

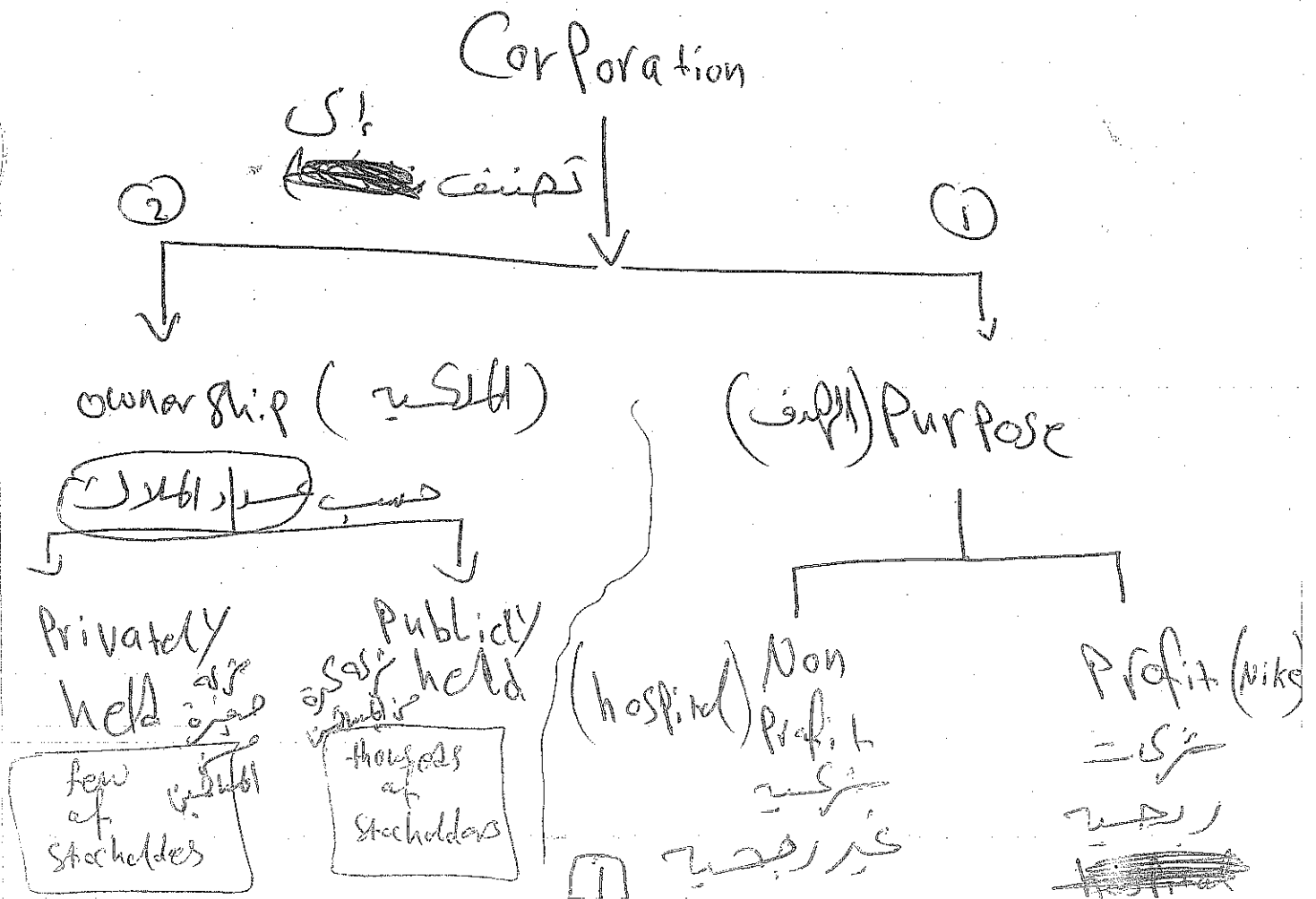
شرح وتلخيص شارة 13

أمر الباكي

Accounting 2

محمد الشريف

Corporation is an entity separate and distinct from its owners



Characteristics of a Corporation of Business

سمياتها هذا النوع من الـ Business

1] 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 دعوى على شركة Nike يتم التعامل
مع الشركة كاسم وليس المساهمين لأن الشركة كياناً
* 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 رأسه

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 ~~لكن~~ بخسروا فقط

رأى مال في الشركة واستثمار فيها
لا يحق لأحد ملاحقة أموال الشخص
الكوبي خارج استثمار الشركة

مثال:

أنا اشتريت في شركة Nike بـ 10,000 \$
والشركة خسرت 1000000000 \$ فلهذا
أكلت أنا أخسر فقط الـ 10,000 \$ الكوبودي في الشركة

حتى لو رأى مال الشخص 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 بيعهم لغيرهم خارج
الشركة بشكل شخصي وفردية دون تدخل الشركة
الشركة تتكون من الأشخاص فقط الأفراد

④ Ability to Acquire Capital :-

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

الشركة تحصل على رأسمالها 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 ولا تنتهي بسبب ارحوت

او أي اثر في احد من المساهمين او الموظفين او ...

