

Long term Liability

Bonds are a form of interest bearing notes payable

للمسندات = شكل من أشكال الفائدة التي تستوفى برفع

حيث انه في بعض الاحيان تحتاج الشركة الى التمويل الجارى فتلجأ الى اصدار
المسندات [Bond] فتباع هذه المسندات في السوق مقابل ائحة فائدة
وهي طويلة الاجل = long term liability

ثلاث مزايا على اياها لا سيما لعامة الشركات
Three advantages over Common stocks

[1] Stockholder Control is not affected
لمراقبة المساهمين لا تتأثر

[2] Tax saving result
لم التوفير الضريبي

[3] Return on Common shareholder equity may be higher
العائد على حقوق المساهمين يزداد

* اي شخص يشتري ال [Bond] يصبح [Creditor] للشركة
لان المسندات ادوات دين

* الجاهل لا يكتوبه في السند برفع في تاريخه بل مستحقا له اما الفوائد
عليه نعم حيث يتفق

* اي مؤسسة تطبع اوراق ال [Bond] وليس فقط الشركات

Bond Basic

الكل بالايدي رقم 15

① name of Corporation / institution
[اسم الشركة او المؤسسة]

② issued Date
[تاريخ الاصدار]

③ face or par value
[القيمة الاسمية للسند]

④ → Contractual interest Rate
→ Face value interest Rate
→ nominal interest Rate
[نسبة لقائمة الاسمية او تتفق عليها]

⑤ Maturity Date → [تاريخ الاستحقاق والسداد]

قانون
صحة

The amount = Contractual \times face value of interest Rate

* الفوائد على [Bond] تدفع له نسبة اقساف مرتين في السنة

السنة

semianually

②

□ Issued procedures (issued price)

ان هذا غير مطلوب ان تعرف كيف تحسبها ولكن انا انا تعلم

□ if market interest $>$ Contractual Interest Rate

↳ The Bond will be issued at a discount

سواء باقل من القيمة الاسمية

□ if market interest $<$ Contractual interest Rate

↳ The Bond will be issued at premium

سواء بأعلى من القيمة الاسمية

ملاحظة

□ if market interest = Contractual interest Rate

↳ The Bond will be issued at face value

سواء على القيمة الاسمية

□ Type of Bond انواع السندات

□ Secured and unsecured [debenture] Bond

(السندات المضمونة والسندات غير المضمونة)

□ Term and serial Bond

term (السندات القارية) يتم سدادها دفعة واحدة

serial (السندات التسلسلية) يتم سدادها على شكل دفعات

متتالية

□ Registered and Bearer (Coupon) Bond

Registered (السندات المسجلة) يعني معروف صاحبها

Bearer (السندات المحمولة) يعني ان حامل السند يكون له الحق

في الحصول على شفعة من

(2)

④ Convertible and Callable Bonds

Convertible ^{تحويل} له عنوان السندات يمكن ان تتحول الى اسهم (stock)

Callable ^{الاستدعاء} له عنوان الشركة تستطيع الشركة ان تطلبه من مستثمرين في اي وقت تريده

□ Determining the market value
→ three factor Determining →

① Dollar amounts to be received

② Length of time until the amount are received

③ market Rate of interest

↪ سعر الفائدة في السوق

□ Corporation record bonds transaction → when

① issues [sell] ^{الاصدار (البيع)}

② retires (buy back) bond ^{الرجوع}

③ when bondholder Convert bonds into Common stock

↪ عند تحول مالك السندات الى اسهم عادية

□ Issuing The Bonds إصدار السندات

مثال 1 At face value: إصدارها بنفس القيمة الاسمية

→ issues 100,000, Five years, 10% Bond at 100 (100% of face value)

entry ⇒ Cash 100,000
Bond Payable 100,000

⇒ Interest = 10% x 100,000 = 10,000 per year
→ it will pay on semiannually → يعني مرتين في السنة
↳ $\frac{10,000}{2} = 5,000$

entry for pay the interest ⇒ Interest expens 5000
~~Interest payable~~
Cash 5000

on Dec, 31 تسكير الحسابات ⇒ entry ⇒ Interest Expense 5000
Interest payable 5000

on 1/1 entry ⇒ Interest payable 5000
Interest expense 5000

After 5 Years
↓
Redemption at Maturity

entry ⇒ Bond payable 100,000
Cash 100,000

The total Borrowing Cost = total Interest
total Financy Cost = 10,000 x 5 = 50,000

2 اولا

Issuing at discount البيع بالقل من القيمة

→ sells 100,000 , five years, 10% Bond of 92,639

entry ⇒

Cash	92,639	
Discount on Bond payable	7,361	
Bond payable		100,000

This is Contra Account

Balance sheet	
<i>Long term debt</i>	
Bond payable	100,000
Less - Discount on B/P	(7,361)
<hr/>	
net Carrying value of Bond	= 92,639

