

Esmail  
Abdelh  
Jawad

# Chapter 13 Corporation & Organization and Capital stock transaction

## الشركات، راسمها

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

لها وهي عبارة عن مؤسسة قانونية منفصلة تماماً عن مالكيها  
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 القانوني  
أولاً عن إمارات الامتياز في  
الدول

- Retained earnings
- لها لا بد من استيقاظ  
السلطان كسعة

### Corporation Classified by

#### Purpose الغرض

- Profit Corp ربحية
- non-profit Corp غير ربحية

#### Ownership الملكية

- Public Corp  
شركة عامة  
يعني ان الملكية مقسمة  
للجميع
- Privately held  
ملكية خاصة  
لا يمكن لأي  
أحد ان يملك  
فيها

# Characteristics of Corporation

## Advantages مميزات

- 1) Separate legal existence الفاعل القانوني بين الشركة وبين الكيان لهذه الشركة
- 2) limited liability of stockholder مسئولية محدودة  
 ↳ the part owner loss just thier investement in the event of bankruptcy في حال الكيان في وقت انهياره

- 3) transfer ownership Rights نقل  
 ↳ owner can easily sell thier own stock without effect on the operating activity يمكن الكيان بيع

- 4) Ability to Acquire Capital السهولة في الحصول على الشركة  
 ↳ its easy to obtain a capital through the issuance of stocks الشركة تسهل على راسمالها من خلال إصدار أسهم

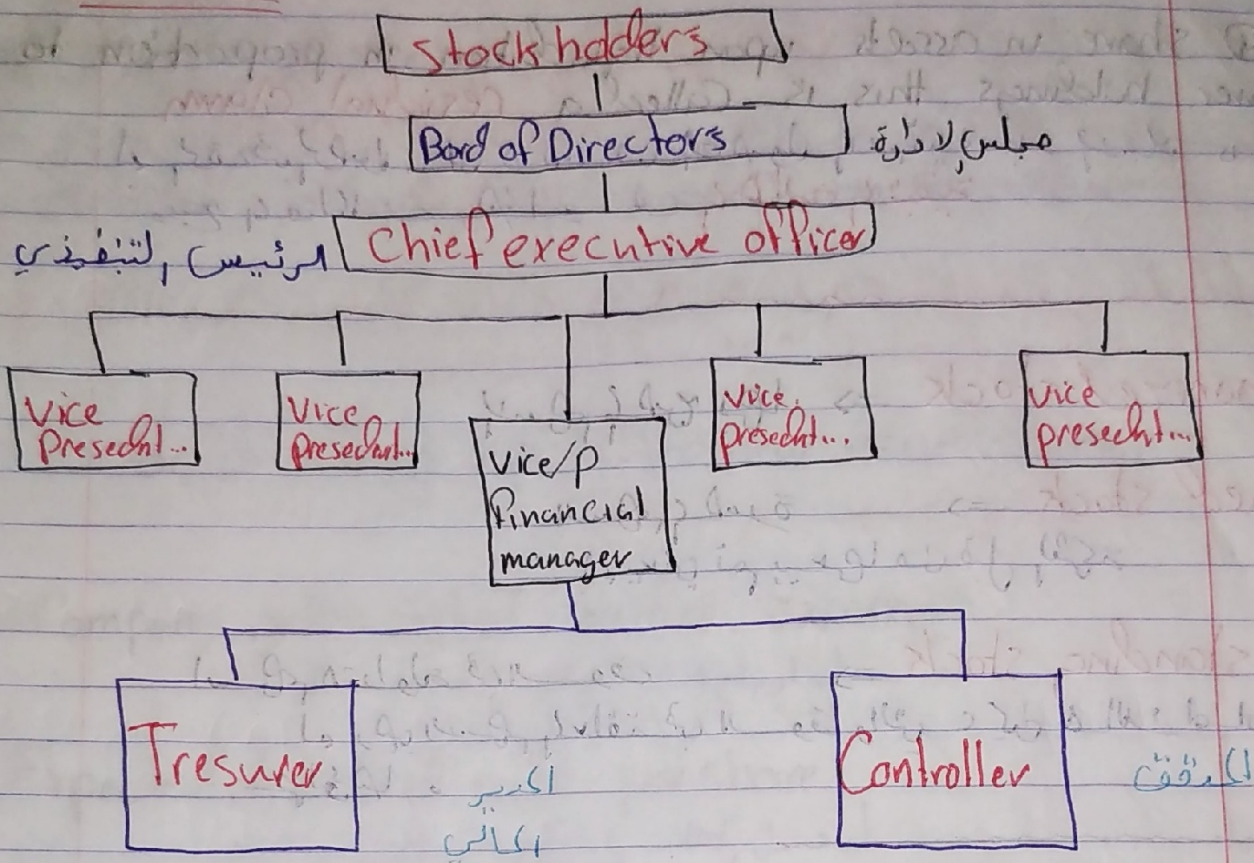
- 5) Continues life استمرار الشركة لا تتأثر بوفد أو انقراض الكيان  
 ↳ the Corporation dont effected by withdrawal or death the owners