* اذا مات واحد من مديري الشركة يتكبد

Successful Company have a Continuous and Perpetual Life.

6 Corporation Management :-

- 1# Stockholders own the Corporation
- 2# Stockholder 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 الامور يجب ان
تقدم للكومة و تقرها الكونغرس في هذه الشركة

مثل

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

تقدم الشركة قوائم موائه و تعلن عنها ل SEC كل ٣ اشهر و كل سنة

- * Stock exchange requirements
- * Publish the initial stock

6

8 Additional TAXES -

يُجيز هذا النوع من الشركة هو أنه يتم دفع

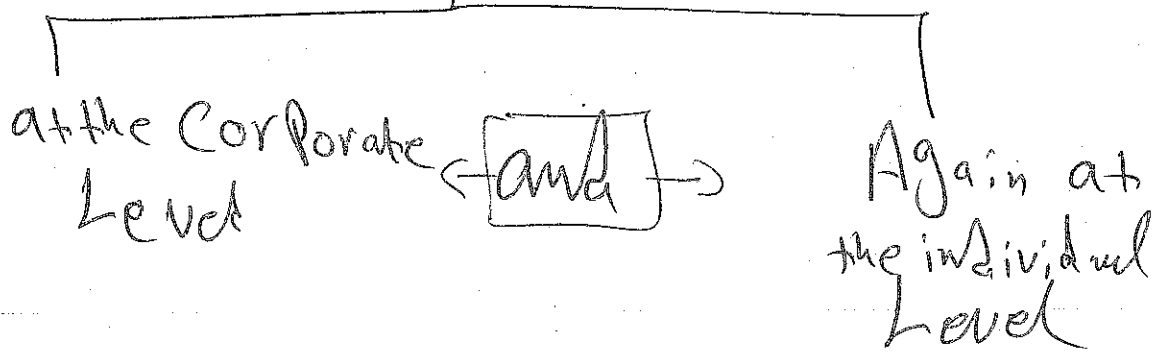
الشركة مرة واحدة على نفس الأرباح

مرة من الشركة كأرباح

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

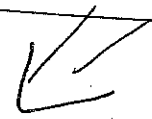
⑦, ⑧ ⇒ Disadvantage

⑥ شركة

forming a Corporation

كيفية تأسيس Corporation في كل ولاية

1 Grant of a State Charter



تتمثل في منح كل ولاية وثيقة تأسيسية تسمى
شهادة التأسيس أو ميثاق التأسيس

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

2 the Corporation established by Laws

3 Must obtain a License from each state
they do business (رخصة العمل التي يطلبونها للولاية)
إذا كان لا يفرق

Costs incurred in the formation called \Rightarrow organization Costs

this costs includ = Legal and State fees + Promotional expenditures
 \downarrow incurred

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 أي شخص آخر

4 Share in assets upon liquidation in Proportion to their holdings \Rightarrow Residual ~~Claim~~ Claim

ليس

#

كما أنه يتم توزيع الأرباح على المساهمين

Lenders Creditors
الموردون للقرض (ديون)

دفع أموال ال
١٩١

لهم

Stock Certificate :-

Proof of Stock ownership

{ الصورة في دفتر
BIS في ايسا } W B

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) W B

* the number of authorized shares reported in the stockholders equity to determine if unissued shares can the company issue.



في عبارة عن أن في التي يجب للركة أن
ولا يجوز أن تزيد عن هذا العدد إلا

في حالة التعديل.

