

Partnerships: Formation, Operation and changes in membership

Partnerships: مشروع الشراكة  
لـ على الأقل شريكين

Type of business → يمكن تكون مشاريع شراكة

- Small Retail
- Manufacturing companies
- Services companies
- Consulting companies

Characteristics of partnerships

① Association of individual

- legal entity
- Accounting entity
- Net Income not taxed as a separate entity

يعني الفرية تكون على ارباح الشركاء و به فعهما الشرك  
وليها الشركة

② Mutual Agency

لـ يعني اي تصرف يقوم به اي شريك يخص الشركة  
يصح ملزماً للشركة و بعنة الشركاء

③ limited life

لعمارة شروعي الشركة ما يصعب كثير  
يعني الشروي يتحلل اذا دخل شريك جديد او طلع  
شريك " ما يتغير البند لكن لازم يتلوا عقد جديد  
و يصبح المشرك وكمانه شروي جديد "

\* Dissolution

حل الشركة

لا يعني ان الشركة تسكت "بدها عقد جديد"  
لما تحدث عند دخول او خروج شريك

④ Unlimited liability مسؤولية قانونية غير محدودة

لما يعني الشركاء مسؤولين بشكل متصفي "من اموالهم"  
عن التزامات الشركة

⑤ Co-ownership of property

هناك مسؤولية مشتركة لأصول الشركة  
لما يتم توزيع الأرباح واكتافر على الشركاء  
بناءً على " Partnership Agreement "

يعني مثلا لو شريك استقر في الشركة  
قطعه أرضها تصعب من أصول  
الشركة و مله لجميع الشركاء

" في حال ما حددوا آلية التوزيع في العقد يتم  
توزيع الأرباح واكتافر بالتساوي "

Type of partnerships :

① General partnership (GP)

Unlimited liability

← جميع الشركاء عندهم

يعني يمكن ملاحقتهم على أموالهم الشخصية [فترجمة لأه شريك]

② Limited partnership (LP) ← مثل شركاء القفازات

← على الأقل هناك General partner

له مسؤولية غير محدودة

← هناك شريك أو أكثر limited partner

→ لانتم ملاحقتهم على أموالهم الشخصية

→ ليس لهم علاقة بالأعمال الإدارية

③ Limited Liability partnership (LLP)

→ مثل عبارات الأقطار ومكاتب المحاسبة

« Degree of liability shield »

← كل شريك له درجة معينة من المسؤولية

General partner

limited partner

\* يعني الشريك الذي يخلط هو الذي يتحمل المسؤولية

\* هذا النوع يحمي الشركاء الأبرياء

④ Limited Liability Limited partnership (LLL-P)

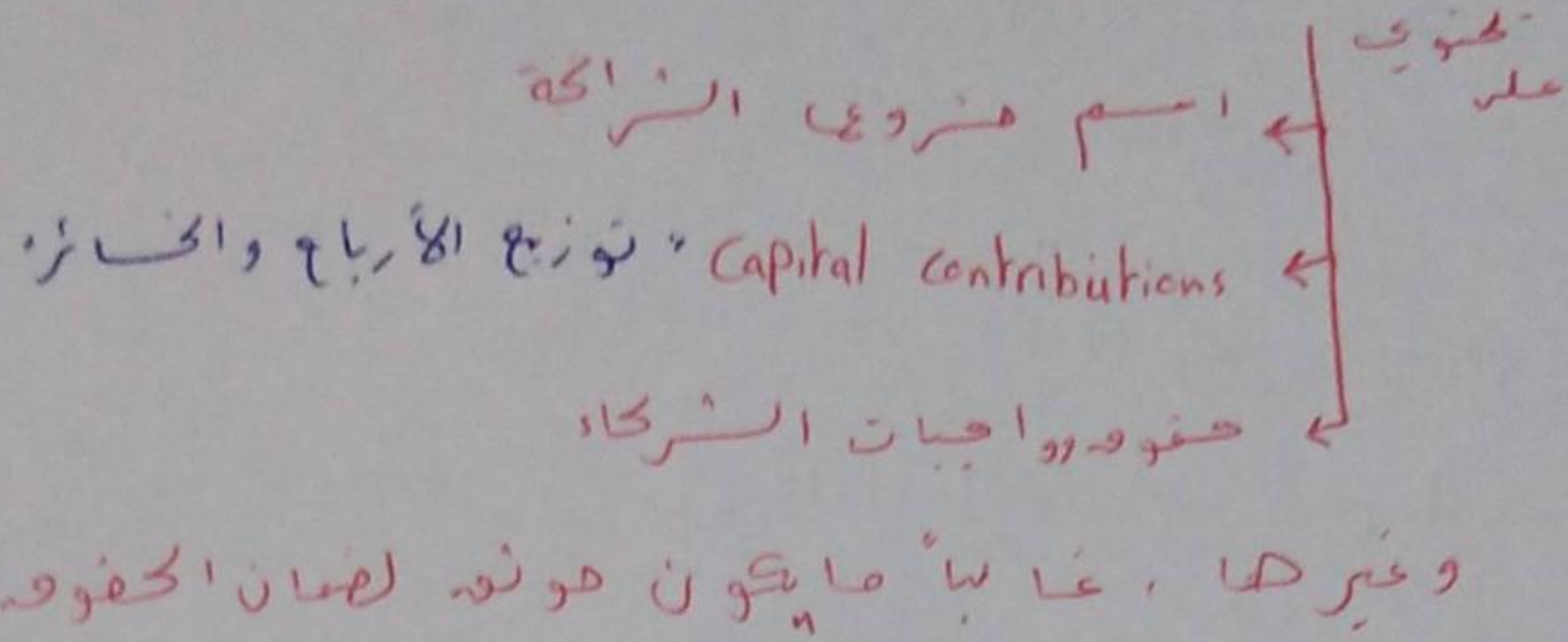
← هناك General partner و Limited partners

