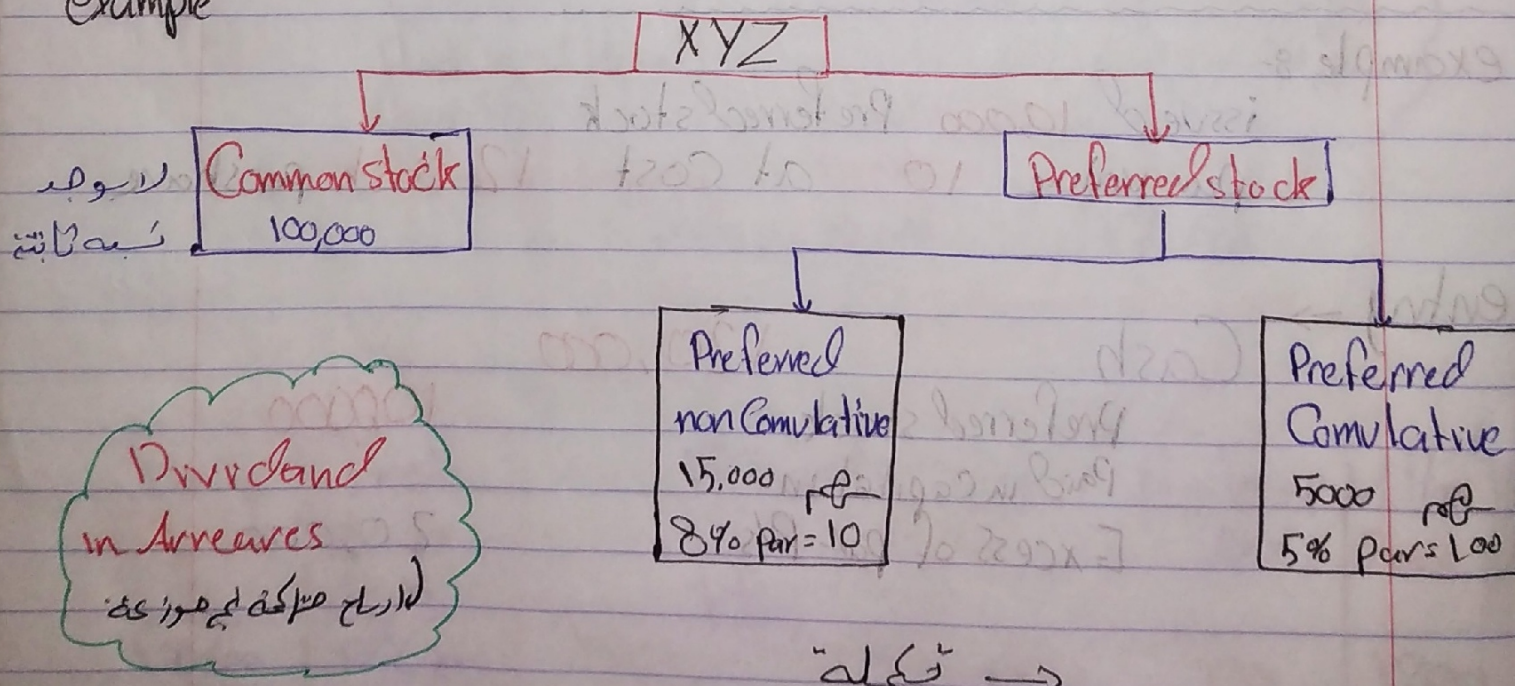
لم يتم تحديد مبلغ توزيع الأرباح لكل سهم كنسبة مئوية من القيمة الاسمية للسهم أو مبلغ محدد

③ Cumulative dividend → توزيعات الأرباح التراكمية

holders of preferred stock must be paid their annual dividend plus any dividends in arrears before Common stock holder receive dividend

له حق أن يدفع له كامل الأرباح المتأخرة توزيعات الأرباح السنوية بالإضافة إلى أي توزيعات أرباح متأخرة قبل أن يتلقى المساهمون العاديون على أرباحهم

example



→ تكملة

In 2017 → No Dividend

In 2018 → No Dividend

In 2019 → Dividend of 150,000

أولاً → For Cumulative Preferred stock

$$\text{on 2017} = 5\% \times 100 = 5 \times 5000 = 25,000$$

$$\text{on 2018} = 5\% \times 100 = 5 \times 5000 = 25,000$$

$$\text{on 2019} = 5\% \times 100 = 5 \times 5000 = 25,000$$

75,000

ثانياً → For non Cumulative Preferred stock

on 2017 → No Dividend

on 2018 → No Dividend

$$\text{on 2019} = 8\% \times 10 = 0.8 \times 15,000 = 12,000$$

87,000

الثالثاً → Remaining for Common stock

$$150,000 - 87,000$$

$$= 63,000 \rightarrow \text{Dividend for Common stock}$$

ملاحظة ← يتم توزيع الأرباح على المساهمين من حساب
ال Retained earnings حيث يجب أن تبقى هذه
بعض الأموال في الشركة لا تخرجها لتتمكن من العمل