## Dis Advantages

AD - تكون في مكان كالات

- 1) Corporation Management الإدارة ليست في يدي الكيان
- 2) Government Regulation تدفع للتظيم الحكومي ويكون عليها قيود أكثر من اللازم والافضل
- 3) Additional taxes يتم دفع ضرائب إضافية  
 ↳  $\text{Corporate Tax} \rightarrow \text{Dividend Tax} \rightarrow \text{Shareholder Tax}$

هيكل  
الشركة العامة



□ Stock holder rights حقوق المساهمين

□ Vote in election of "BOD" and on actions that require stock holders approval  
 له الحق في انتخاب مجلس الإدارة وعلى المساهمين التصويت  
 موافقة المساهمين

□ share the corporate earnings through receipt of Dividends  
 له الحق في حصة من أرباح 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 بعد سداد ديونها، بقية الأصول المتبقية بعد سداد ديونها، بقية الأصول المتبقية بعد سداد ديونها

□ **Authorized stock** ⇒ الأسهم المصرح بها

□ **Issued stock** ⇒ الأسهم المصدرة  
التي تم بيعها من قبل الشركة

□ **Outstanding stock** ⇒ الأسهم المتداولة في السوق  
له ربح أو خسارة، العلاقة في السوق والتي يمكن للأفراد شراءها

□ **Authorized stock** الأسهم المصرح بها

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

له حصة يبيعها الشركة، التي يمكن للشركة بيعها

**stock ceilings** ⇒ وهي الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يمكن للشركة

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

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

التي يمكن للشركة بيعها، التي تم بيعها من قبل الشركة، التي تم بيعها من قبل الشركة

12) Issuance of stock إصدار الأسهم

⇒ Corporation can issue common stock directly to investors لبيع أسهم الشركة or indirectly through an investment banking firm لبيع أسهم الشركة

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

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

14) Company anticipated future earnings أرباح الشركة المتوقعة مستقبلاً

15) Expected dividend rate per share أرباح نقدية متوقعة للسهم الواحد

16) Current financial position الموقف المالي الحالي

17) Current state of the economy الموقف الاقتصادي الحالي

18) Current state of ~~the~~ securities market الموقف الحالي لسوق الأوراق المالية

19) Market price of stock سعر السهم في السوق

20) stock is publicly held in organized exchange السهم متاح للجمهور في سوق منظمة

21) interaction between buyer and seller التفاعل بين المشتري والبائع

22) factor beyond a company control may cause day to day fluctuation in the market price عوامل خارجة عن سيطرة الشركة قد تؤدي لتقلبات 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، زيادة القيمة  
أرباح

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

لإصدار الأسهم مقابل خدمات أو ممتلكات

إذا كان للأسماء قيمة فائتة فأكثر من القيمة السوقية

لأنها لا يمكن أن تكون لها قيمة في سجل القيمة الفائتة

Entry =>

Legal expenses  
Common stock  
paid in Capital

Legal expense = Organizational expenses

تفسيلاً

Example:  $4000$   $5000$   $4000$   $5000$   
 (par value = 1)  $4000$   $5000$   
 تمامي كان لهما اثنان بقيمة  $5000$   $4000$   
 لم يكن  $4000$   $5000$   $4000$   $5000$   
 قسمة سوقية

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

market price =  $2$  كان  $4000$  قيمة  $8000$   $4000$   
 وقيمة =  $2$

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 الشركة = وهي عبارة عن ارباحهم الخاصة للشركة التي تم شراؤها ولكن لم تتقاعد بعد