يكون غير مسؤول عن أخطاء وإهمال باقي الشركاء

في الوضع الطبيعي للشركة

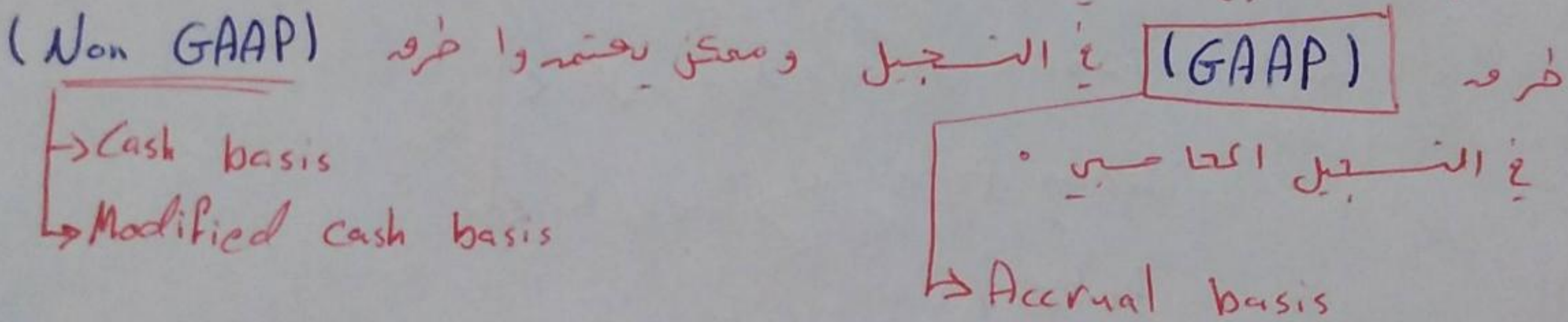
# Partnership Agreement

# عقد الشراكة



\* Partnership is considered as 
{
Small  
Medium
}
size business.
  
 "يعتبر"

عملية تحضير القوائم المالية لمشروع الشركة تكون مرتبة كونها من أربع صغيرة أو متوسطة الحجم يعني يمكن استعملها



## Partners Accounts

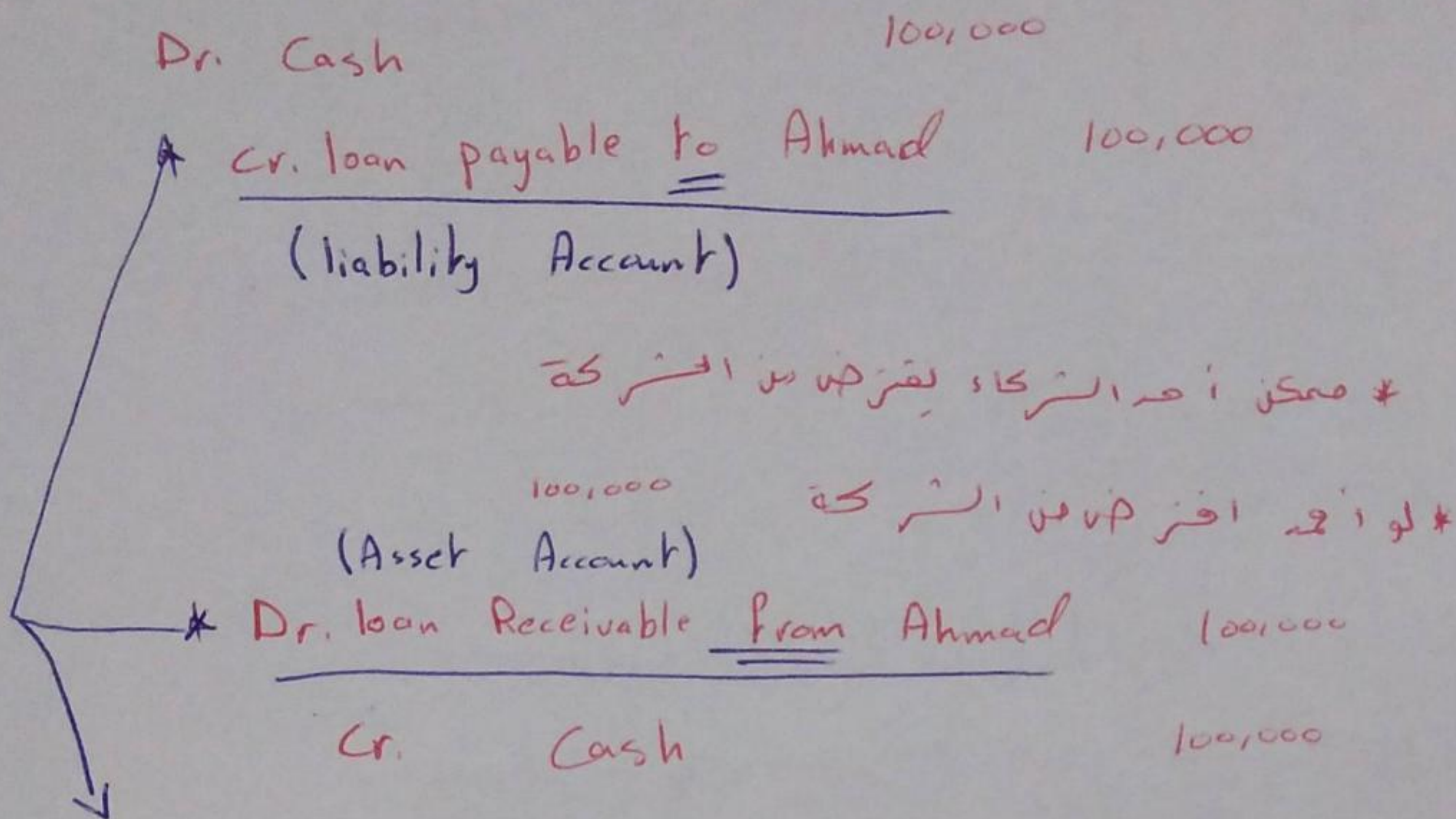
- ① Capital Account
  - ② Drawing Account
- } → لكل شريك
- ↳ Dr. is Normal Balance  
ويظل حاب رأسمال للشريك