Liquidation Preferences تفضل في حال التصفية

most Pks have Preferences on Corporate Assets if Corporate Fail

لأنهم يريدون أن يكون لهم الأول في حال فشل الشركة بالتأدية للأموال

Provides security for the Preferred stock توفير الأمان للمساهمين المفضلين

Preference to Assets may be for the par value of the share
or for a specific liquidating value
قد يكون التفضل على الأصول هو القيمة الاسمية أو القيمة المحددة

فرضية

Average issue price

$$= \frac{\text{Legal Capital} + \text{additional paid in excess of Par}}{\text{\# of issued shares}}$$

example
54 في المائة

$$\Rightarrow \frac{600,000 + 30,000}{6000} = \frac{630,000}{6000} = 105.$$

For preferred stock ←

Chapter 14

Corporations: Dividends, Retained Earnings and Income Reporting

لأرباح الأسهم - الأرباح، حصة وتقارير الدخل

Dividend: أرباح الأسهم

↳ Distribution of Cash or stock to shareholder on a pro rata (proportional) Basis

لأن توزيع النقد أو الأسهم على حاملي الأسهم على أساس متناسبي (متناسب)

type of Dividend أنواع توزيع الأرباح

(1) Cash Dividends توزيع أرباح نقدية

(2) Property Dividends توزيع أرباح بالملكية

(3) stock dividends توزيع أرباح أسهم مجانية

(4) scrip (promissory note) كورب (لأدلة) كورب (لأدلة) كورب (لأدلة)

Dividends expressed

بمبلغ أو كنسبة مئوية من القيمة

(i) as a percentage of the par or stated value

لأن كنسبة مئوية من القيمة

(ii) as a Dollar amount per share

لأن كمبلغ بالعملة لكل سهم

1] For a Corporation to pay a Cash Dividend, it must have => لكي تقوم شركة بدفع الأرباح (توزيعها) يجب

1] Retained earning الأرباح المحتجزة
↳ payment Cash dividend from Retained earning
is legal in all states
لأنه يتم دفع الأرباح من حساب [الأرباح المحتجزة] وهذا يعتبر قانونياً في جميع الولايات -

2] Adequate Cash النقد الكافي
له فائدة أنه يتوفر لدى الشركة نقد يكفي لتوزيع الأرباح مع بقائها
في الكاش لشركة

3] A declaration of dividend by the Board of Director
لأنه إعلان توزيع الأرباح الذي يتم إقراره ولاقراره من قبل مجلس
الإدارة فقط

Three Date => لكي يتم الإقرار وتوزيع الأرباح يكون هناك ثلاث تواريخ

1] Declaration date = يوم إقرار / الإعلان
↳ Board Authorized dividend

لأنه هذا التاريخ يتم الإقرار والإقرار عن توزيع الأرباح لا أهميته ، بل هو
القرار عن الأرباح ، ويجب على الشركة دينا Liability trap ولا تنسى
إشراجته

entry => Cash Dividend
Dividend payable

2] Record date

يوم التسجيل / يوم كفا

↳ registered shareholder are eligible for dividend

لذلك هذا التاريخ يتم فيه اعلان اسماء الاشخاص الذين هم مؤهلون
 للاحصاء الموزعة في هذا اليوم
 ⇒ No entry ←

3] Payment date

يوم دفع

↳ The company issues dividend checks

لذلك هذا اليوم يتم دفع الارباح الموزعة لاسماء الاشخاص المؤهلين
 اسمائهم في قائمة اسماء الاشخاص

تم عمل انشودج
 entry

Dividend Payable
 Cash

Retained earnings
 Cash dividend

دفع ارباح
 عن طريق
 الشيكات
 على
 entry

example → X / Z Corporation , 1,000,000 outstanding share
 Dividend of 0.5 per share . $0.5 \times 1,000,000 = 500,000$

	x	x	x →
1/4/2019	25/4	10/5	
فان اعلان الشيكات انما اذارت	Declaraton Date	Recording Date	Payment Date