ومثالاً على أن الشركة أصدرت 80 من الأسهم المسموعة
مؤخر

مثال إذا كان ال authorized 100

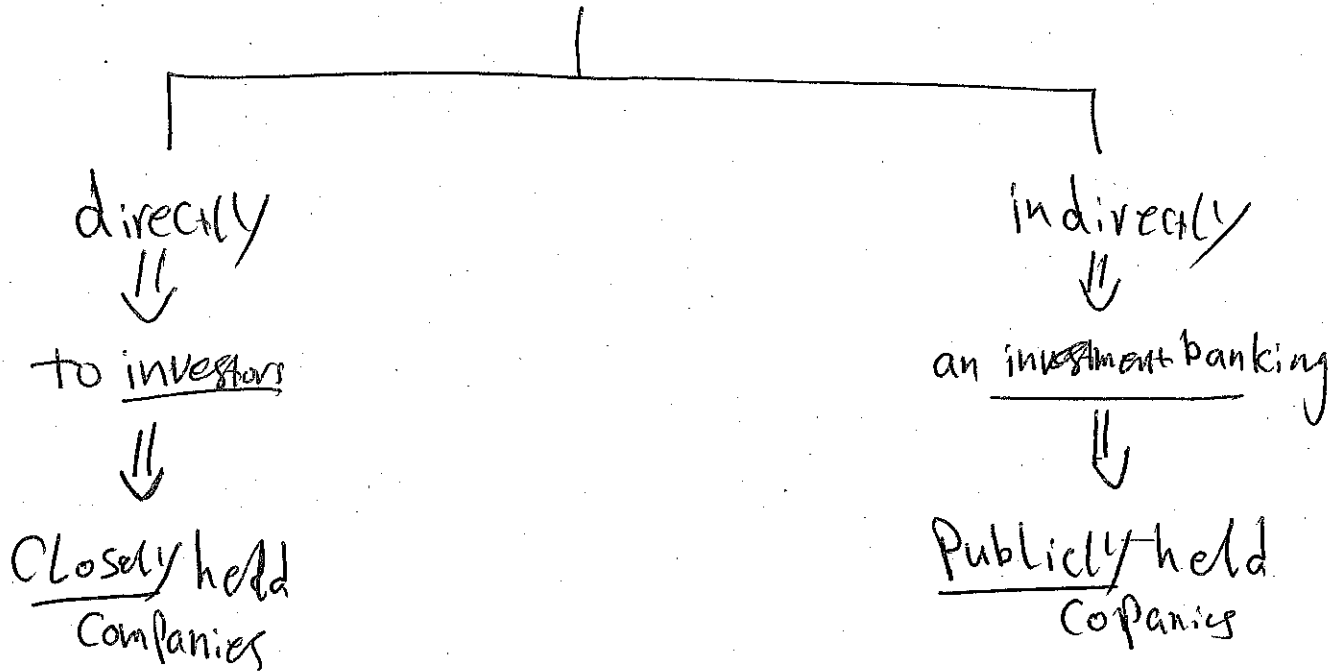
وكان هناك issued 80 الأسهم المسموعة

← unissued shares 20

$$100 = 80 + 20$$

2 Issuance Stock

the Corporation can issue Common Stock



الشركة تبين
 أيها الشكل
 مقرات الشركة
 الإقليم

فإنه إذا كان الشركة تبين أنها

investment banking

توقع underwrite

ويعر ذلك يقوم هذا ال banking

بيع هذه إلى investors

ويأخذ رسوم وفائه مقابل هذا العمل

والشركة تستفيد من ذلك من خلال

الأرباح على الأعمال شركة و → أو يتعاد عن غيرهم ببيع

(12)

بالإضافة إلى banking هو الذي يتولى

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.

→ السوق السعر السهم السوق السعر السهم السوق السعر السهم

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.

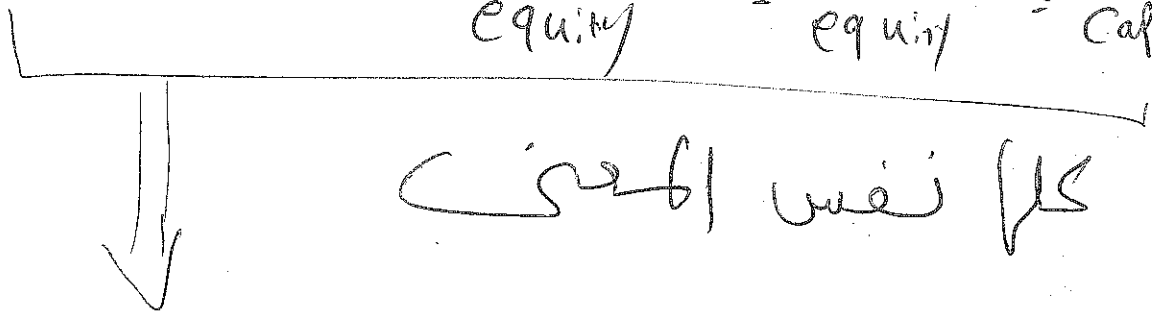
par value has no relationship with market price