## ③ loan Account →

\* يعني ممكن مشروع الشركة يقترضها من أحد الشركاء بدلاً من أن يقترضها من البنك ويجب توثيق هذه العملية

(5)

مثال : افتترضت شركة " partnership " من أحد الشركاء مبلغ 100,000 \$  
أخذ



### \* Related-party transaction

\* معاملات مالية مع الأطراف ذات العلاقة  
الشركاء

\* يجب توحيها

### Accounting for the formation of a partnership

المعالجة المحاسبية لتأسيس شروى الشراكة

Cash → FMV

Noncash Assets → FMV

liabilities → Present value of remaining cash flows

6

### Example P. 756

Cash	\$ 3,000	liabilities	\$ 10,000
Inventory	7,000	A, capital	15,000
Equipment	20,000	Total liabilities and capital	<u>\$ 25,000</u>
less: Acc. dep.	( 5,000)		
Total Asset	<u>\$ 25,000</u>		

شروي فردي لـ (A) و فرر نجيب معو شريك (B)  
و بصير شروي شركة فيعمل تقسيم للتصوول و التزاوجات (A)

Cash	\$ 3,000	[ما شخير FMV]
Inventory	9,000	[ممكن شخير FMV]
Equipment	19,000	
liabilities	11,000	

بالنسبة لـ (A) Book value

$$\text{Net Asset} = \text{Total Asset} - \text{Total liabilities} \\ = 25,000 - 10,000 \\ = \$ 15,000$$

لكن بالنسبة للشركة الجديدة (A, B) بجز  
بناءً على FMV

$$(A) \rightarrow \left[ \begin{matrix} \text{Cash} \\ \text{Equip.} \\ \text{Inv.} \end{matrix} (3,000 + 9,000 + 19,000) - 11,000 = 20,000 \right]$$

$$(B) \rightarrow [10,000 \text{ (cash)}]$$

$$\therefore \text{Total Capital} = 30,000$$

A + B	
Cash (3,000 + 10,000)	13,000
Inv. (FMV)	9,000
Equip. (FMV)	19,000
Liabilities (FMV)	<del>10,000</del> 11,000
A, Capital	<del>15,000</del> 20,000
B, Capital	<del>10,000</del> 10,000

Dividing Net Income or Net loss

← يتم تقسيم الأرباح والخسائر بالتساوي في حال لم يكن هناك نسب معينة للتوزيع في عقد الشراكة.

\* Closing Entries → من آخر الخطوات في الدورة المحاسبية

Rev. and exp. → Income summary

Income summary → Capitals Accounts

Drawings → Capitals Accounts

* Interest Allowance	مخصص فوائد	] لا تدخل في Income statement لأنها لا تعتبر مصاريف، وجدت لتوزيع الدخل بسهولة مماثلة على الشركاء
* Salary Allowance	مخصص رواتب	

\* Allocating Profit or loss to partners

① Preselected Ratios

② Interest on capital Balances

هو كذا أي وحدة	① → Interest on Beg. Bal.
	② → Interest on End. Bal.
	③ → Interest on average capital

③ Salaries to partners

④ Bonuses to partners

\* ممكن اختيارها طريقة واحدة وممكن أكثر الترتيب من أهم في حال طلب أكثر من طريقة لكن دائماً الخيارات [Preselected Ratios] آخر خطوة

②

Example page. 759 → Rev. = 45,000 } Net Income = \$ 10,000  
Exp = 35,000

NI = \$10,000 < A (60%) } preselected Ratio  
B (40%)

∴ A → \$6000  
B → \$4000

① Using preselected Ratios

### Closing Entry

① Dr. Revenues 45,000  
Cr. Income Summary 45,000

Income Summary	
Rev.	45,000
Exp.	35,000
	10,000
	Cr.