Corporation purchase their outstanding stock for:

(1) To reissue the shares to officers and employees under bonus and stock compensation plan  
 له لتوزيع مكافآت على شكل اسهم

(2) to enhance the stocks market value  
 له لتعزيز القيمة السوقية للاسهم

(3) To have additional shares available for use in the acquisition of other companies  
 له الحصول على اسهم إضافية من أجل الاستفاد من الشركات الاخرى

(4) To increase earnings per share  
 له لزيادة ربحية الاسهم لوامده

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

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

كلما زاد الربح كان افضل حيث تقوم ببيع الشركات بالتقابل من عدد اسهم له علاقة لزيادة ربحية الاسهم لوامده



Example →

### Shareholder equity

□ Paid in Capital

Common stock, 5 par value, 400,000 shares  
Authorized, 100,000 share issued and outstanding 500,000

□ Retained earnings

200,000

total shareholder equity

700,000

→ on 1/2/2014, acquire 4000 shares of its stock 8 per share

entry ⇒

Treasury stock 32,000

Cash

32,000

2nd  
1/2/14

### Stockholder equity

□ Paid in Capital

Common stock, 5 per share, 400,000 shares  
Authorized 100,000, outstanding 96,000 500,000

□ Retained earnings

200,000

Less □ Treasury stock

(32,000)

total stockholder equity

668,000

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

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

كاش،  
 اكر من قفقه

TST = Treasury stock transaction

□ on Oct, 1 → Sells an additional 800 shares of Treasury stock at 7 per share

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

كاش،  
 اقل من  
 قفقه

□ on Dec, 1 assume company sells its remaining 2200 share for 7 per share

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

كاش،  
 اقل من  
 10

Treasury stock		Retained Earnings	Paid in Capital From TST	
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

له مميزات، الأسهم الممتازة

1) Preference as to dividend

له يفضل في عملية التوزيع على الأسهم العادية، والممتازة لها اولوية في الحصول على الربح عند توزيعها

2) Preference as to assets in Liquidation

له يفضل في الحصول على الأصول عند التصفية، الشركة فانه يتم بيعها في اولوية الأسهم الممتازة اولا والتبقي لملوك الأسهم العادية

3) Nonvoting [ صفة ]

له صفة ان ملكة الاسهم الممتازة لا يشاركون في عملية التصويت

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

العملية كما هي عند اصدار الاسهم الممتازة نسبة العملية كما هي عند اصدار الاسهم العادية

example 8-

issued 10,000 Preferred stock

par value 10 at cost 12 Cash per share

entry ⇒

Cash	1,200,000	
Preferred stock		100,000
Paid in Capital in Excess of par-Pls		20,000