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

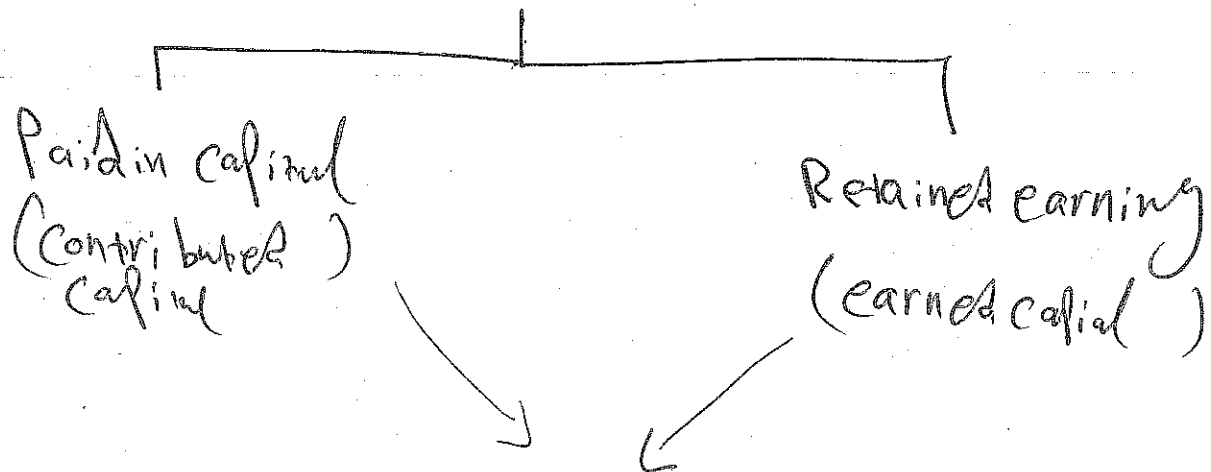
but market price = \$ 32 per share.

Corporate Capital :-

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



owner's equity consists of two parts



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

Retained Earnings :-

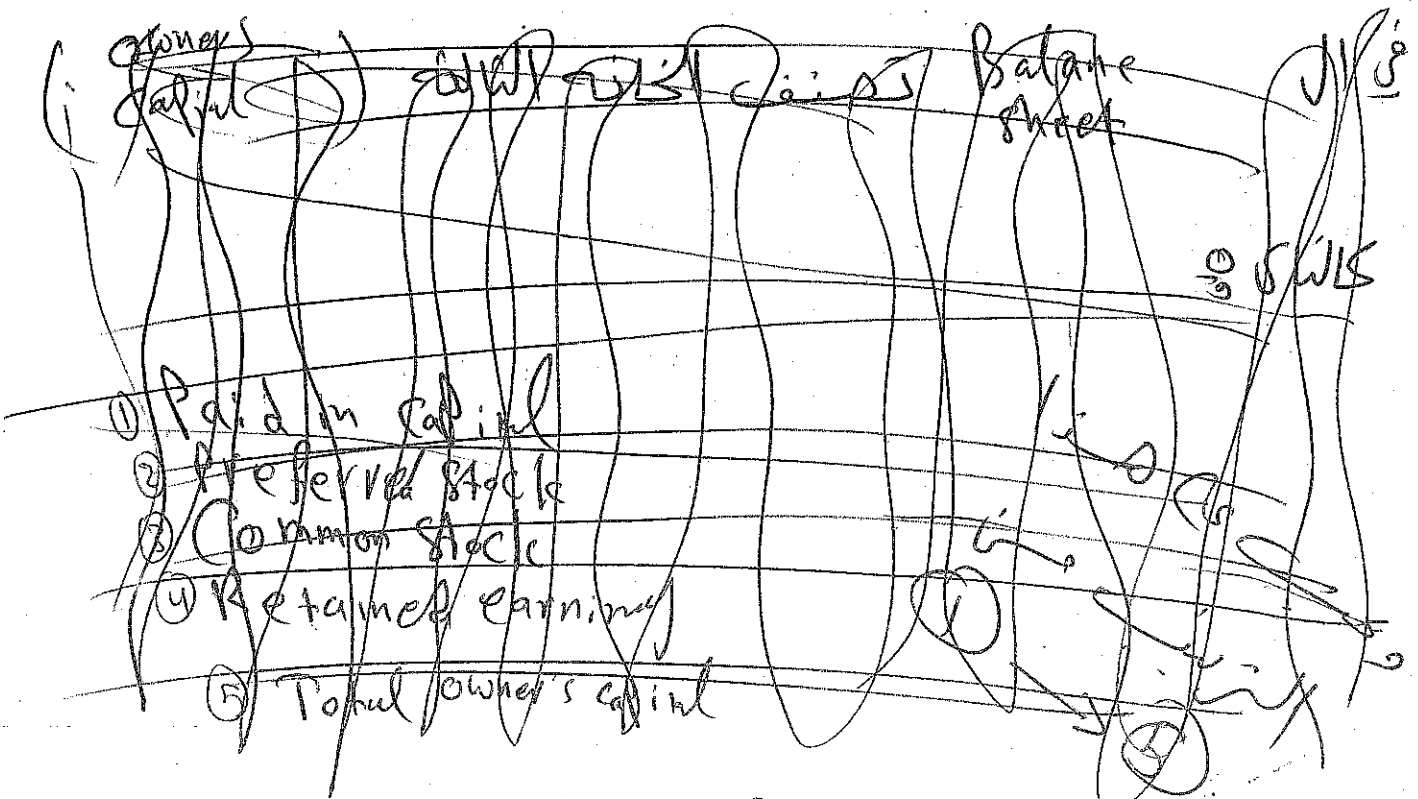
Net income that a corporation retains for future use