② Dr. Income Summary 35,000  
Cr. Expenses 35,000

OR

Dr. Revenues 45,000  
Cr. Expenses 35,000  
Cr. Income Summary 10,000

Normal Bal → Revenues (Cr.)  $\xrightarrow{\text{closing}}$  Dr.  
Expenses (Dr.)  $\xrightarrow{\text{closing}}$  Cr.  
Capital (Cr.)

\* Income Summary (Cr.) → Net Income  
Income Summary (Dr.) → Net Loss



Dr. Income Summary	10,000
Cr. A, Capital	6,000
Cr. B, Capital	4,000

② Using Interest Capital Balance (15%)

WA-Capital ← حد بالحوال

A, Capital 20,000 → لم يتغير منذ بداية السنة

B, Capital → WA-Capital يلزم أحب

Date	Amount	[BAL x # Months maintained]	= \$ BAL
Jan 1	10,000 دولار	\$10,000 x 4	= \$ 40,000
	drawing (3,000)	7,000 x 4	= 28,000
May 1	Investment 500	7,500 x 2	= 15,000
Sep 1	drawing (1,000)	6,500 x 2	= 13,000
Nov 1			
Total		12 month	96,000

WA Capital For B ← 96,000 / 12 month

\$ 8,000

# Months maintained → بعد حسب الأثر  
 من May 1 → Sep 1 مثلا

(10)

	A(60%)	B(40%)	Total(100%)
Average Capital	\$ 20,000	\$ 8000	\$ 10,000
Net Income			
Interest on average capital (15%)	(15% x 20,000) 3000	(15% x 8000) 1,200	(4,200)
Residual Income	3,480	2,320	(\$ 5800)
Preselected Ratio	<u>3,480</u>	<u>2,320</u>	<u>(\$ 5800)</u>
Total	\$ <u>6,480</u>	\$ <u>3,520</u>	\$ -0-

3. Distribution of income based on salary

← 8، م نسبتہ يكون الراتب لـ 12 (سـ)

Salary → A : \$ 2000  
B : \$ 5000

	A(60%)	B(40%)	Total(100%)
Net Income			\$ 10,000
Salary	2,000	5,000	(7,000)
Residual Income	1,800	1,200	(3000)
Preselected Ratio	<u>1,800</u>	<u>1,200</u>	<u>(3000)</u>
Total	\$ <u>3,800</u>	\$ <u>6,200</u>	\$ -0-

4. Bonus method with predetermined rate

2-Cases → Bonus method before subtracting Bonus  
↳ Bonus method After subtracting Bonus

Bonus before subtracting Bonus

\* Bonus = (Net Income - minimum NI) \* Bonus Ratio

Bonus After subtracting Bonus

\* Bonus = (NI - min NI - Bonus) \* Bonus percentage

or Bonus =  $\frac{(NI - \text{min NI}) * \text{Bonus percentage}}{1 + \text{Bonus percentage}}$

P. 762 ∴ JLo

Bonus before subtracting Bonus

↳ (10,000 - 5,000) \* 10% = \$500

Bonus After subtracting Bonus

↳ (10,000 - 5,000 - X) \* 10% = X

X = \$455

	A (60%)	B (40%)	Total (100%)
Net Income			\$10,000
<del>Salary</del> Bonus		455	(455)
Residual			<u>\$9,454</u>
Preselected Ratio	5,727	3,818	(9,454)
Total	<u>\$5,727</u>	<u>\$4,273</u>	<u>\$-0-</u>

(12)

مثال لكل الطرف ← الترتيب من أهم لـ Preselected Ratio آخر شيء

	A(60%)	B(40%)	Total (100%)
Average capital	\$ 20,000	\$ 8,000	
Net Income			\$ 10,000
Interest on Average capital (15%)	3,000	1,200	<u>(4,200)</u>
Remaining [Income]			\$ 5,800
Salary	2,000	5,000	<u>(7,000)</u>
Remaining [deficiency]			(\$ 1,200)
Bonus		500	<u>(500)</u>
Remaining			(\$ 1,700)
Preselected Ratio (40:60)	<u>(1,020)</u>	<u>(680)</u>	<u>1,700</u>
		<u>\$ 6,020</u>	<u>\$ - 0 -</u>
Total	<u>\$ 3,980</u>		

Statement of partner's Capital  
For the year End ~~at~~ Dec. 31, 20x1

	A	B	Total
Beg. Capital	20,000	10,000	30,000
Additional Investment	-	500	500
Net Income	<u>3,980</u>	<u>6,020</u>	<u>10,000</u>
BALANCE	\$ 23,980	\$ 16,520	\$ 40,500
Less: Drawings	-	(4,000)	(4,000)
End. Capital	<u>\$ 23,980</u>	<u>\$ 12,520</u>	<u>\$ 36,500</u>

Net Income > Ratio تكون نفها : حالة  
Net loss

### Changes in membership

Admission إضافة شريك  
Dissociation انفصال شريك

### Venture Capital Firm

لـ مشروع شراكة بهدف ليصبح Corporation  
في المستقبل لذلك يجب أن يتبع GAAP وأساس  
الاستحقاق. الأندية

### Admission of a partner إضافة شريك

لـ تعتبر legal dissolution (باعتبار الشركة انحلت) وتم  
تشكيل شركة شراكة جديدة من الناحية القانونية  
ولا فابات الشركة بتظل ماثلة الفرز الألام يعملوا  
عقد شراكة جديدة.

