

Intercorporate Acquisitions and Investments in other Entities

→ An Introduction to complex Business structures

Enterprise expansion → زيادة الأرباح + التغايب + تقليل الخطر
"survive"

Ethical consideration الاعتبارات الأخلاقية

"Special purpose entity" لا تمنع المعايير المعاسبية أن يكون هناك

Primary beneficiary لكن إذا كانت شركته هي

Consolidated financial statement كغير قوائم عالية موحدة

+ كغير قوائم عالية موحدة في حال كنت مستثمر أكثر
من 50% من الشركة الثانية.

→ Business ~~Expansion~~ Expansion and forms of organizational structure

Business Expansion → Internal Expansion "داخل إطار شركتي"
→ External Expansion

Internal Expansion

النوع بأنواع السلع والخدمات المقدمة أو



فتح فروع جديدة

Bus. combination ليس فيها

Arms length وفيها

الشركة التابعة

* Spin-off

بيع ~~أشهم~~ أشهم الشركة التي "علمها" أسسها للمساهمين في الشركة الأم

* Split-off

بعض ~~أشهم~~ الشركة التابعة للمساهمين في الشركة

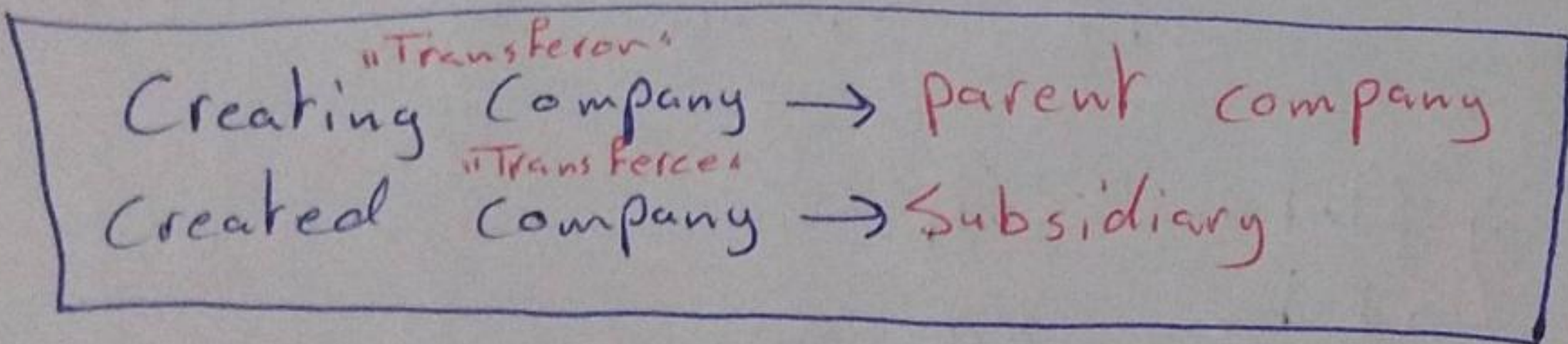
الأ مقابل أخذ ~~أشهم~~ في الشركة الأم

→ Reduction of outstanding shares

يعني لما افكر تو سح داخلي يكون عندي شركة فو سة
وهي **parent company** وشركة تم تأسيسها **Subsidiary** وهي

الشركة التابعة ويتم توزيع الأسهم بطريقة في حال كانت
Spin-off بيع أسهم الشركة التابعة للمساهمين في الشركة الأم

بعض بغير منهم مهاب ، أما في حال كانت **split-off** فبغير
مهاب من المساهمين بعضهم أسهم في الشركة التابعة مقابل أسهمهم
في الشركة الأم ويصيروا بالنسبة إليها **Previous stockholders** ويصير
عند الشركة الأم **Reduction of outstanding shares**



* عقولة د... **Internal expansion** يعني الشركة بالون
وإنا في هاي الحالة بتكبر بالون

(4)