✓ 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 آر

2] Market Price \leq Stated Value No Par \leq آر

3] Market price \geq Par Value \geq آر

Par value = Stated value

نفس الطريقة في قيم ولكن بتغير market =

إكالة الأديك

P.V

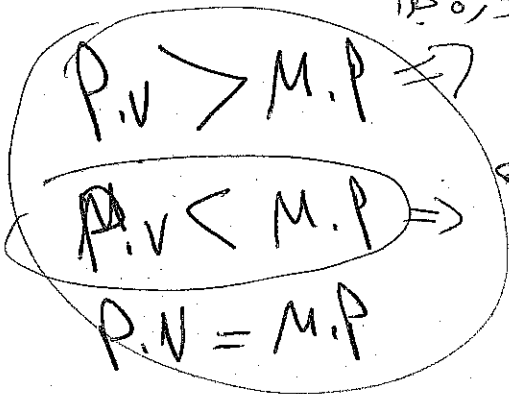
M.P

Par Value and Market Price

جها ان اديك في
إتقانية الشركة

جها في السوق

مادرة جرة



ويوجد هناك احتمالات وفي انه

مقاله

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

وكان ال M.P ياديه 5 $\$$

$\frac{5000}{1000} = 5$

في هذه اكله الشركة حصلت على الكاش هو

Cash

5000

1000 $\$$

Common Stock

1000

Paid in capital excess of Par Value
Common Stock

4000

Paid in capital excess - Common Stock کف بیسب ال

↳ = (M.P - P.V) * number of common stock issued

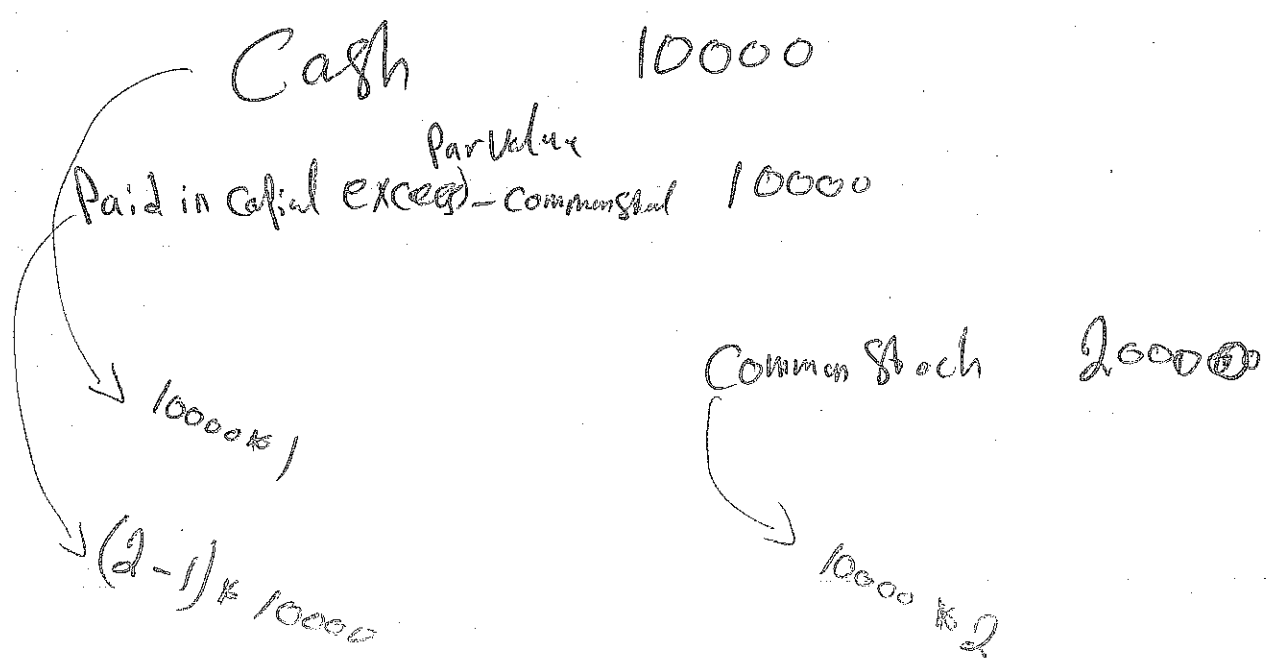
(5 - 1) * 1000 = 4000

الس، الس

P.V ~~M.P~~ ال ك ال

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

الس



اذا كان ال P.V = M.P يعني لا يوجد اقسام حسب ال P.V

P.V = 1\$
issued = 1000 shares

Cash 1000

Comm Stock 1000

اكثر من القيمة -

في الوجود في Par Value و Non-Par

ولكن يوجد في Stated Value

تقسيم الربح اكل ولكن تحت المصروف

Paid in excess Par Value - common

,, ,, ,, of stated value - common

80/100

If the Company has 5 Stated Value No Par Stock
per 1 USD
and issued 5000 shares at 8\$ per share

اگر 80/100

Cash 40,000

Common Stock 25,000

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

Market Price اگر 80/100 Stated Value No Par اگر 10/100

Credit or debit () Paid in capital of Stated Value اگر 10/100

القيمة الاسمية

Par Value
القيمة الاسمية
Stated Value No Par] لا يوجد

مقابل

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
 بفتح الذم عن طرف هذا ال Assets في السوق
 يتم تسجيل للتكلفة لهذا ال Asset بناء على عدد الأسهم
 الذي أخذها طرفه في كل سهم في السوق وليس

ال Par Value or Stated Value
~~At~~ No Par

~~مثال~~ مثال: تم شراء قطعة أرض في