توزيع الارباح

امر

تكملة →

stock holder equity Cash Dividend

1/1 (in Declaration Date) 1/4

entry $\Rightarrow$ Cash Dividend 500,000
Dividend payable 500,000

2/ (in Recording Date)

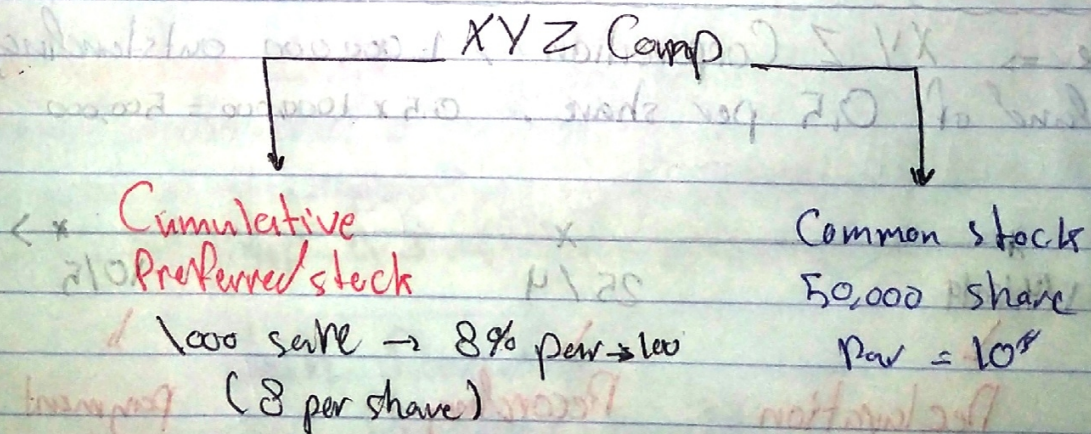
No entry

3/ (in Payment Date) 10/5

entry $\Rightarrow$ Dividend payable 500,000
Cash 500,000

on 31/12

entry $\Rightarrow$ Retained earnings 500,000
Cash Dividend 500,000



C/Ps $\Rightarrow 1000 \times 8 = 8000$

$8000 - 6000 = 2000 \rightarrow$ Dividend in arrears

المبلغ المتأخر

2014 ٢٠١٤ قمر محرم ١٤٣٦ هـ

	2014	2015	2015
Dividend Declared	6000	50,000	
Dividend in arrears		2000	→
Allocation Preferred	6000	8000	2014

Remaining

40,000

→
Common
Stock

→ in Declaration date →
توزيع نقدی بینہ

2014

Cash Dividend

6000

Dividend payable

6000

2015

Cash Dividend

50,000

Dividend payable

50,000

⇒ **Stock Dividend** → توزيع ارباح على شكل اسهم مجانية
ہناکہ اسباب لتوزيع ارباح على شكل اسهم مجانية ہے

1) Satisfy stock holder → dividend expectation without spending Cash
تلبية توقعات ارباح على اسهم دون انفاق
لائقاق النقود ہے اسباب اسهم

2) Increase marketability of the Corporation stock
لے زیادہ قابلیت توقعہ اسهم في السوق و زيادہ درک اسهم توقعہ

3) Emphasize a portion of stock holder equity has been permanently reinvested in the business
لے، لتاكيه على ميزه من حقوق المساهمين حيث يتم إعادة استثماره بشكل دائم
في الأعمال التجارية ہے على فرائع المساهمين بلانهم ان الشركة تريد اسباب

استثمار الأموال كاستثمار والتوسع
لے لتاكيه يتم توزيع اسهم مجانية

Small Stock Dividend

↳ less than 20-25% of the Corporation issued stock, recorded at their **Par market value**

لما اذا كانت نسبة الـ 20-25% من الاسهم المصدرة
تتم اصدارها، يتم اصدارها (Market value) $\rightarrow$ $\leftarrow$ $\leftarrow$

Large stock Dividend

↳ Large than 20-25% of the Corporation issued stock, recorded at their, **par value**