[Example page → 9] Internal Expansion < A: Creating Co. [P]
B: Created Co. [S]

Item	Cost	Book value	Acc. Dep.
Cash	—	\$ 70,000	—
Inventory	\$ 50,000	50,000	—
land	75,000	75,000	—
Building	100,000	80,000	\$ 20,000
Equipment	250,000	160,000	90,000
		<u>\$ 435,000</u>	<u>\$ 110,000</u>

100,000 Shares
 يمكن تحويل [@\$2 par C.S] B ← الأصول السابقة حولتها A للشركة
 معها التزامات به بالمثال ما

* لا يوجد Arms length لأد التوسع داخلي ولا يوجد أكثر
 Book Value ← party يعني سجل القيود بناءً على

Entry: سجل بناءً على Cost → بالنسبة لـ A
 في حال كانت الأصول عليها استهلاك

Dr. Investment in B Common Stock [BV] 435,000

Dr. Accumulated Depreciation [cost - BV] 110,000

Cr. Cash 70,000

Cr. Inventory 50,000

Cr. Land 75,000

Cr. Building (cost) 100,000

Cr. Equipment (cost) 250,000

(5)

Entry B [B.U] [بناؤاً على B.U]

Cash 70,000

Inventory (B.U) 50,000

land (B.U) 75,000

Building (cost) 100,000

Equipment (cost) 250,000

Acc. dep. (cost-B.U) 110,000

200,000

B.U ← C.S (@ 2 par)

APIC (435,000 / 200,000)

235,000

أصبح هناك شركة أم A، وشركة تابعة B لذلك يلزم

أحصل قوائم مالية موحدة

External Expansion → Business Combination

[Arms length] more than one party ←

Statutory merger: يعني الشركة المنحدرة بتشري شركة

منعوز عليها وتتوابعها فيها بصيروا كيان واحد لذلك مايجز

قوائم مالية موحدة [كانة الشركة الأم شرت شركة وسخرتها وأخذت حساباتها]

(6)

فلا الشركة A اختارت الشركة B والعملاء Statutory Consolidation: [يصير شركة وحدة يعني لراعي لقوائم مالية موحدة] فبعضها وعملا الشركة C

الشركة A اختارت أكثر من 50% من أسهم الشركة B وكل شركة اشغلت وكملت وجودها ~~لنتم~~ أصل قوائم مالية موحدة.

لا شركة تشرى أصول شركة ثانية Acquisition of Assets [لراعي لقوائم مالية موحدة] يصير كيان واحد

يمكن يكون في انعام بين شركتين Acquisition by other means بغير سيطرة A على B مما تاتي بقول قوائم مالية موحدة.

* $A Co. + B Co. \rightarrow A Co.$ Statutory merger (No consolidation F.S)

* $A Co. + B Co. \rightarrow C Co.$ Statutory consolidation (No consolidation F.S)

* $A Co. + B Co. \rightarrow \begin{matrix} A Co. \\ + \\ B Co. \end{matrix}$ Stock Acquisition (Consolidation F.S)

7

Component to calculate Good will

① عملية الشراء كاملة

A. acquires 100% of B paying \$400,000 while B. has Net Identifiable asset worth \$350,000

∴ Purchase Price > FMV of Net Identifiable assets
(Cash) $[TA(G.W) - TL]$

$$400,000 - 350,000 = 50,000$$

Goodwill

② عملية الشراء تمت على شكل أشياء و غير كلف

فمثلاً عن طريق الأسهم أو إصدار سندات

∴ FMV Consideration exchanged = FMV of Net Identifiable Asset

A. acquires 75% of B.

↳ 25% noncontrolling interest [NCI]

FMV Net Identifiable Asset = \$380,000

FMV Consideration exchanged = \$400,000

↳ A acquires $[75\% \times 400,000 = \$300,000]$
↳ NCI $[25\% \times 400,000 = \$100,000]$

$$400,000 - 380,000 = 20,000$$

Goodwill

8

A acquires 50% of B. but A previously owns 20%.

