

The Reporting Entity and the consolidation of less than wholly owned subsidiary

← الشركة الأم تمتلك أقل من 100% من الشركة التابعة

→ The usefulness of consolidated Financial Statements  
الفائدة من القوائم المالية الموحدة

← عشان أجمع بين كيانين متفصلين قانونياً لكنهم

حسابياً كيان واحد لازم أعده وضعه المالك مرة واحدة

اقتصادي "Single Economic Entity"

→ limitation of Consolidated Financial Statement:

① The masking of poor performance

لما أحضر قوائم مالية موحدة تخفي أثر الشركة التابعة التي وضعها في شركة تابعة أخرى و وضعها معيار "مثلاً" فيكون بالنسبة للمتفرجين الكارحين في أشياء منه والهمة.

② limited availability of resources

فإذا لم يكن أرفق Notes مع F.S يتكون الأيضاحات كثير أقل من لو كانت شركة واحدة.

③ Unrepresentative combined Ratios

بالنسبة للمحلل المالي يتكون Ratios التي تحسبها منه مؤشر منه للوضع بشكل جيد لأنه القوائم جامعة بين كل الشركات التابعة الصالح والطالح.

②

④ A lack of uniformity

⑤ lack of detailed disclosure

\* لكن هياك الأسباب لانتم تخضع قوائم مالية  
موحدة من انظر معن لو جود كيان اقتصادي واحد  
الشركة الام مع كل شركاتها التابعة

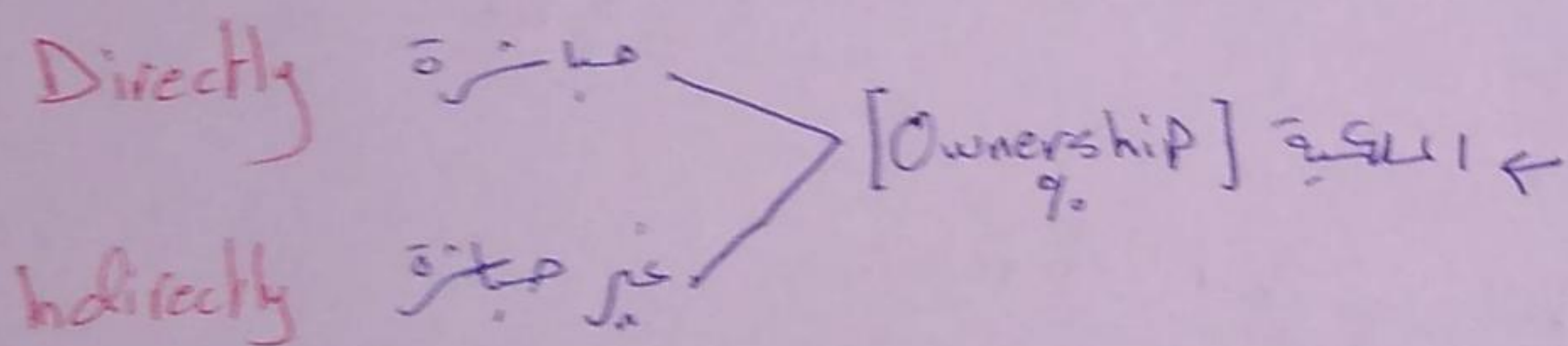
مع لما يكون لدى الشركة اكثر من 50% من اسهم  
شركة اخرى يكون عندها Controlling Effect يصح عند  
شركة ام وشركة تابعة

+

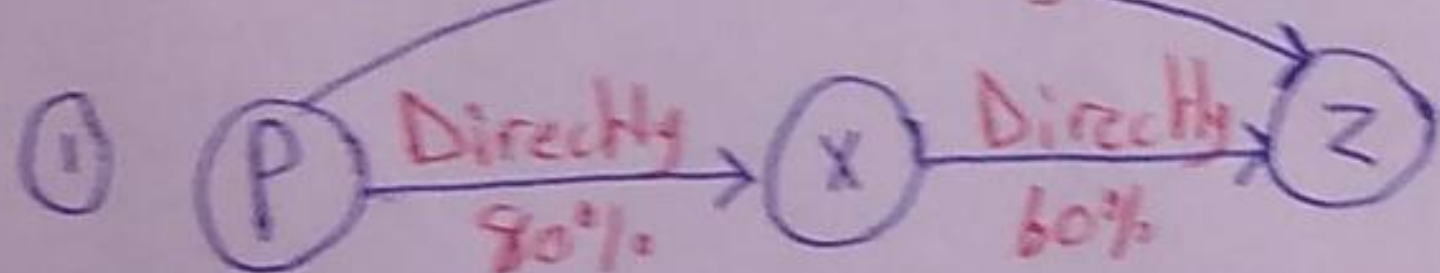
If you are the primary beneficiary you MUST prepare