مراجعة

→ Amortize the Discount Account

Dr	Interest expens	---
	Discount on B/P	---

Dr	Interest expens	5000
	Cash	5000

The total Borrowing Cost

total Financy Cost = 50,000 + 7,361

[when it Discount Cost] = 57,361

6

3 ایا Issueing at premium → بيع بالأسعار

→ sells 100,000, five year, 10% bond for 108,111

entry ⇒

Cash	108,111
Bond payable	100,000
Premium on Bond payable	8,111

this is Adjunt Account

Balance sheet	
Long term Debt	
Bond payable	100,000
Add + Premium B/P	8,111
<hr/>	
net Carrying Cost of Bond	108,111

The total Borrowing Cost
total Financy Cost = 50,000 - 8,111
[when it's a premium B/P] = 41,889

E) when it Callable the Bond to pay it

لـ في حال قامت شركة بالاستعداد لبيع السند قبل وقت الدفع

← التسوية at premium → after 4 years

$$\frac{8,111}{5} = 1,623$$

Balance sheet

→ long term Debt	
Bond payable	100,000
+ Premium on B/P	1,623
net carrying value of Bond	101,623

⇒ Called price = 103 ⁸ / 100 = 103.8%

⇓

Redemption

Before maturity

⇒ entry =

Bond payable	100,000
Premium on B/P	1,623
Loss on Redemption	1,377

Cash

103,000

التسوية في الاستعداد

Converting Bond into Common Stock

تحويل السندات إلى أسهم عادية

Until the Conversion, the bondholder receive interest on the bond

حتى التحويل، يتلقى حامل السند فائدة على السند

for the issuer, The bond sell at a higher price and pay a lower rate of interest Comparable debt securities without the Conversion option

- لا يكون عرضها أعلى من عرض السندات دون فائدة لتحويل
- لا تكون فائدها تدفع سعر فائدة أقل من السندات دون فائدة لتحويل

upon Conversion, The Company transfer the Carrying value of the Bond to paid in Capital Account and don't recognized gain or loss

عند التحويل تقوم

الشركة بتحويل حساب القيمة المحملة للسند إلى حساب المدفوع في رأس المال

Paid in Capital

المدفوع في رأس المال

EX ⇒ transfer 100,000⁰⁰ Bond (face value) to 2000 common shares of 10⁰⁰ par value and market value = 130,000

entry ⇒

	Bond payable	100,000	
(2000 × 10)	← Common stock		20,000
	Paid in Capital in excess of par		80,000

□ Long term Note payable (mortgage payable)

لـ قروضها برهن عقاري

⇒ may be secured by a mortgage that pledges title to specific assets as security for a loan

(يمكن تأمينه برهن عقاري لضمان السداد على القرض)

⇒ term require borrower to make installment payments over the term of loan

فيه يشترط صرافة قرض تسدي على شكل دفعات على مدى مدة القرض

وكل دفعة تتكون من

□ Interest on the unpaid balance of the loan

← الفائدة على الرصيد غير المدفوع للقرض

□ reduction of the loan principal

← تخفيض اصل القرض

Example ⇒ issued a 500,000 , 12% , 20-years mortgage note on Dec, at semiannually

2 x 20 = 40 years

→ installment payment = 33,231 ⇒ 33,231 x 40 = 1,329,240

1,329,240 - ~~500,000~~ = 829,240 → الفائدة

entry ⇒
الدفعة
القرض

Cash	500,000	
N/P (mortgage)		500,000

هذه يتم افصل بين اجزاء مبلغ مدفوع عن طريق

- Loan Amortization table
- mortgage Amortization table
- Note payable Amortization table

Date التاريخ	Cash payment المقعة المدفوعة	Intrest expens الفائدة المدفوعة	Reduction of Principal التخفيض من المبدأ	Balance of principi مقدار المبدأ
31/2/2014				500,000
30/6/2015	33,231	30,000	3,231	496,769
31/12/2015	33,231	29,806	3,425	493,344
		end Balance 829,240	end Balance = 500,000	

Semiannually $\Rightarrow 12\% \div 2 = 6\%$

$6\% \times 500,000 = 30,000$

$$\begin{array}{r} 500,000 \\ - 3,231 \\ \hline 496,769 \end{array}$$

30/6/2015

entry \Rightarrow

Intrest expense	30,000	30,000	
NIP	3,425	3,231	
Cash			33,231

31/12/2015

entry \Rightarrow

Intrest expense	29,806		
NIP	3,425		
Cash			33,231

15 يناير 2015 يتسهي عن 39

حل
اسئلة - شابر
15

E 15-5

a

① at 100

entry => Cash 2,000,000
Bond payable 2,000,000

② at 98 discount

entry => Cash 1,960,000 $2,000,000 \times 98\% = 1,960,000$
Discount on Bond payable 40,000
Bond payable 2,000,000