∴ A. acquires [50% + 20% = 70%]

- + FMV consideration exchanged [50% x 400,000] = \$200,000
- + FMV of previously owned interest [20% x 400,000 = \$80,000]
- + NCI [30% x 400,000 = \$120,000]

FMV of Net identifiable assets = \$380,000

$$400,000 - 380,000 = \boxed{\$20,000}$$

Goodwill ↙

Assume the previously owned 20% interest was worth \$50,000 2 years ago, the revaluation Entry

Investment in B

50,000
30,000
80,000
↑ FMV 2 years ago
200,000
280,000

Entry:

Dr. Investment in B 30,000
 Cr. Revaluation Gain 30,000

9

Acquisition method طريقة الاستحواذ
Consolidation في تسجيل

Acquisition [Merger] expenses example:

- ① Finders, consulting fees.
- ② Travel costs.

في حال كانت عملية الاستحواذ عن طريق اقساء، يكون تكاليف اقساء

APIC Deferred stock issuance cost ← حساب مؤقت
Temporary account ← وتنتقل هذه التكاليف

Entry:

Dr. Acquisition expense
Dr. Deferred stock issuance cost (DSI)
Cr. Cash

Closing Entry:

Dr. Additional Paid In Capital
Cr. ~~Deferred~~ Deferred stock issuance cost

Example page 15

P acquires S [statutory merger] يعني اقساء واحد اقساء

P issuing 10,000 shares @ \$10 par value of C.S to S

[FMV consideration exchange] FMV of total stocks = \$610,000 → $\frac{610,000}{10,000} = \61 per share [FMV]

[Acquisition exp] point incurs legal and appraisal fees of \$40,000

[DSI] stock issue costs = \$25,000 → دفعه P. كاش

S. Balance Sheet page 16

(10)

$$\text{FMV Net Identifiable Assets} = \text{Total Assets} - \text{Total Liabilities}$$

$$\rightarrow \$510,000 \quad \leftarrow 620,000 - 110,000$$

$$\text{Book value of Net Asset} = \frac{\text{B.V.}}{\text{TA}} - \frac{\text{B.V.}}{\text{TL}}$$

$$\rightarrow \$300,000 \quad \leftarrow 400,000 - 100,000$$

$$\text{FMV of consideration exchanged} - \text{FMV of Net Identifiable asset}$$

$$\rightarrow 610,000 - 510,000 = 100,000$$

Goodwill

~~P. records~~
 ① Dr. Acquisition exp. 40,000
 Dr. Deferred stock issuance cash 25,000
 Cr. Cash 65,000

P. record the acquisition of S.

Dr. Cash and Receivables 45,000
 Inventory 75,000
 Land 70,000
 B & E 350,000
 Patent 80,000
 Goodwill 100,000

Cr. Current liabilities 110,000
 Common stock [Par] 100,000
 APIC [FMV stocks - C.S - DSI] 485,000
 [DSI] Deferred stock issuance 25,000

جسي لوجس
 closing Entry jeins

FMV (قيمة)
 و با نقل با
 Acc. dep.

②

S. record

Dr. Investment in P. CoS [FMV of CoS] 610,000
 Current liabilities [B.V] 100,000
 Accumulated depreciation [B.V] 150,000

B.V

Cr. Cash & Receivables [B.V] 45,000
 Inventory [B.V] 65,000
 Land [B.V] 40,000
 B & E [B.V] 400,000
 Gain on sale of Net Asset
 [FMV shares - B.V of Net Asset]
 60,000 - 300,000 310,000

S. → liquidation جزو پیس
 Entry

C.S [@ 5 par] 100,000 → $\frac{100,000}{5} = 20,000$ Shares
 APIC 50,000
 RE 150,000