Consolidated Financial Statements

في حال كانت الشركة هي المستفيد الاول  
و جود شركة اخرى يجب ان تخضع قوائم مالية موحدة



Examples: Indirectly

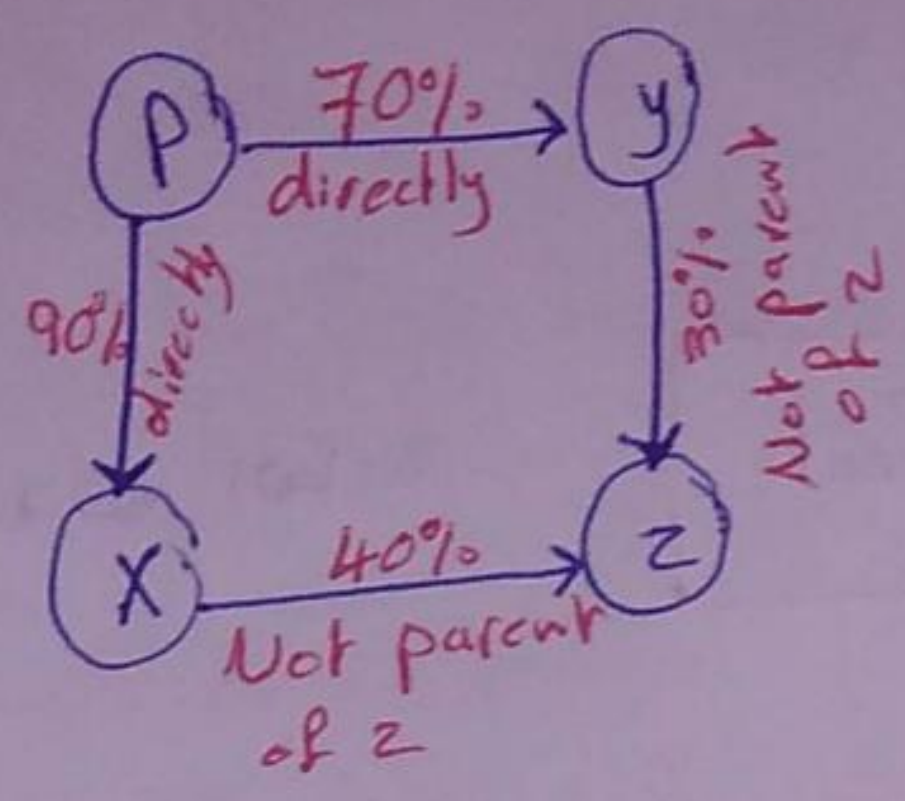


Examples: Indirectly [Z, X] شركات تابعة لـ [P]