# Dividend Preferences

① Right to receive dividends before Common stock

له الحق في الحصول على الأرباح قبل الأرباح العادية

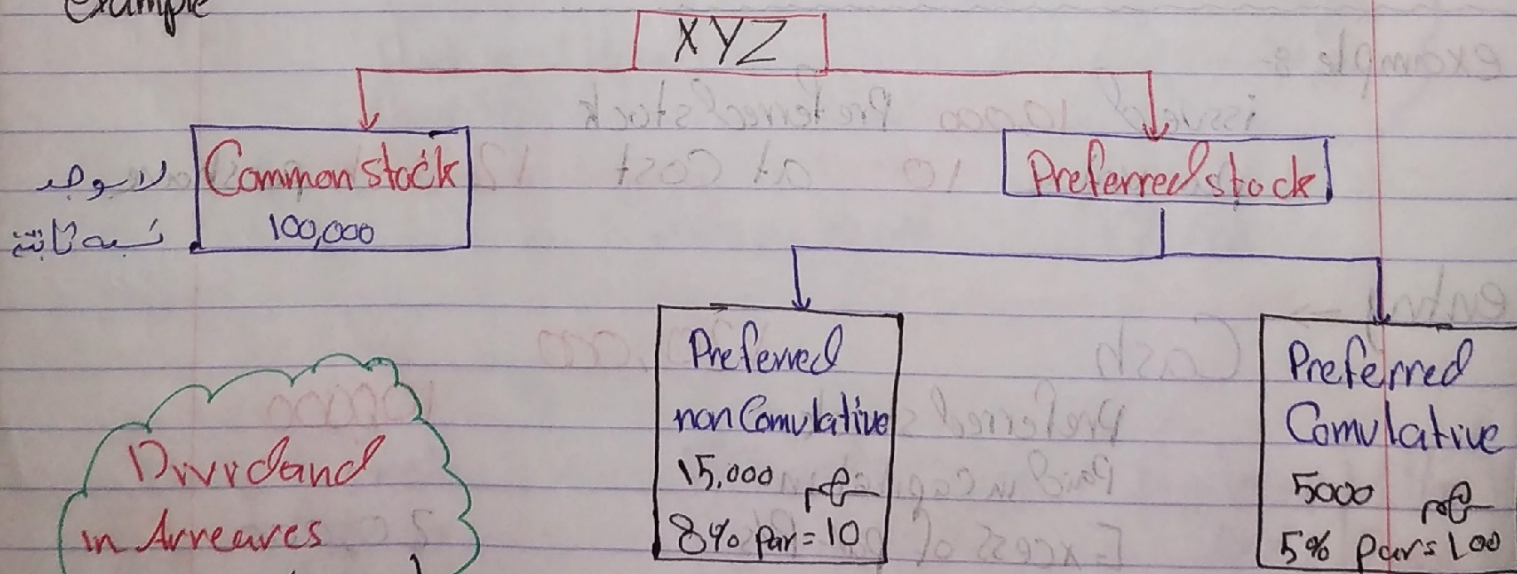
② Per share dividend amount is stated as a percentage of the preferred stock's par value or as a specified amount

لم يتم تحديد مبلغ توزيع الأرباح لكل سهم كنسبة مئوية من القيمة الاسمية للسهم، بل كعدد مبلغ محدد

③ **Cumulative dividend** → توزيع 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 في أن يدفع المالكين الأرباح بموازاة توزيع الأرباح السنوية بالترتيب أي توزيع الأرباح من فترة قبل أن يتسلم المساهمون العاديون على الأرباح

example



Dividend in Arrears  
 الأرباح المتراكمة لم توزع

→ تركة

In 2017 → No Dividend  
 In 2018 → No Dividend  
 In 2019 → Dividend of 150,000

أولاً → for Cumulative Preferred stock  
 on 2017 =  $5\% \times 100 = 5 \times 5000 = 25,000$   
 on 2018 =  $5\% \times 100 = 5 \times 5000 = 25,000$   
 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  
 on 2019 =  $8\% \times 10 = 0.8 \times 15,000 = 12,000$   
87,000

الثالثاً Remaining for Common stock  
 $150,000 - 87,000$   
 $= 63,000$  → Dividend for Common stock

ملاحظة ← يتم توزيع الأرباح على المساهمين من حساب Retained earnings حيث يجب أن تبقى هناك بعض الأموال في هذا الحساب «لا يربحوا شيئاً بل يكملوا»

Liquidation Preferences تفضيل في المال السائلة

- most Pk have Preferences on Corporate Assets if corporate fail  
 له الأهمية الخاصة بها، لا تفضي الأرباح في حال فشل الشركة بالتأدية للأموال
- Provides security for the Preferred stock  
 توفير الأمان للمال السائل المفضل
- Preference to Assets may be for the par value of the share or for a specific liquidating value  
 قد يكون التفضيل على الأصل هو القيمة الاسمية أو قيمة محددة

2009

### Average issue price

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

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

For preferred stock  $\leftarrow$

# Chapter 14 Corporations: Dividends, Retained Earnings and Income Reporting

لـ ارباح الأسهم - ارباح (مجزأة) وتقارير الدخل

Dividend: ارباح الأسهم  
↳ Distribution of Cash or stock to shareholder on a pro rata (proportional) Basis  
لـ توزيع نقد أو أسهم على حاملي الأسهم على أساس تناسبي (متناسب)

## type of Dividend انواع تقسيم ارباح الأسهم

- 1) Cash Dividends توزيع ارباح نقدية
- 2) Property Dividends توزيع ارباح بالملكية
- 3) stock dividends توزيع ارباح أسهم مجانية
- 4) scrip (promissory note) كورب (لـ أذني) - هذا النوع من ارباح