ولا يتم إعطاء جانب هذه الأرض 10,000 \$ على

Par Value = 5 \$

Market Price = 8 \$

سجل الحسابات

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

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

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

سجل الحسابات

debit

~~Land~~
Land 80,000

Common stock 50,000

Paid in capital excess par - common 30,000

credit

و يوجد حالة اخرى :-

عندما نقوم بخدمه مثل محاسبه بمساعدة الشركة على
تنظيمها ~~و جعلها~~ (Corporation) وهو يتطلب
أموال مقابل هذه الخدمة ولكن فبما حال تم ايفاءه
تم بدل هذا المبلغ بعمل نفوس اى قبل
وانما يوجد على ال debit (Organization
Exchange)

مثال :-

فإذا محاسب خدمه لاجل Partnership معية تحول اى

Corporation و طلب \$ 5000 بدل هذه الخدمة

ولكنه أخذ 4000 \$ ال Par val. لم يارى اى \$

~~ال~~

لعمل كالتالى

Organization Exp 5000

Common Stk

4000

Par in Capital for Par-Common

1000

(25)

تسمى (Incorporate)
 دمج



Organization Expense

هذا الكتاب

~~Organization Expense~~
 ليحل فقط عند ...
 لكونه في السؤال Organization Cost هو ملك

ولكن -
 Corporation vs Partnership

مثال

قام محاسب لجل شركة في تأسيسها (Legal)
 في 1000 \$ ولان اخذ 100 \$ من ال Parvalue

#2

في 2012 اكله سجل كالتالي

Expense 1000

Common Stock 200

Paid in Capital for Par-Common 800

هون فاش

Incorporate
 ولا

Organization Cost
 في السؤال

لكن
 لكونه

Organization exp

دائما
 exp

Paid in Capital Excess Par-Common

في آخر هو

Premium on Stock

20

هذا الكتاب

E 13-5

①

Mar. 2

في ذلح الؤال يؤه انه دفن لحابي مفايل

incorporate إذا يؤه في القيد

Organization expense

بالأري

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-com 75000

~~27~~ 27



Example 1

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

value of

Land 800,000

Common Stock 500,000

Paid in capital for stated - Common 300,000

Example

the company issued 10,000 shares for 3\$ stated value and the Market Price equal 1.5\$ per share