P. Indirect ownership → 60% Z

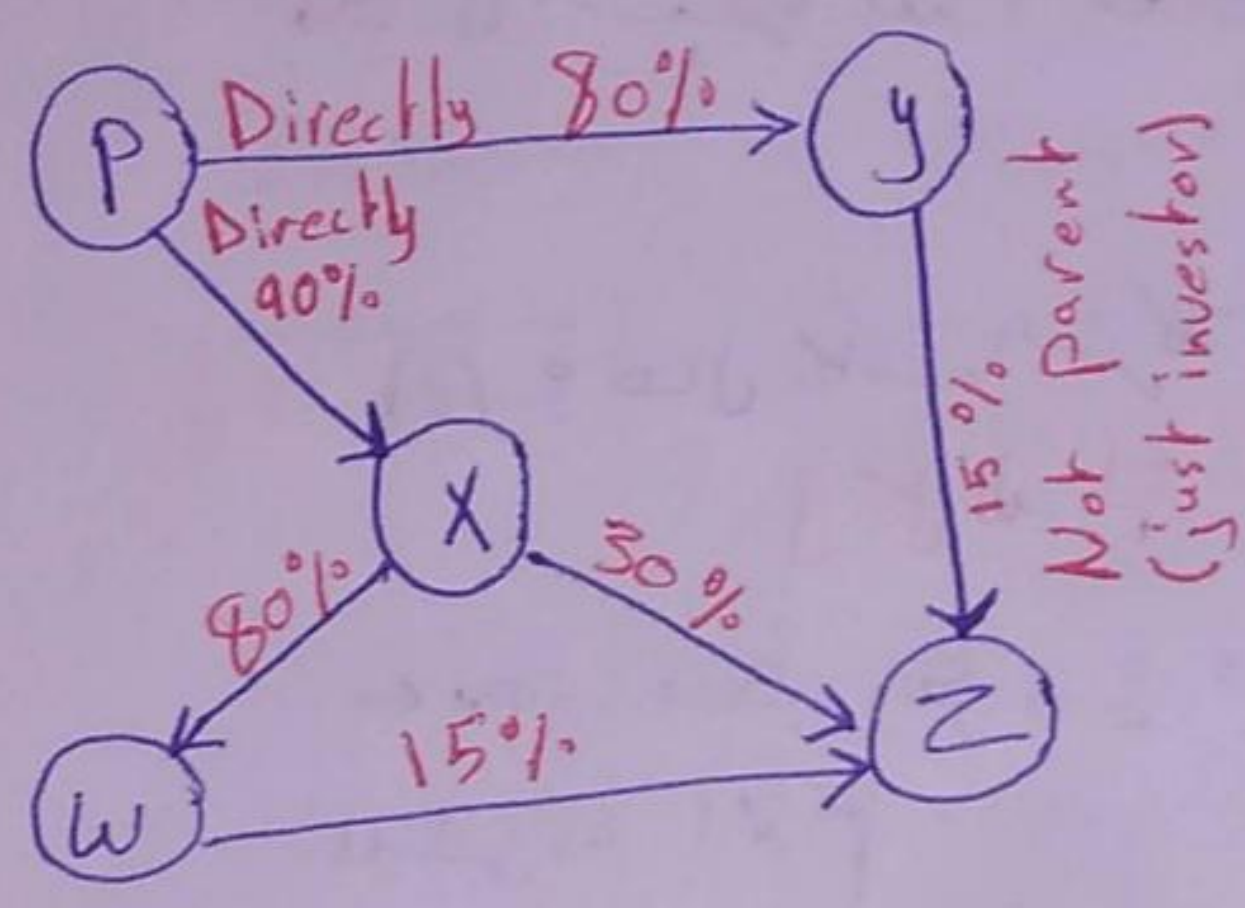
3

2



$30\% + 40\% = 70\%$   
 Indirect ownership in Z  
 $\therefore P$  parent for Z.

3



$\therefore P$  directly ownership  $\begin{cases} 80\% Y \\ 90\% X \end{cases}$

$P$  Indirectly ownership  $\begin{cases} 80\% W \\ [15\% + 30\% + 15\%] = 60\% Z \end{cases}$

$\therefore P$  parent for  $[X, Y, Z, W]$

(4)

→ Ability to Exercise Control

Over 50% → Controlling Effect

القاعدة العامة

لكن ممكن يكون هناك ظروف معينة تمنع الشركة من ممارسة السيطرة حتى لو كان عندها أكثر من 50% :

① إذا كانت الشركة التابعة في وضع سيء [بدها تقاعد] يمكن السيطرة بيدا لمصلحة من الشركة الأم.

② في حال كانت الشركة التابعة في بلد مختلف عن الشركة الأم [كل بلد له قوانين مختلفة]

← يعني ممكن يكون في قانون يمنع الشركة التابعة تحول مراكبها للشركة الأم

→ Differences in Fiscal Periods: الفروقات في السنة المالية

← غالباً كل (بغير) السنة المالية للشركة التابعة لتسير مثل السنة المالية للشركة الأم ، في حال ما حكمت هيكل كل الشركة التابعة تشتغل أي مهيا ولما أجبر أخصر قوائم مالية موحدة في كل سنة بصير تعديل بما ينسجم مع الشركة الأم (السنة المالية للشركة الأم).