\* إضافة شريك جديد فـ تسم:

① Informal way → يعني الشركه الجديد يشترى حصة من  
حصة الشركاء القدامين بالتالي رأس المال (capital) لكن  
توزيعه يصبح مختلف (Composition of capital) والنقد  
الذي يدفعه الشركه الجديد ما يؤثر على Cash الشركة بروع  
حصة الشركاء.

② Formal way: يعني الشركة الجدي بنظر أصول جديدة  
في الشركة، بمعنى أنه Capital يزيد و Cash يزيد

2-main methods for recording the admission of new partner to partnership

① Bonus method (GAAP)

② The Revaluation method (Non-GAAP)

\* يعني قبل إضافة شريك يتم إعادة تقييم الأصول حسب (FMV) و رفع أو خفض Capital للشركاء القدامى.

③ Recognizing Good will

\* أو يمكن يتم تسجيل Goodwill قبل إضافة الشريك

← شركة شراكة من شرك شبعوا GAAP يعني عادي  
ستعملوا الطريقة الثانية.

\* Example page 766

A, capital	\$ 20,000	60%
B, capital	10,000	40%
Total capital	<u>\$ 30,000</u>	<u>100%</u>

① Bonus method (GAAP)

(15) ~~14~~

New partner (C) paying  $\left\{ \begin{array}{l} A \ \$5,900 \\ B \ \$3,100 \end{array} \right\} \rightarrow \$9,000$  to get

25% from A. capital and B. capital

\* فابركز على Cash برركز على %

$\rightarrow A \text{ capital to C} = \$20,000 \times 25\% = \$5,000$   
 $B \text{ to C} = \$10,000 \times 25\% = \$2,500$  } C, capital \$7,500

$\rightarrow$  New %

A  $\rightarrow 60\% \times (1-25\%) \rightarrow 45\%$

B  $\rightarrow 40\% \times (1-25\%) \rightarrow 30\%$

C  $\rightarrow 25\%$

أو C أخذت 25% وبقية 75% لـ A, B

A =  $60\% \times 75\% = 45\%$

B =  $40\% \times 75\% = 30\%$

$\therefore A : B : C$

45 : 30 : 25

FMV partnership =  $\frac{\text{Cash paid by New partner}}{\text{New partner \%}}$

$= \frac{9,000}{25\%}$

\$ 36,000

$= \frac{9,000}{25\%}$

⑤

Book Value of Partnership = \$ 30,000

∴ \$6,000 ارتفاع في قيمة الشركة

ندفع  $C$  منها بنسبتها  $(\frac{6,000}{25\%} = 1,500)$

1,500  $\left\{ \begin{array}{l} A (1500 \times 60\%) \rightarrow \$ 900 \\ B (1500 \times 40\%) \rightarrow \$ 600 \end{array} \right.$

∴ Admission Entry of C:

يقال حسابان Capital لـ A, B في Dr. ويرفع  
حساب Capital لـ C في Cr.

Dr. A, capital [20,000 x 25%]	5,000
Dr. B, capital [10,000 x 25%]	2,500
Cr. C, capital	7,500

لتعرفه أن C لم تدفع Cash للشريكين وقرروا يعطوها  
25% برصده ← ما بهتم للأموال الشخصية لأب ما بهتم  
بالسكنة بهتم فقط بار (%)

② Revaluation method (Non-GAAP)

FMV % BV

36,000 - 30,000 = \$6,000 ] Assume that the land was undervalued

by 6,000  
← يعني الأثر زار عرھا بقيمة 6,000



### Revaluation Entry:

① Dr. land	6,000	
		Cr. A, capital (60%) 3,600
		Cr. B, capital (40%) 2,400

New Capital → A : 20,000 + 3,600 = 23,600  
 → B : 10,000 + 2,400 = 12,400

A, capital	B, capital	T-account	* حساباً فتح
20,000 3,600 <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> 23,600	10,000 2,400 <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black;"/> 12,400		

Total Capital Before Revaluation = 30,000

Total Capital After Revaluation = 36,000

← بحسب حجم رأس المال زار ويتم توزيعه

حسب النسبة التي وجدتم [ A : B : C ]  
[ 45 : 30 : 25 ]