③ at 103 Premium

entry Cash 2,060,000 $2,000,000 \times 103\% = 2,060,000$
Bond payable 2,000,000
Premium on Bond payable 60,000

b

Redemption on Maturity at 100

entry => Bond payable 2,000,000
Cash 2,000,000

c

Balance sheet

Bond payable 2,000,000
+ premium on B/P 60,000
net carrying of Bond 2,060,000

$$2,000,000 \times 98\% = \underline{1,960,000}$$

entry =>

Bond payable	2,000,000	
Premium on Bond payable	9,000	
Cash		1,960,000
Gain on Redemption on Bond		<u>9,000</u>

الربح من الاسترداد

d

entry =>

~~Bond payable~~

$$60,000 \times 10 = 600,000$$

Bond payable	2,000,000	
Common share		600,000
Paid in Capital in excess of Par / Gs		1,400,000

E15-611

a

$$500,000 \times 97\% = 485,000$$

① at 97

* Cash	485,000	
* Discount on Bond/P	15,000	
* Bond payable		500,000

② Total Borrowing Cost :-

$$500,000 \times 8\% = 40,000 \times 5 = \underline{200,000}$$

$$200,000 + 15,000$$

b ① at 105

$$500,000 \times 105\% = 525,000$$

Cash	525,000	
Bond payable		500,000
premium on B/P		25,000

② Total Borrowing Cost :-

$$500,000 \times 8\% = 40,000 \times 5 = 200,000$$

$$200,000 + 25,000 = 175,000$$

E15-9

① entry

Cash 300,000
 Bond payable 300,000

~~300,000 x 10%~~

Payment = 50,000

Loan Amortize table

Date	Cash Paid	Intrest expense	Redemption in principle	Ende value of Principle
31/12/2017				300,000
31/12/2018	50,000	30,000	20,000	280,000
31/12/2019	50,000	28,000	22,000	258,000

entry on 12/2018 =>

intrest expens 30,000
 Note payable 20,000
 Cash 50,000

entry on 12/2019 =>

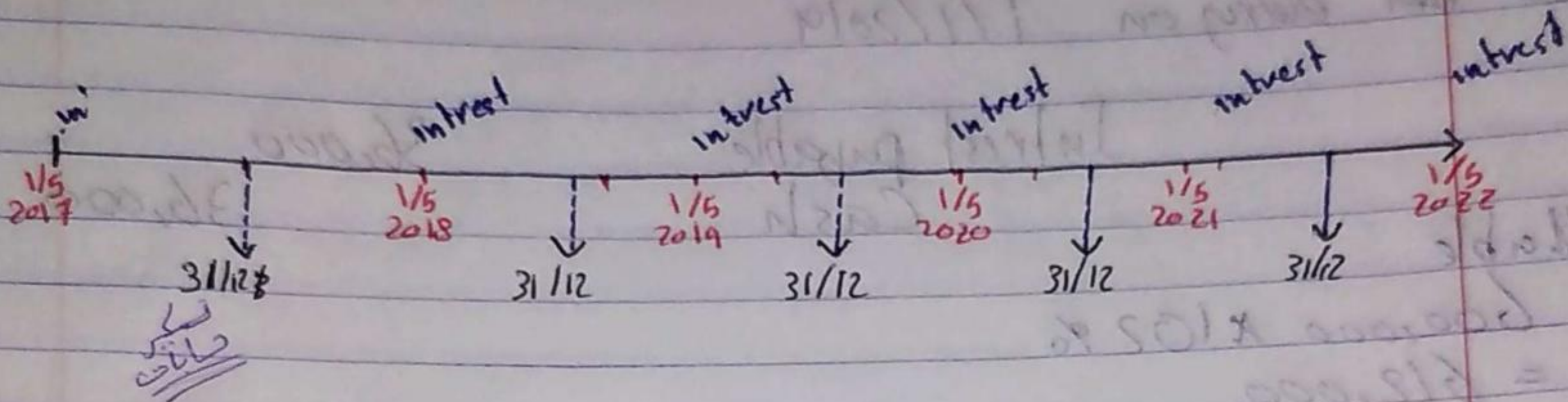
intrest expens 28,000
 Note payable 22,000
 Cash 50,000

11P15-1A11

(a) entry

Cash 600,000
 Bond payable 600,000

(b)



entry on 31/12/2017

⇒ Interest expense 36,000
 Interest payable 36,000

$$600,000 \times 9\%$$

$$= 54,000 \times \frac{8}{12}$$

$$= 36,000$$

(c)