## Dividends expressed ~~as a percentage of the par or stated value~~ <sup>بمعدل</sup> ~~as a percentage of the par or stated value~~ <sup>بمعدل</sup> ~~as a percentage of the par or stated value~~ <sup>بمعدل</sup>

as a percentage of the par or stated value  
لـ نسبة مئوية من القيمة المعلنه او الاسمية

as a Dollar amount per share  
لـ اد كميته بال دولار لـ اسهم الواحد

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

□ Retained earning الأرباح المحتجزة

↳ payment Cash dividend from Retained earning is legal in all states  
له يجب يتم دفع الأرباح من حساب الأرباح المحتجزة [ وهذا يعني قانونياً أطباء جميع الولايات -

□ Adequate Cash النقد الكافي

له يجب ان يتوفر لدى الشركة نقد يكفي لتوزيع الأرباح مع بقائها  
في الكاش للشركة

□ A declaration of dividend by the Board of Director

له ان الأرباح التي يتم الإفصاح والقرار به من قبل مجلس  
الإدارة فقط

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

□ Declaration date = يوم الإفصاح / الإعلان  
↳ Board Authorized dividend

له يجب ان تاريخ يتم الإفصاح وتوزيع الأرباح له أهمية  
الإفصاح عن الأرباح - يقع على الشركة دينا Liability trap - ولا تنطبق  
الشراعية

entry => Cash Dividend  
Dividend payable



2 Record date

يوم التسجيل / يوم كشف

↳ registered shareholders are eligible for dividend

لذلك هذا التاريخ يتم فيه اعلان اسماء المساهمين الذين سوف يتلقون

الارباح الموزعة وفي هذا اليوم  $\Rightarrow$  No entry  $\leftarrow$

3 Payment date

يوم دفع

↳ The company issues dividend checks

لذلك في هذا اليوم يتم دفع الارباح الموزعة للمساهمين الذين هم المسجلين

اسمائهم في قائمة اسماء المساهمين

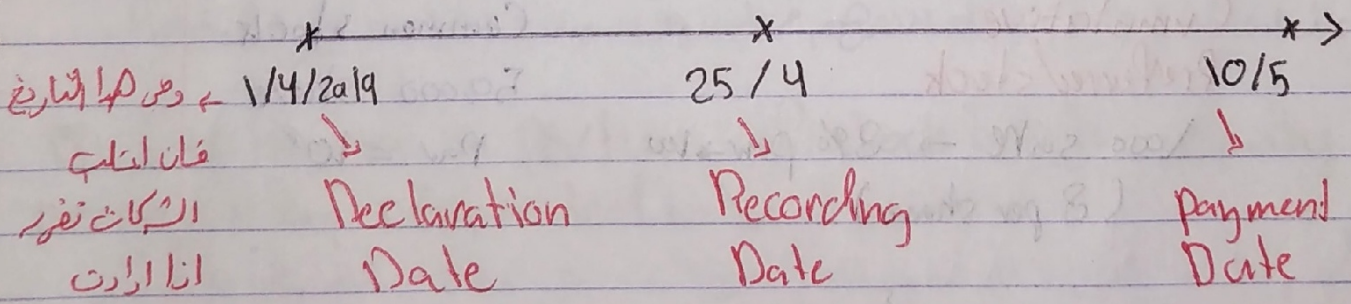
~~تم عمل~~  
تم عمل entry

Dividend Payable  
Cash

Retained earnings  
Cash dividend

دفع ارباح  
تم عمل entry

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



فان اعلنت  
البيانات تفرد  
انما اعلنت

توزيع الارباح  
املا

تكملة  $\rightarrow$

stack holder ال او equity Cash Dividend

1) (in Declaration Date) 1/4

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

2) (in Recording Date)