②

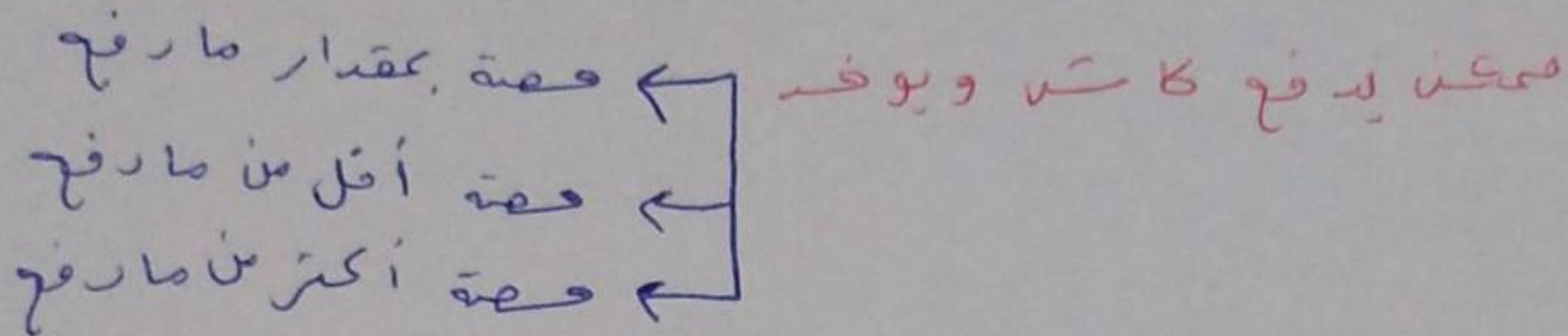
### Entry

Dr. A, capital [60% . 9000]	5,900	
Dr. B, capital [40% . 9000]	3,100	
Cr. C, capital (25% . 36,000)		9,000
		New Capital

# Investment of Asset in a partnership

يعني الشريك الجديد يشتري أسهم في الشركة من

بشرط أن يكون حصة الشركاء القديمة



\*  $\text{New investment} > \text{New partner capital}$  [positive difference]

الشركاء  
ناجح

لا يعتبر فائدة لكن يمكن يكون عيني

- or
- ① Net Assets are undervalued on the Books [Revaluation up]
  - ② Unrecorded Goodwill
- Non GAAP

\*  $\text{New investment} < \text{New partner capital}$  [Negative difference]

الشريك  
الجديد  
فقد المصلحة  
الشركاء

- Net Asset are overvalued on the Book [Revaluation down]
  - New partner may be contributing Goodwill
- GAAP

Revaluation down → with GAAP

في حال كان الأصول

Impairment loss في الأصول دائم يعتبر

Case # 1 حصة بمقدار ما دفع

C<sub>1</sub> is buying 25% capital interest For \$10,000

**New capital** = 30,000 + 10,000  
= 40,000

**C<sub>1</sub> capital** = 25% × 40,000 = \$10,000

Dr. Cash 10,000  
Cr. C<sub>1</sub> Capital 10,000

New Capital ← يعني أنابوزي على النسب الجديدة بتاداً على

Dr. في Cash ويزيد Cr. في الجديب في الشركه الجديب  
 في حال كان Cash = <sup>New</sup> Partner Capital

Case #2 [Investment > C. Capital]

Revaluation up or ↓  
 Goodwill

Old Capital + C. Investment = New Capital

$$30,000 + 11,000 = 41,000$$

$$\therefore \text{C. Capital} = 25\% \times 41,000 \\ = \$10,250$$

① Bonus method

$$\therefore 11,000 - 10,250 = 750 \begin{cases} A(60\%) \$450 \\ B(40\%) \$300 \end{cases}$$

Entry:

Dr. Cash	11,000	
Cr. A, capital		450
Cr. B, capital		300
Cr. C, capital		10,250

∴ <del>A</del> New capital	→ A: 20,450	] Total capital [total resulting capital] \$41,000
	→ B: 10,300	
	→ C: 10,250	

② Revaluation<sup>up</sup> method [Non GAAP]

FMV > BV by \$ 3,000 ← [land 20,000]

∴ Revaluation up entry

Dr. <del>Land</del> land		3,000
Cr. A, capital (60%)		1,800
Cr. B, capital (40%)		1,200

∴ New capital = [A, B 30,000] [land 20,000] [C 11,000] = 30,000 + 3,000 + 11,000 = \$44,000

∴ C. capital = 44,000 × 25% = \$11,000

New capital

→ A	: \$21,800	[ 20,000 + 1,800 ]
→ B	: 11,200	[ 10,000 + 1,200 ]
→ C	: \$11,000	(25%)

Admission entry

Dr. Cash	11,000
Cr. C. capital	11,000

③ Good will Recognition (Non GAAP)

Dr. Good will	3,000
Cr. A, capital	1,800
Cr. B, capital	1,200

∴ New capital = A, B, GW Cash = 20,000 + 3,000 + 11,000 = \$44,000

(21) (12)

$$\therefore 44,000 \times 25\% = 11,000$$

Dr. Cash 11,000  
Cr. C. capital 11,000

\therefore A, capital  $\rightarrow$  \$ 21,800  
B, capital  $\rightarrow$  \$ 11,200  
C, capital  $\rightarrow$  \$ 11,000

في حال ما أعطيت قيمة Goodwill كقيمة  
Goodwill، التي لصالح A, B، إذا استضاف  
New partner  $\leftarrow$  25% في السؤال

$$\text{FMV of partnership} = \frac{\text{Investment of cash}}{25\%}$$

$$\$ 44,000 = \frac{11,000}{25\%}$$

$$\text{FMV} - \text{B.V} = \text{Goodwill}$$

$$44,000 - 41,000 = \$3,000$$

إذا الشركه اكد به جانب موهه معينه بحسب السهمه  
الحقه لصالح C إذا استضاف حصه الشركه القدامه  
 $\leftarrow$  (100% - 25%) 75%

~~FMV =~~

(22)

### Revaluation up and recognition of G.W

$$\begin{aligned}
 \$ 2000 &= \text{G.W} \leftarrow \text{من اموال} \\
 \$ 1000 &= \text{FMV} > \text{BV} \leftarrow \text{بقيمة}
 \end{aligned}$$