5

Ownership less than 100%

↳ There is Noncontrolling Interest (NCI) حقوق الأقلية  
" minority interest "

Example page 106 - 107

|            | Parent    | Sub       |                                 |
|------------|-----------|-----------|---------------------------------|
|            |           |           | [ P. 90% S. ]<br>[ NCI 10% ]    |
| Revenues   | 300,000   | 100,000   | 400,000                         |
| (Expenses) | 225,000   | 65,000    | 290,000                         |
| Net Income | \$ 75,000 | \$ 35,000 |                                 |
|            |           |           | ↳ NCI (10% x 35,000 = \$ 3,500) |

### Consolidated Income Statement

|   |                          |
|---|--------------------------|
| Revenues  | 400,000                  |
| Expenses  | (290,000)                |
| Consolidated Net Income                                       | 110,000                  |
| less: Consolidated Net Income attributable to the NCI         | (3,500) ← Not an expense |
| Consolidated Net Income attributable to parent's stockholders | \$ 106,500               |

\* في حال كانت P. 100% في So

Consolidated NI = Consolidated NI attributable to parents stockholders  
110,000 → Ch. 2

6

page 107

### Reporting the Noncontrolling Interest in Equity:

#### Controlling Interest

|   |                               |
|---|-------------------------------|
| Common stock                              | \$ 700,000                    |
| Additional PIC                            | 50,000                        |
| Retained Earnings                         | <u>80,000</u>                 |
| Total controlling Interest                | \$ <del>830,000</del> 830,000 |
| Add: Noncontrolling Interest in Net Asset | <u>75,000</u>                 |
| Total stockholders Equity                 | \$ 905,000                    |

\* NCI in NI for sub →  $\mu$  in consolidated Income Statement  
 ←  $\mu$  في الحسابات المجمعة

\* NCI in Net Asset for sub →  $\mu$  in consolidated Balance sheet

7

Example page 108

P. parent  
S. Subsidiary

P. owned 80% S. → NCI = 20%

S. NI = \$25,000 → 80% × 25,000 = \$20,000 Parent  
→ 20% × 25,000 = \$5,000 NCI

~~P. NI~~  
P. NI = \$120,000 → 100,000 [own Income]  
+ 20,000 [Income from S.]

P. Net Income  
less: Net Income from S.

Add: S. Net Income  
-----  
Consolidated Net Income

less: Income Available for NCI  
-----  
Income available for controlling  
Interest (stockholders equity)

\$120,000  
(20,000)  
25,000  
-----  
\$125,000  
  
(5,000)  
-----  
120,000

\* The consolidated R.E is the R.E of the parent

في الشركة التابعة يتم الغاؤه في R.E من

~~Elimination Entries~~

Elimination  
Entries

(8)

Example Page 110

P. acquires 80% of S. For \$240,000

← من السؤال  $B.V = FMV$  (متر واقعي)

S. → C.S 200,000  
R.F 100,000

$[80\% \times 300,000 = 240,000]$   $\overline{300,000}$  → Net Asset  
BV = FMV

P. Entry:

Dr. Investment in Sub. 240,000

Cr. Cash 240,000

Consolidated Balance Sheet

← يوم Combination ما بقدر، أظفر غير

→ Elimination Entries على نأظفرها لازم أعمل "قيود اقصائية".

① Optional Entry :

مطلوب احصائجه زائماً (بالاستعانة)

Dr. Acc. dep.-S 300,000

Cr. B & F-S 300,000

لما شركة أم بلفيه عشان ما يعترف Acc. Dep. الر قبل Combination

← لما أعمل قيود اقصائية لازم أحد من دفاتر أي شركة حيث

المعلومة [ الشركة الأم -P  
الشركة التابعه -S ]



(9)

بالإضافة لـ optional Entry لا يتم عمل  
Basic Elimination Entry:

① Eliminate SHE Accounts - S [عشان بتتبع double]  $\rightarrow$

② Eliminate investment in sub - P

③ Report the NCI in Net Asset of Sub.  
[يعني بتكون في Cr.] Consolidated B:S  $\leftarrow$  أوفر