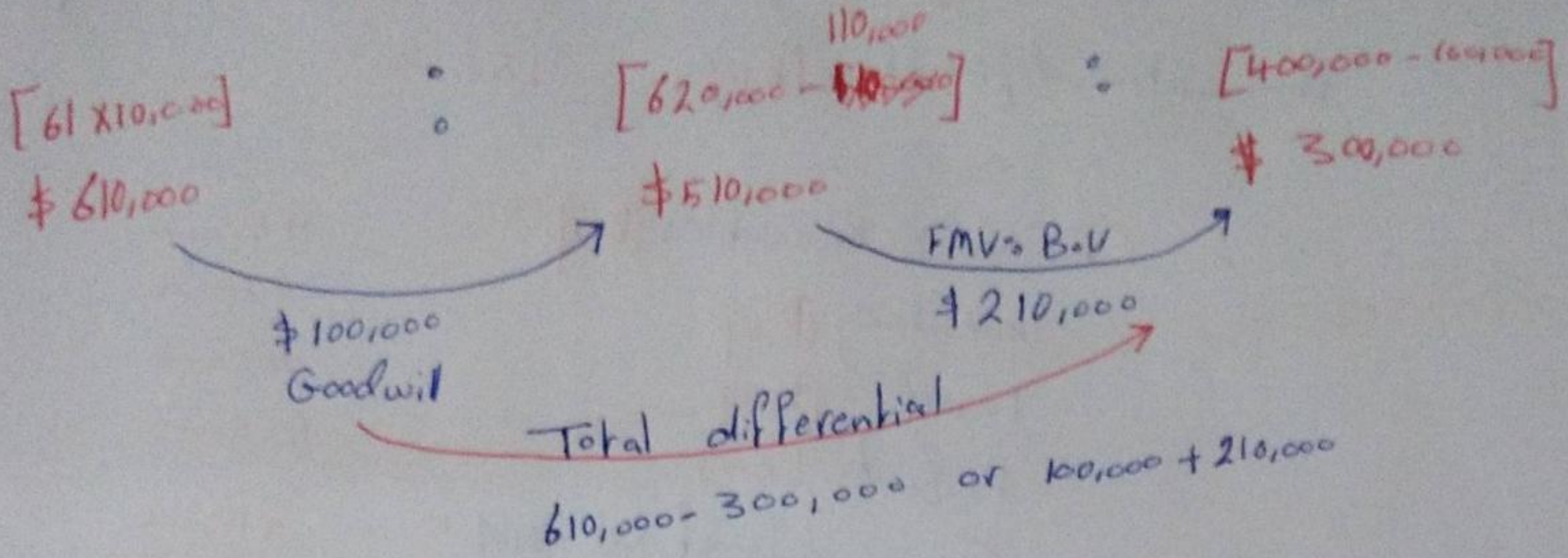
liquidation Entry:

Dr. C.S [@ 5 par] 100,000
 APIC 50,000
 R.E 150,000
 Gain on sale of NA 310,000

Cr. Investment in P. CoS 610,000
 Stockholders ←

(12)

FMV of consideration Exchanged :: FMV of Net Asset :: B.V of Net Asset



الفرقة الكبرى التي تكبدتها P. عند شراء S. \$310,000

* يظلوا بالافان خلال Total differential في الرصة الفوه

← في هذا المثال عند positive differential يعني P. اشترت شركة ناجحة وعندها صفة طيبة.

← في هذا المثال P. اشترت Net Asset من S. وانظروا أسهم مقابلتها.

← ما يلزم في هاتي اكاله ايج Consolidated Financial Statement

لان اكاله statutory merger يعني الشركة S.

خللت في P. وحققت عند شركة واحدة هي P.

Example page 20

Po exchange 10,000 shares of its stock with a total market value

610,000 For all ~~30.5~~ S. shares [100%].