### Revaluation Entry

Dr. land	1000	
Dr. Good will	2000	
		Cr. A, capital 1,800
		Cr. B, capital 1,200

$$\begin{aligned}
 \text{New Capital} &= \text{old capital} + \text{land} + \text{Good will} + \text{Investment} \\
 &= 20,000 + 1000 + 3000 + 11,000
 \end{aligned}$$

### Admission entry

Dr. Cash	11,000
	Cr. C, capital 11,000

### Case # 3

Investment < Capital

### ① Bonus method [GAAP]

← يعني يعطى الشريك الجديد حصة أكثر من  
الذي دفعها و يعوضها ما يكفي من رأس مال الشركاء القدام

$$\begin{aligned}
 \text{New Capital} &= \text{old capital} + \text{Investment} \\
 &= 20,000 + 8,000 \\
 &= 28,000
 \end{aligned}$$

(23)

$$C, \text{ capital} = 25\% \times 28,000 = 9,500$$

١٥٠٠ بقية القدامى بقية ١٥٠٠

$$A: 60\% \times 1500 = \$900$$

$$B: 40\% \times 1500 = \$600$$

Admission Entry

Dr. Cash	8000
Dr. A, capital	900
Dr. B, capital	600
Cr. C, capital	9,500

New capital (28,000)	→ A [20,000 - 900]	19,100
	→ B [10,000 - 600]	9,400
	→ C 9,500 (25%)	

② Revaluation down (GAAP) Based on conservatism

(Equipment)  
BV. > FMV

$$14,000 > 8,000 \rightarrow \downarrow 6,000 \begin{cases} A (60\%) \$3,600 \\ B (40\%) \$2,400 \end{cases}$$

∴ Revaluation entry

Dr. A, capital	3,600
Dr. B, capital	2,400
Cr. Equipment	6,000

Admission entry

Dr. Cash	8,000
Cr. C, capital	8,000

$$\left[ \begin{array}{l} \text{New capital} = 30,000 + 8,000 - 6,000 \\ = 32,000 \\ \text{C, capital} = 25\% \times 32,000 = \$8,000 \end{array} \right.$$

New capital (32,000)

- A [ 20,000 - 3,600 ] \$ 16,400
- B [ 10,000 - 2,400 ] \$ 7,600
- C [ 25% . 32,000 ] \$ 8,000

Case #3

There is Goodwill for new partner

100% - 25% = 75% ← (A, B نسبة) ← إذا بسجل

$$FMV = \frac{\text{Old capital}}{75\%}$$

$$40,000 = \frac{30,000}{75\%}$$

FMV : BV

$$40,000 - 30,000 = 10,000$$

← لازم به دفع 10,000 لكنه دفع 8,000  
 إذا الفرقية \$ 2,000 تحسب Goodwill

Dr. Cash	8000	
Dr. Goodwill	2000	
Cr. C. capital		10000



Page 780

### Determining new Partner's Investment Cash

→ Using the revaluation up method

\* land increased by \$3,000

$$\text{Total Resulting Capital} = \frac{\text{Existing Partners' Capital}}{(100\% - \text{New partner's } \%)}$$

Existing partners' capital = old partner capital + Revaluation up

$$\therefore \text{Total Resulting Capital (100\%)} = \frac{30,000 + 3,000}{75\%} = 44,000$$

$$44,000 - 33,000 = 11,000 \rightarrow [25\% \times 44,000]$$

Cash contributed Required of new partner

الخصم كرت

→ Using Bonus method → في فرقيات ولما لصالح الشريك القدام أو الشريك الجديد

New partner Bonus = 1500

Old partners' Capital ← 28,500

$$\therefore \text{Total Residual capital} = \frac{30,000 - 1,500}{75\%} = 38,000$$