Cash 15,000

Paid in capital for excess stated - Common 15,000

debit

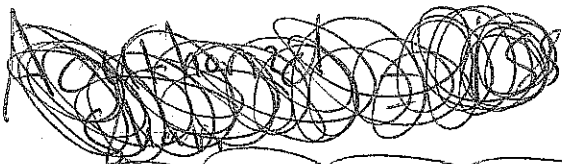
credit { Common Stock 30,000

M.P. < Stated Value

Treasury stock \circ - Contra account
Dr. Capital stock

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

في الأثر التي تم، إعادة قفها (حسبها) في السوية



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

في الأثر التي تم، إعادة قفها (حسبها) في السوية

- 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)

و هي (100,000 outstanding share) على \$5 Par Value

في 1.1.2014 (200,000 Retaining Earning) في تاريخ

كل هذا الفيد تاريخ 1.1.2014

Cash 500,000

Common Stock 500,000

وفي تاريخ 2/5/2017 عملت شركة البناي والشريك

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

→ كل هذا القيد -

هذه الحالة في ال Treasury stock ونعمل كالتالي

Treasury stock 32000

على ال debit 32000
→ بينما في السوق Cash 32000

اشترت السهم بالاسي دفقت كما في اذا قلنا ان

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

يعني ال debit (كما في التوزيع)

ال credit (كما في البيع)
سهم

وبعد صدة قامت شركة البناء والشريف بفتح
هذه الأسماء فيما لو مرة أخرى

في تاريخ 2/6/2017 أخرجت منها 1000 ر

وكانت مبالغها \$10
Per share

في هذه الحالة تم بيع الأسهم كانت الشركة ~~مستعدة~~ أحسن
من الوتة ودفعت منها في ذلوقت \$8 1000 ر بال
زي كانوا أخرج ال Par value لهذا 4000 ر
حيداً \$8 بال عند بيع 1000 ر منها
\$10 (القيمة) بعد ال

Cash 10,000

Treasury Stock 2000

Paid in capital from treasury stock 2000

ال Credit لـ رونا

وغير تاريخ 3/8/2017 قامت الشركة ببيع لجان

800 م إلى م 7 \$

في هذا اكله تم بيع اة م بأقل من سعر التكلفة اذا

سجل كالتالي

م 7 Book

التي Cash 5600

Paid in capital from treasury 800

Treasury stock

6400

800 * 8

التكلفة

م 7

م 7

م 7

وفي تاريخ 9/9/2017 قامت شركة الباس والنزيب

ببيع 400 سهم من هذه الشركة بـ 188

بأنها هنا تم البيع بـ نفس سعر التكلفة وبما أن

Cash 3200

Treasury Stock 3200

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

سهم بـ 7 دولار (4000 - 1000 - 800 - 400) = 1800

بـ 7 دولار

Cash 12600

paid in cash from treasury 1800

Treasury Stock 14400

~~بـ 7 دولار~~

9/9 كاشي النسخ الصبح لبيع

هو كاشي

Dr

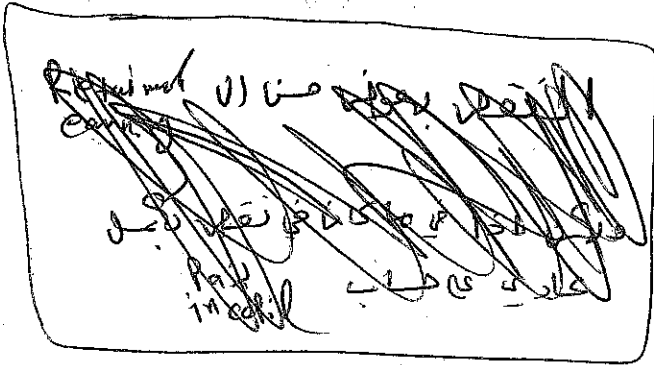
Cash 12600

Paid in cash from treasury 1200

Retaining earnings 600

CR

Treasury Stock 14400



صافي كاشي صافي

عن بيع الأسهم التي كانت صافية

من الودائع / الأرباح

ال Paid in cash from treasury

لبيع الأسهم صافية إذا تم بيعها

Retaining earnings

(30)