لما اذا كانت نسبة الـ 20-25% من الاسهم المصدرة
تتم اصدارها، يتم اصدارها (Par value) $\rightarrow$ $\leftarrow$ $\leftarrow$

example $\Rightarrow$ XYZ Corporation, 50,000 shares out standing
Declared a 10% of stock dividend [small stock Dividend]

$$10\% \times 50,000 = 5,000 \Rightarrow \text{Par value} = 10$$

$$(\checkmark) \text{ market value} = 15$$

entry in
Declaration * **Stock Dividend** 75,000

* Stock Dividend to
be Distributed 50,000

* Paid in capital in
excess of Par 25,000

entry in
payment
or issuance
date

stock Dividend to
be Distributed 50,000

Common stock 50,000

31/12 entry

Retained earnings 75,000

stock holder equity

~~stock dividends~~
stock dividend

75,000

⇒ Assume Corporation declares 30% dividend on it 50,000 shares

$$30\% \times 50,000 = 15,000 \times 10 = 150,000$$

Because it's large amount of stock dividend

on Declaration day

entry stock dividend
stock dividend to be distribution

150,000

150,000

on record date ⇒ No entry

on issues date

entry stock dividend to be distributed
Common stock

150,000

150,000

31/12
entry

Retained Earnings
stock dividend

150,000

150,000

Stock splits $\Rightarrow$ تقسيم الأسهم

□ Issuance of additional shares to stock holders according to their percentage ownership
(إصدار أسهم إضافية بحسب النسبة ملكيتهم وفقاً للأسهم)

□ Reduces the market value of shares
(يقلل من القيمة السوقية للأسهم)

□ No entry recorded for a stock split
(لا يوجد تسجيل لتقسيم الأسهم)

□ Decrease par value and increase number of shares
(خفض القيمة الاسمية وزيادة عدد الأسهم)

ex $\Rightarrow$ # of shares issued and outstanding = 100,000
200,000
Shares of Common shares par = 1
0.5

Common stock 100,000 shares and out standing
par = 1
0.5
100,000
بدون تقطيع

on 1/1/2020 $\Rightarrow$ we want to perform a 1 for 2 stock splits (1:2)

لأنه فعليا لا يتغير شيء عند تقطيع الأسهم وسعرها لن يتغير
أي أنها شراء الأسهم

□ هناك ما هو العكس (بيع) ليتم إزالة الناس الفقراء من الملكية

▷ Retained earning الربح المحتجزة

↳ عادة يكون لها Credit Balance

عكسها

Deficit earning

خسارة متراكمة

↳ Debit Balance عادة يكون لها

Retained earning

(+)
▷ net profit

▷ Prior period adjustment
[Correction of error]

(-)
▷ net loss

▷ Dividance (Cash or Stock)

▷ Loss on Treasury stock

▷ Prior period adjustment
[Correction errors]

▷ Prior period adjustment [Correction of an error]

لـ ٥ في حال أن الخطأ كان بالزيادة فبال net income في سنوات سابقة فإن ذلك ينقل من الـ Retained Earning

لـ ٤ في حال أن الخطأ كان بالنقصان فبال net income في سنوات سابقة فإن ذلك يزيد الـ Retained Earning

P-P-A result from

⇒ mistakes in mathematical

⇒ mistakes in program of accounting principle

⇒ mis use or oversight of fact

Example →

50,000 errors in 2013

ملاحظات
التدقيق

XYZ Corp Statement of Retained Earnings For the year Ended Dec. 31, 2014.

Beginning Balance, as previously reported	1,050,000
- Less prior period adjustment - error correction	(50,000)

Big. Balance - as restated	1,000,000
+ net income	360,000
- Less Dividends	(300,000)

Ending Balance, Dec. 31, 2014	1,060,000
-------------------------------	-----------

Restrictions can result from :

- 1) Legal restrictions
القيد القانونية
- 2) Contractual restrictions
القيد التعاقدية
- 3) Voluntary restrictions
القيد الطوعية

قوانين
محللة
جدا

$$\text{Return on Common stockholder equity} = \frac{\text{net income available for C/s}}{\text{Average C/s equity}}$$

→ it shows how many dollars of net income the company earned for each dollar invested by the stock holder

لذلك انما تقيس على المولات من الدخل (إجمالي) الذي حققته الشركة مقابل كل دولار استثمر من قبل المساهمين

$$\text{Earning per shares} = \frac{\text{net income} - \text{Preferred dividend}}{\text{\# of Common shares outstanding}}$$

→ it's ~~shows~~ indicates the net income earned by each share of outstanding Common stock

لذلك هي نسبة الدخل (إجمالي) المكتسب من كل سهم من الأسهم العامة (C/s outstanding)