∴ 38,000 - 28,500 = \$9,500

New partner capital ←

الكاشر المطلوب = Capital - Bonus

9,500 - 1,500 = \$8,000

لو كان البونوس لصالح الشركاء ∴

بمجموع البونوس لا Capital اياه ثم بقية على نسبتهم

عنان اوجه Total Resulting capital ويكون

الكاشر المطلوب = Capital + Bonus

\* Dissociation of a partner انفصال احد الشركاء

طوعي Voluntary

اجباري "نقصر مثلا" Involuntary

من الناحية القانونية يتحلل الشركة ويلزم عملوا عقد جديد

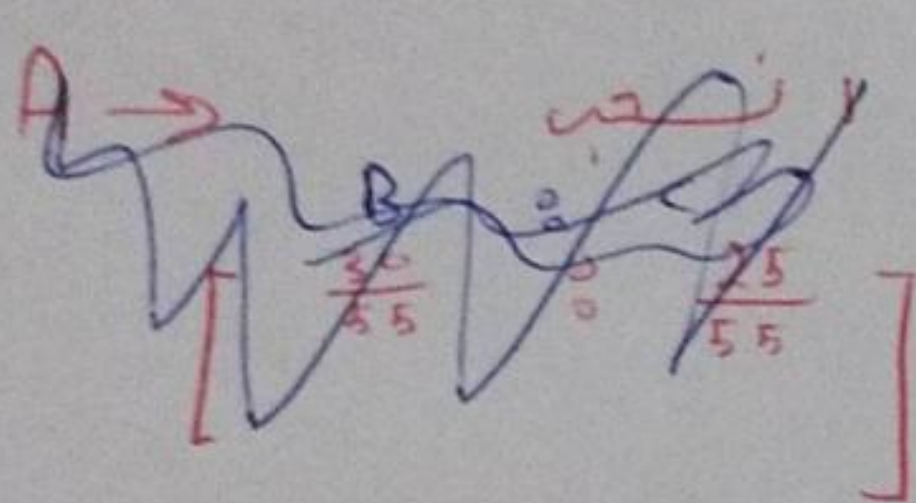
Dissociation → Informal way

لـ يعني واحد من الشركاء يشتري حصة الشريك اللي بيده ويفضل منه ملكة وأمواله الشخصية فالتأثير بالنسبة للشركة بصير انتقال حصة الشريك اللي افضل للشريك اللي اشري و Cash الشراة بالتأثير

Formal way يتم رفع حصة الشركة التي  
التي من جراء الشراكة (بعضها تأثير على الكاشد)

\* Informal way

A : B : C  
[ 45 : 30 : 25 ] Before



النسبة A وقيمة Capital

50,000 =

وغيره B, C كل واحد

يشترى 50% من حصة A من شركائهم الشركة

Dr. A, capital 50,000  
Cr. B, capital 25,000  
Cr. C, capital 25,000

\* فقد تأثير على الكاشد

الكاشد بتأثر Under Formal way →

Case # 1

A : B : C  
[ 45 : 30 : 25 ]

[ 30% / 55% ]  
B : C  
[ 25% / 55% ]

النسبة A → [ 55 : 45 ]

75% x 60% → 75% x 40%

Buyout Price → قد يتأثر الشراكة بتأثير عند حصة الشركة

Case #1

Buyout price = partner's capital = 55,000

Dr. A, Capital	55,000
Cr. Cash	55,000

Case #2

Buyout price > partner capital

65,000 - 55,000 = [10,000] أخذهم A زيادة

\* Bonus method (GAAP) → الشركاء الباقين يتحملوا أو يؤخذوا الفرقية حسب نسبة الشراكة الجديدة

Dr. A, capital	55,000	
Dr. B, capital (55%)	5,500	
Dr. C, capital (45%)	4,500	
Cr. Cash		65,000

\* Recognition of Goodwill → يمكن كسبها أو لا هي بسبب الزيادة

\* في حال بقي الحرف كصحة A فقط

Dr. Goodwill	10,000
Cr. A, Capital	10,000

A, capital
55,000
10,000
65,000

Retirement of A:

Dr. A, capital	65,000
Cr. Cash	65,000

(29)

في حال الشركة قررت تحريف بصفة Goodwill لجميع الشركاء

$$\text{Total Good will} = \frac{\text{Goodwill For A}}{(\text{A}\%)}$$

$$= \frac{10,000}{45\%}$$

$$= \$22,222$$

∴ Entry

Dr. Goodwill	22,222
	10,000
Cr. A, capital [45%]	
Cr. B, capital [30%]	6,667
Cr. C, capital [25%]	5,555

A, capital	B, capital	C, capital														
<table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td style="border-right: 1px solid black; padding: 2px;">55,000</td><td style="padding: 2px;">Beg Bal</td></tr> <tr><td style="border-right: 1px solid black; padding: 2px;">10,000</td><td style="padding: 2px;">6,667</td></tr> <tr><td style="border-right: 1px solid black; padding: 2px; border-top: 1px solid black;">65,000</td><td style="padding: 2px; border-top: 1px solid black;"></td></tr> </table>	55,000	Beg Bal	10,000	6,667	65,000		<table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td style="border-right: 1px solid black; padding: 2px;">Beg Bal</td><td style="padding: 2px;">5,555</td></tr> <tr><td style="border-right: 1px solid black; padding: 2px; border-top: 1px solid black;">65,000</td><td style="padding: 2px; border-top: 1px solid black;">5,555</td></tr> </table>	Beg Bal	5,555	65,000	5,555	<table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td style="border-right: 1px solid black; padding: 2px;">Beg Bal</td><td style="padding: 2px;">5,555</td></tr> <tr><td style="border-right: 1px solid black; padding: 2px; border-top: 1px solid black;">65,000</td><td style="padding: 2px; border-top: 1px solid black;">5,555</td></tr> </table>	Beg Bal	5,555	65,000	5,555
55,000	Beg Bal															
10,000	6,667															
65,000																
Beg Bal	5,555															
65,000	5,555															
Beg Bal	5,555															
65,000	5,555															

Retirement of A

Dr. A, capital	65,000
Cr. Cash	65,000

A, capital → 45% with G.W

$$\rightarrow \frac{65,000}{45\%} = 144,444$$

B (30%)	C (25%)
\$43,333	\$36,111

Case #3

Buyout price < partners' capital

50,000 : 55,000 → ↓ 5,000

← بونص B و C على نسبة الجدارة

→ Bonus Method (GAAP)

	55,000
A, capital	
B, capital (55%)	2,750
C, capital (45%)	2,250
Cash	50,000

Non GAAP ← ممكن يطبق

~~J. RUBA  
MTOOR~~