→ $\frac{610,000}{20,000} = \30.5 Per share

[Acquisition exp.] merger costs = \$40,000

[DSI] stock issue cost = \$25,000

Po records merger and stock issuance:

①	Dr. Acquisition expenses	40,000	
	Deferred stock issue cost	25,000	
			65,000
	Cr. Cash		

Po record the acquisition of S.

	Dr. Investment in S. CoS	610,000	
			100,000
			485,000
			25,000

\rightarrow CoS $[\frac{\# \text{ shares} \times \text{Par}}{10,000 \times 10}]$
 APIC $[\text{FMV inv.} - \text{CoS} - \text{DS}]$
 $[610,000 - 100,000 - 25,000]$

Closing Entry → Deferred stock issuance cost

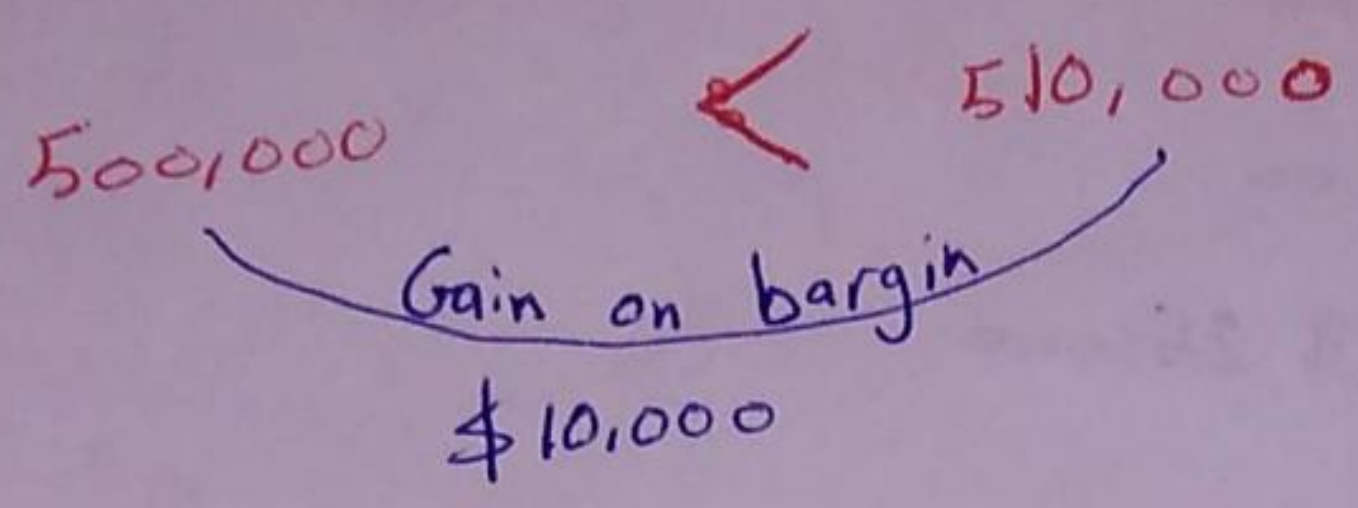
← صافي Net asset في الحساب السليم
لا في ع هـ اي اكله اشتريتهم

[So does not record any Entry] → لأن S كانت بايعة كل أسهمها و P اشتريتها إلا أنهم قد اشتروا S لكن S بتخط في سجلاتها اسم S.H اكله به الـ P.