Preferred Stock:

Features often associated with it:

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

Common Stock الشراء لهذا النوع من الأسهم

10,000 (Preferred) الأسهم 20,000

Par Value 10 \$ و 20,000

Cash 20,000

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 amount of Cash

~~Cumulative Dividend :-~~
means that preferred stockholders

Cumulative Rights of
Preferred Dividend
means that a stockholder must be paid both
current-year dividends and any unpaid prior-year
dividends before C.S receive any dividends
common
stock

التي هي الامتياز (Preferred) التي لا يكون لديها
هذه الامتياز (Cumulative) يعني ان
يجب ان تأخذ ارباح الفوز في السنة الاولى بالاولى اي
ارباح السنوات السابقة التي لم تكن مدفوعة
قبل دفع أي دوة لـ C.S

مثال
حوال رجب في 2014 , 2015 , 2016 و 2017
لم توزع ارباح في عام 2017 رجب واعلنت عن توزيع
بالاولى يجب هذه الامتياز بتأخذ ارباح كل هذه السنوات
قبل اداء دوة - يدفع لـ C.S [39]

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
exists until the board of director declares
a dividend.

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

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

Statement Presentation of

Company report

626 USA
✓
موجودہ
5 N's

Retained
Earning

Paid in Capital

↓
in Balance Sheet

Paid in Capital

سپیشل

موجودہ
موجودہ

Contributed
Capital

Capital Stock

Additional Paid in Capital

Common
Stock

Preferred
Stock

include the EXCESS

موجودہ
موجودہ

موجودہ

Authorized, issued, treasury

Par Value, Price Value

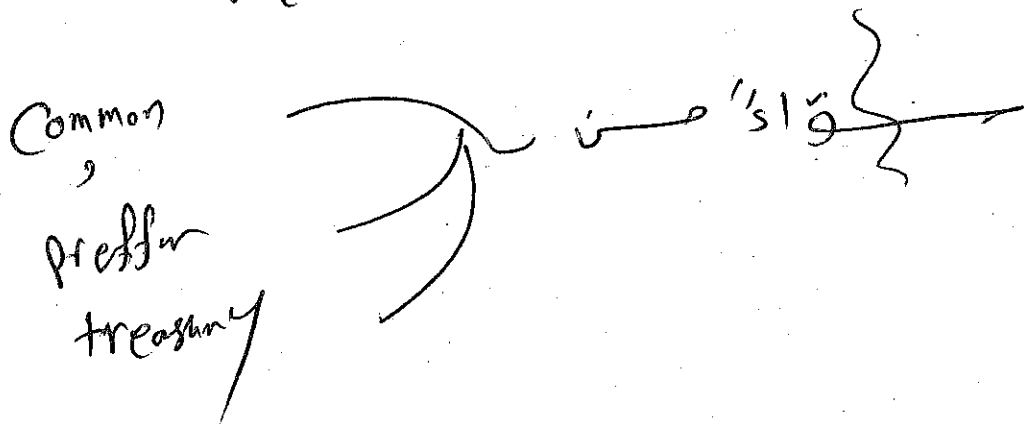
Par Value

Share
Value

treasury
Stock

Additional Paid in Capital :-

هو الفرق بين سعر السوق و
 قيمة Par Value موزع في عدة أشكال



ولكن

Total Paid in Capital =

Capital Stock + Additional Paid in Capital
 (من الأرباح خاصة
 إن وجدت)

Additional from common

+
 \$ \$ Preferred
 +
 \$ \$ treasury

42

ملاحظة:-

بالنسبة لبيع ال Treasury يكون التقدير في Retained earnings

وذلك فإحلال لم يوجد نقد كل عامي

مثال:

قامت شركة ~~ببيع~~ ببيع 1000 من الأسهم في

سعر 88 ريال

Treasury Stock 8000

Cash 8000

ويعود ذلك قامت ببيع 600 من الأسهم في 12 ريال

Cash 7200

Treasury Stock 4800

Paid in full from treasury 2400

و بعد از آن حساب انشائی به حساب انشائی در 7 اس 15 اس

400 = 1000 - 600

Cash 2800

Paid in cash from treasury 400

Treasury/Prod 3200

سپس در این مورد نیز همان عمل را انجام دادیم

در این مورد نیز همان عمل را انجام دادیم

Paid in cash

	2400
400	
	2000