Balance sheet

<u>Current liability</u>	
Interest payable	36,000
<u>Long term liability</u>	
Bond payable	600,000

(d) entry ⇒

Interest payable 36,000
 Interest expense 18,000
 Cash 54,000

1, 2, 3, 4

$$\begin{array}{r} 54,000 \\ - 36,000 \\ \hline 18,000 \end{array}$$

entry on 31/12/2018

Interest expense 36,000
 Interest payable 36,000

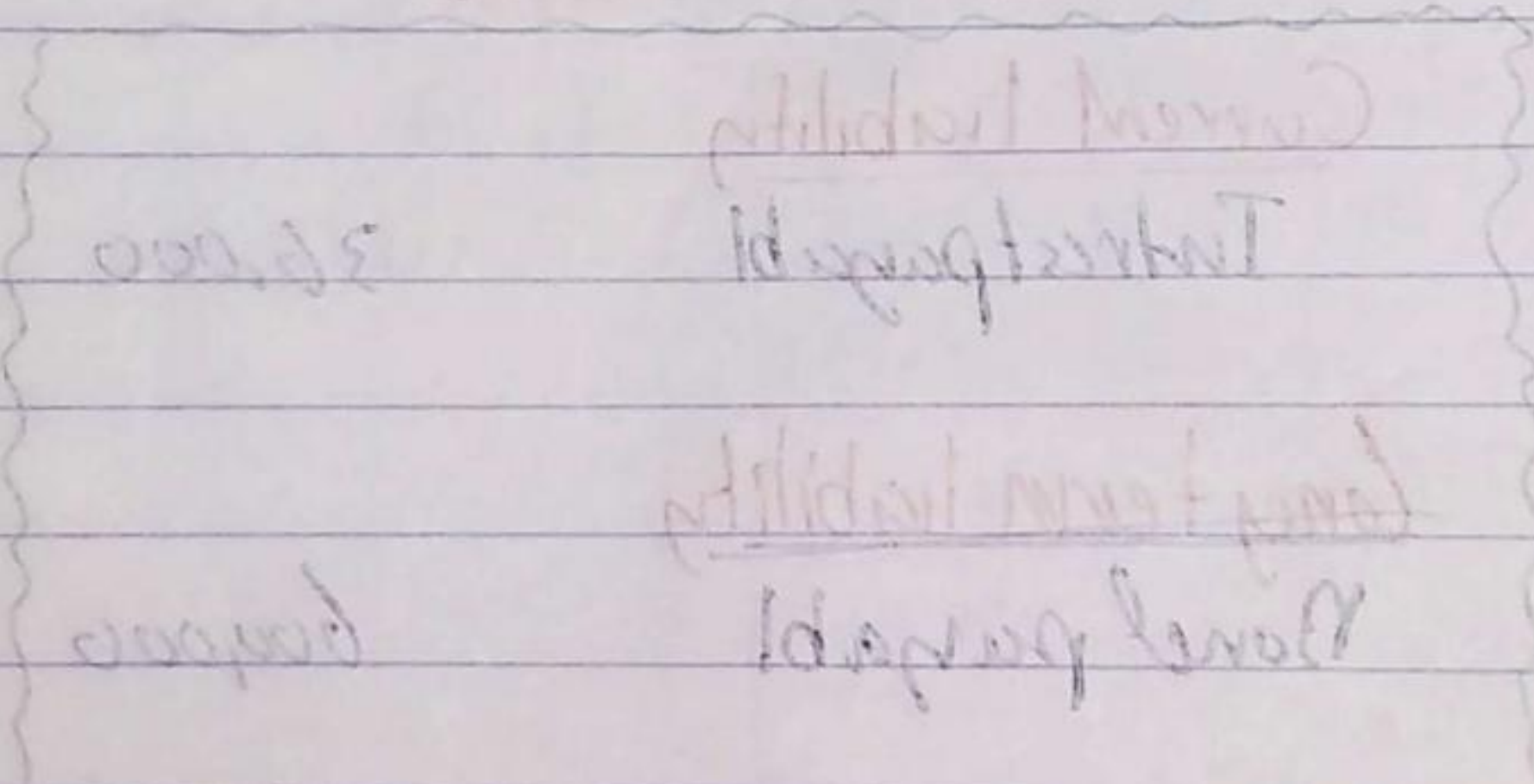
entry on 1/1/2019

Interest payable 36,000
 Cash 36,000

Callable

$$600,000 \times 102\% = \underline{612,000}$$

Bond Payable 600,000
 Loss on Redemption of Bond 12,000
 Cash 612,000



36,000
 18,000

Interest payable
 Interest expense
 Cash