Consolidated Financial Statements وفي هـ اي اكله لازم

Example page 19

Po FMV of consideration exchanged : FMV of Net Identifiable Asset



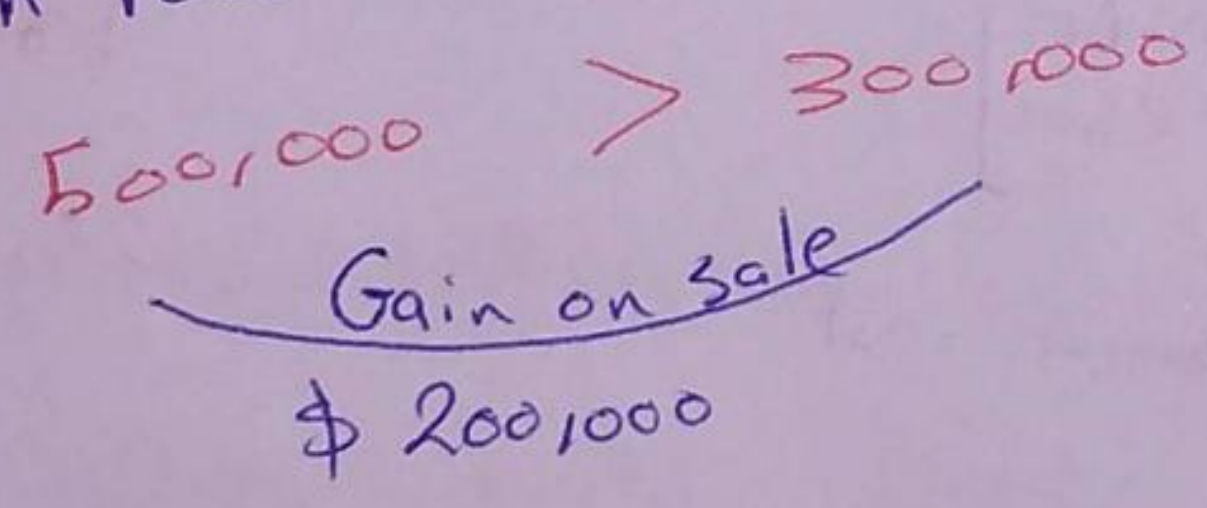
P. entry:

Dr. Total asset (with Arabic notes: كل وجبة كال FMV والقيمة كل)

Cr. Current liabilities 110,000
Cash 500,000
Gain on bargain purchase 10,000
[500,000 - 510,000]
10,000

Acc. dep.

So Cash received : BU Net Identifiable Asset



So Entry

Dr. Cash 500,000
Current liabilities 100,000
Acc. dep. 150,000

Cr. Total assets 550,000
Gain on sale of Net assets 200,000

Int'ly generated patent

(15)

Total differential = 200,000

No Goodwill
Gain on bargain purchase

liquidation entry جزئى فى حساب الكال س. جزئى

Dr. C.S

APIC

R.E

Gain on sale of
Net Asset $\left[\frac{500 - 300}{11000} \right]$

100,000

50,000

150,000

200,000

500,000

Cr. Cash

← مبالغ قوائم مالية فوجرة .

Impairment of Goodwill:

Test #1: FMV of reporting Business unit

FMV of (A) reporting
Bus. unit

=

(B)

Carrying Net Asset including Goodwill \leftarrow BV

$A \geq B \rightarrow$ No Impairment

$A < B \rightarrow$ yes, Impairment

Test #2: Implied Goodwill

FMV of reporting (A)
Bus. unit

=

(C)

FMV of Net Identifiable Asset
[excluding Goodwill]

$A - C =$ Implied Good will

(16)

Additional Step

$$\text{BoU Goodwill} - \text{Implied Goodwill} = \text{Impairment loss}$$

Entry:

Dr. Impairment loss
Cr. Goodwill

Example page 18-19

A:

Test #1:

FMV Reporting Bus. unit : CU Net Asset [with Goodwill]

$$360,000 > 340,000 \rightarrow \text{No Impairment}$$

B:

Test #1

FMV Reporting Bus. unit : CU Net Asset [with Goodwill]

$$320,000 < 340,000 \rightarrow \text{yes, Impairment}$$

Test #2:

FMV Reporting Bus. unit : FMV Net Identifiable Asset [without Goodwill]

$$320,000 - 280,000 = 40,000 \text{ [Implied Goodwill]}$$

Additional step:

$$\text{Implied Goodwill} + \text{Recorded Goodwill} = \text{Impairment loss}$$

$$40,000 + 100,000 = 140,000$$

(17)