Elimination Entries لا يتم تسجيلها في دفاتر أي من الشركات الأم  
والتابعة لكنها تكون على ورقة عمل خارجية عشان أقدر  
أوفر قوائم مالية موحدة .

|                        |                                 |         |
|------------------------|---------------------------------|---------|
| Adjusted trial Balance | Dr. Common Stock - S            | 200,000 |
|                        | Retained Earning - S            | 10,000  |
|                        | (Beg. R.E)                      |         |
|                        | Cr. Investment in sub - P (B.U) | 240,000 |
|                        | NCI in Net Asset of sub. (B.U)  | 60,000  |
|                        | [20% x 300,000]                 |         |

لـ ما يعطيه اتجاه من P و لا S

\* Dividend in the Consolidated Balance Sheet  
 $\rightarrow$  The dividends of the parent only  
[dividend of the sub لا فيها]

\* No value of investment in sub. in the consolidated B.S [Zero]  
لـ بصيرش أقول أنا مستر في هاي و هاي مستر في  
دا ساعة تمام

(10)

\* PIC in the consolidated B.S  
 ↳ PIC of the parent only  
 Sub  $\frac{صافي الربح}{[PIC]}$

\* R.E in the consolidated B.S  
 ↳ R.E of the parent only

How much the investment in P. Books?

صافي الربح في حساب الاستثمار  $\frac{240,000}{[80\% \text{ of } S.]} = 300,000$

→ After 2 year of combination Dec. 31. 2011

|            |         |  |
|------------|---------|--|
|            | Parent  | Sub  |
| Net Income | 140,000 | 50,000   |
|            |         | P [80% x 50,000 = \$40,000]<br>NCI [20% x 50,000 = \$10,000] |
| Dividends  | 60,000  | 30,000   |
|            |         | P [80% x 30,000 = \$24,000]<br>NCI [20% x 30,000 = \$6,000]  |

P. Entries [80% Net Income of S.]  $80\% \times 50,000 = \$40,000$

① Dr. Investment in Sub. 40,000  
 Cr. Income From 40,000

② 80% dividends [80% x 30,000 = 24,000]

Dr. Cash 24,000  
 Cr. Investment in Sub. 24,000

Parent Books  $\frac{صافي الربح}{[PIC]}$   
 Elimination  $\frac{صافي الربح}{[PIC]}$

(ii)

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
|                    | 80%                |
|                    | Investment in sub. |
| Initial Investment | 240,000            |
|                    | 24,000             |
|                    | 256,000            |

|  |                         |
|--|-------------------------|
|  | 80%                     |
|  | Income From Subo        |
|  | 40,000 ← Dividend (80%) |
|  | 40,000                  |

Ending Balance for Investment in sub



Noncontrolling 20% interest in net asset 64,000 Consolidated B.o.S (C/o)

Noncontrolling 20% Interest in net Income 10,000  
 $50,000 \times 20\% = 10,000$

Initial Investment  $(20\% \times 300,000)$  60,000  
 adds (20% Net Income) 10,000  
 less: (20% dividends) (6,000)  
 Total \$64,000

|          |        |
|----------|--------|
| 60,000   |        |
| 10,000   |        |
| (6,000)  |        |
| \$64,000 | Total  |
|          | 10,000 |

علاوة على خارجية من  
 به فاتر هذا [ Account ما عدا ]

Elimination Entries:

Optional Entry: لغى بطل اكررة

Dr. Acc. Dep. - S 300,000  
 Cr. B & E - S 300,000

(12)

### Basic Elimination Entries:

Dr. ← ① Eliminate SHE Accounts →

Beg. R.O.B. بقية ر.و.ب.  
 وانا عيشة comprehensive suite  
 Acc. other comprehensive income  
 بقية

Cr. ← ② Eliminate Investment in sub. - P

③ Eliminate Income from sub. - P

بالقيمة الحقيقية  
 T-accounts

④ Eliminate Dividends declared - S (Cr.)

⑤ Report Noncontrolling Interest in Net Asset of sub. \*

Crediting ←

حساب  
 وجه  
 بدون  
 T-accounts

⑥ Report Noncontrolling Interest in Net Income of sub.