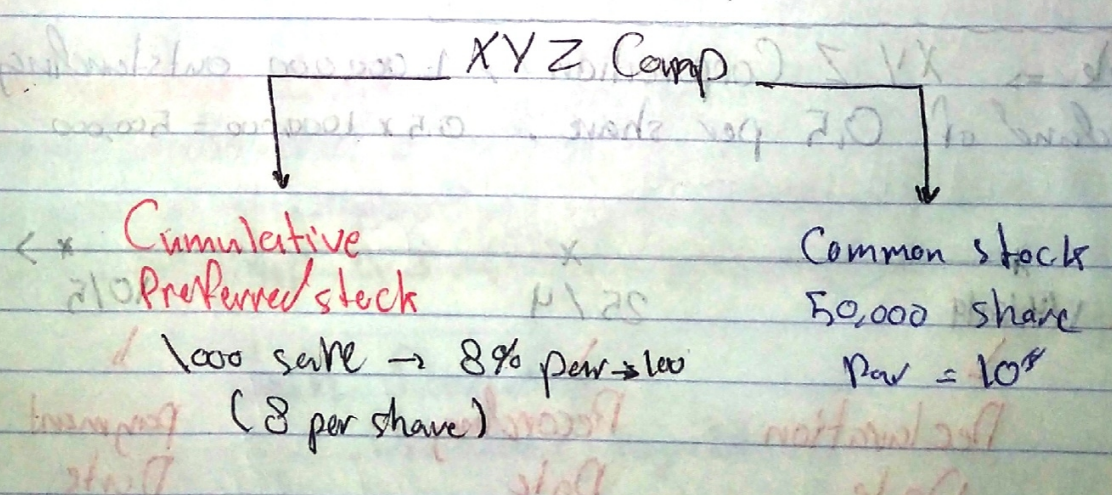
No entry

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

ال او equity

2015 = قبل توزيع 50,000  
2014 = 6000

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

Remaining

40,000 →  
Common Stock

→ in Declaration date →  
من وقت إعلان حتى وقت

2014

Cash Dividend 6000  
Dividend payable 6000

2015

Cash Dividend 50,000  
Dividend payable 50,000

⇒ **Stock Dividend** → توزيع أرباح على شكل أسهم مجانية  
هناك أسباب لتوزيع الأرباح على شكل أسهم مجانية

1) Satisfy stock holder → dividend expectation without spending Cash  
لأنه تلبية توقعات أرباح على شكل أسهم دون إنفاق  
لأنفاق النقود في شراء أسهم

2) Increase marketability of the Corporation stock  
لأنه زيادة قابلية ترقية الأسهم في السوق وزيادة ديمومة الشركة

3) Emphasize a portion of stock holder equity has been permanently reinvested in the business  
لأنه التأكيد على جزء من حقوق المساهمين حيث يتم إعادة استثماره بشكل دائم

في الأسهم المرتبطة → من طرف المساهمين بأنهم إن الشركة تريد إعادة  
استثمار الأموال كاستثمار والتوسع

في الأسهم المرتبطة

## Small Stock Dividend

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

لذا اذا كانت نسبة الاكشن الموزعة اقل من 25% يتم اصدارها (Market value)

## Large stock Dividend

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

لذا اذا كانت نسبة الاكشن الموزعة اكبر من 25% يتم اصدارها (Par value)

example => XYZ Corporation, 50,000 shares outstanding  
Decided a 10% of stock dividend [small stock Dividend]

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

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

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 ← J12, Quid D

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

Because it's large amount of stock dividend

on Declaration day

<u>entry</u>	stock dividend	150,000	
	stock dividend to be distribution		150,000

on record date ⇒ No entry

on issues date

<u>entry</u>	stock dividend to be distributed	150,000	
	Common stock		150,000

31/12  
entry

Retained earnings	150,000	
stock dividend		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 لنسبة ملكيتهم)

□ 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 تقسيم

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

لأنه فعليا لا يتغير شيء عند تقسيم الأسهم وسعرها لم يتغير  
أي أنها شراء الأسهم

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

Retained earning الربح المتبقية

↳ عادة يكون لها Credit Balance

عكسها

Deficit earning خسائر متراكمة

↳ عادة يكون لها Debit Balance

### 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]

لما دنا في مال أن الخطأ كان بالزيادة فما ال net income في سنوات سابقة فما كان ذلك ينقل من ال Retained Earning

لما دنا في مال أن الخطأ كان بالنقصان فما ال net income في سنوات سابقة فما كان ذلك يزيد ال 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 التصحيح

### 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	<u>1,060,000</u>
-------------------------------	------------------

Restrictions can result from :

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



قوانين  
مصلحة  
جدا

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

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

→ تبيّن أنها تقيس على المولات من الدخل (إجمالي) الذي حققته الشركة مقابل كل دولار استثمار 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

→ تقيس نسبة الدخل (إجمالي) المكتسب من كل سهم من الأسهم العامة (C/s outstanding)