Entry:

Dr. Impairment loss	60,000
Cr. Goodwill	60,000

* Financial Reporting Subsequent to Bus. combination

In 2011 P. acquires all of S. shares by issuing 10,000 shares
 يعني خلال 2010 لم تكن P. الشركة الأم لتسجل

	2010	2011
Po Company		
Separate Income	\$ 300,000	\$ 300,000
# of shares outstanding @ Dec. 31	30,000	[30,000 + 10,000] 40,000
		to S. Company
S. Company		
Net Income	\$ 60,000	\$ 60,000

$$EPS = \frac{\text{Net Income} - \text{Preferred dividends}}{\text{WA \# of outstanding shares}}$$

For P. company

EPS =

$$\frac{300,000}{30,000}$$

= \$10

صارت P. الشركة الأم
 يعني دخل S. لها
 2011

$$\frac{300,000 + 60,000}{40,000}$$

\$9

(18)

Assume P. had aquired S. in the middle of 2011 instead of the beginning

من السؤال هو

S. Net Income = \$60,000
 ↳ \$25,000 Before Aquisition
 ↳ \$35,000 After Aquisition

∴ EPS for P. in 2011 = $\frac{300,000 + 35,000}{35,000} = \9.57

[2010] 30,000 share
+
2011 10,000 share
—————
 2
weighted average

* Uncertainty In Business combination
External Expation

1.

كما P. بهما تتحرك. ك في اشياء لتحتاج الى المحن

"Appraisal"

للتقييم في الأصول والالتزامات وهاي العملية من سهولة واحتياج وقت
أجبت FASB أخذت الشركات "measurement period" فترة قياس

منه أقصاه من تاريخ الاستواء .

@ Date of acquisition → land = \$100,000 during the measurement period
reliable appraisal that the land = \$110,000

← الشركة لترفع قيمة الأرض وتقل قيمة Goodwill
لأنها كانت عالية الفرقية في السابق

Dr. land 10,000
Cr. Goodwill 10,000

لو كان التقييم أقل من القيمة الشركة بتقل قيمة الأرض وترفع Goodwill
Dr. Goodwill
Cr. land

لو كانت فترة القياس
مطلوعة ما يقدر اعتدل

19

Subsequently, during the same period, land reduces

[land 75,000]

land	
100,000	
10,000	
35,000	35,000
75,000	35,000

Recognize decline in value of land held

Dr. Impairment loss 35,000

Cr. land 35,000

2. Contingent Consideration

3. Acquiree Contingencies

Future event

In-process Research and Development

في حال الشركة P. اشترت S. وكان في عند S.

R & D و S و اصلين لبراءة الاختراع الشركة P.

بتجارتها S In-process R & D وتعتبرها Asset ومصنوع

تعمل عليها Amortization له ما توصل لبراءة الاختراع وتعمل

بصير فلاحا بحسب إجراءات Amortization / ويمكن ما توصل لبراءة وتعمل

كل المصاريف عالقاتها بتحولها لمصاريف وتبطل موجودة كالمطلوب

Noncontrolling Equity held prior to combination

Example page 23

"ب" A held 10% of B with FMV of \$500,000 ^{ب.و.ل} \rightarrow B.O.V = 300,000
 "أ" A held the remaining 90% of B for 4,500,000 Cash

10% ربا Revaluation \rightarrow 200,000

~~FMV~~
 FMV - B.O.V
 500,000 - 300,000 = 200,000

Dr. Investment in B stock	200,000
Cr. Gain on revaluation of B stock	200,000

: 90% ربا

Dr. Investment in B	4,500,000
Cr. Cash	4,500,000

Investment in B	
300,000	
200,000	
<hr/>	
500,000	
4,500,000	
<hr/>	
5,000,000	
↑ total investment	

~~RUBA MTOOR~~