Debiting ←

### Entry:

Dr. Common stock - S  
 Retained Earning - S  
 Income from sub. - P  
 NCI in Net Income

200,000  
 100,000  
 40,000  
 10,000

Cr. Dividends Declared  
 Investment in sub. - P  
 NCI in Net Asset

30,000  
 256,000  
 64,000

13

After 2 years of combination @ 31. Dec. 2012

|            |           |  |
|------------|-----------|--|
|            | Parent    | Subo   |
| Net Income | \$160,000 | \$75,000<br>P(80%) \$60,000<br>NCI(20%) \$15,000 |
| Dividends  | 60,000    | 40,000<br>P(80%) \$32,000<br>NCI(20%) \$8,000    |

P. Entry:

$[80\% \times 75,000 = \$60,000]$

Dr. Investment in Subo 60,000  
Cr. Income From Subo 60,000

$[80\% \times 40,000 = \$32,000]$

Dr. Cash 32,000  
Cr. Investment in Subo 32,000

Ending Balance  
حساب الباقية

|     |                   |  |
|-----|-------------------|--|
|     | 80%               |  |
|     | Investment in Sub |  |
| B.B | 256,000           |  |
| NI  | 60,000            |  |
|     | 32,000 div        |  |
|     | 284,000           |  |

|                  |   |
|------------------|---|
| 80%              |   |
| Income From Sub. |   |
| 60,000 N.I       |   |
|                  | ↑<br>في حساب الباقية<br>في حساب I.S<br>في نهاية الفترة<br>Closing |

Noncontrolling Interest 20%  
in net asset

|       |         |
|-------|---------|
| Beg.  | 64,000  |
| + NI  | 15,000  |
| - div | (8,000) |
| Ends  | 71,000  |

NCI (20%) in net income  
15,000  
 $[20\% \times 75,000]$

حساب الباقية على حساب عملها  
T-account

لو بي اهد بيرعة

①  $\frac{\text{End. Bal. Inv. (parent)}}{\text{نسبة الامتلاك}} \times \text{NCI \%} = \text{NCI in net asset}$

$\frac{284,000}{80\%} \times 20\% = \$71,000$

②  $\frac{\text{End. Bal. Income From Sub}}{\text{نسبة الامتلاك}} \times \text{NCI \%} = \text{NCI in net income}$

$\frac{60,000}{80\%} \times 20\% = \$15,000$

Elimination Entries:

① Optional Entry:

Dr. Acc. depts - S            300,000  
 Cr. B & E - S                    300,000

② Basic Elimination

|                             |         |                         |
|-----------------------------|---------|-------------------------|
| Dr. Common stock - S        | 200,000 |                         |
| Begs → Retained Earning - S | 120,000 | → شرح في الصفحة القارئة |
| Income from Sub. P          | 60,000  |                         |
| NCI in net Income           | 15,000  |                         |
| Cr. Dividend declared - S   |         | 40,000                  |
| Investment in sub - P       |         | 284,000                 |
| NCI in Net Asset            |         | 71,000                  |

Beg. Bal of R.E (2012) = Endo. Bal. of R.E (2011)

For Subo ←

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| ∴ Beg R.E (2011) | \$ 100,000       |
| Add: Net Income  | 50,000           |
| less: Dividends  | (30,000)         |
| <hr/> Endo. R.E  | <hr/> \$ 120,000 |

\* Beg. R.E Subo 2013

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| Beg. R.E (2012)                | 120,000       |
| Add: Net Income                | 75,000.       |
| less: dividends                | (40,000)      |
| <hr/> Endo R.E [Beg. R.E 2013] | <hr/> 155,000 |
| 2012                           |               |

→ Combined Financial Statement

Consolidated FOS ← ~~Consolidated~~

\* يعني مثلا كحضر قوائم مالية لعدة شركات معا لكن فسد بينهم علاقة شركة أم وشركة تابعة.

\* لو مثلا عندي شركة أم عندها عدة شركات تابعة بس قرارات شو ف أراد شركات لحددة من الشركات التابعة [يعني ما يتعمل لكل Subo]

← مجمع كذا شركة معا لكن فسد علاقة شركة أم وشركة تابعة

RUBA M TOUR