



summary

A.F.A

business department



01111430403
01228988832



MOUSTAFA MARZOUK (ACCOUNTING)
FOR FACULTY OF COMMERCE ENGLISH SECTION

4th
year

Accounting for shareholder's equity

The Differences Between the Ordinary Shares and the Preference Shares

Ordinary shares	Preference shares
<p>1) The holders ranked after the preference shares 'holders for the dividends and the liquidation distribution.</p> <p>2) The holders have the voting right in the general assembly.</p> <p>(US-GAAP) *Common Shares</p> <p>• الاسهم العادية : يصنف حامل الاسهم العاديه دائما بعد حاملي الاسهم الممتازه حتى في توزيعات الارباح و الخسائر بياخذو نصيبهم بعد اصحاب الاسهم الممتازه و لو مفيش فلوس تتوزع مفيش اي مشاكل عادي جدا يعني مش بياخذو نسبه ثابتة من التوزيعات دي</p> <p>• وليهم حق التصويت على قرارات الشركه في اجتماعات الجمعيه العموميه</p>	<p>1) The holders have the right to take the Dividends and the liquidation distribution before the ordinary shares' holders.</p> <p>2) The holders do not have the voting right in the general assembly.</p> <p>US-GAAP) *Preferred Shares</p> <p>• الاسهم الممتازه : حاملي الاسهم الممتازه دائما بياخذو نسبتهم من توزيعات الارباح و الخسائر قبل اصحاب الاسهم العاديه و بتكون نسبه ثابتة</p> <p>• وليس لهم حق التصويت على قرارات الشركه في اجتماعات الجمعيه العموميه</p>

The Difference Between the Par Value and the Issuance Price of the Share

Par value	Issuance Price
<ul style="list-style-type: none"> It is the face value of the share. It is the written amount on the share.. <p>القيمه الاسميه : و القيمه المطبوعه و المكتوبه على السهم و مش شرط انه يتداول بالقيمه المطبوعه عليه</p>	<ul style="list-style-type: none"> It is the selling price of the share and it maybe equal par value or more than it only. If the issuance price is more than the par value , the difference between them is share premium. <p>سعر بيع السهم و ده ليه احتمالين يكون هو هو السعر المكتوب على السهم او سعر اعلي منه و لو سعر اعلي منه الفرق بيكون اسمه share premium علاوة اصدار</p>

Components of Equity

is often classified on the statement of financial position into the following categories:

+Share capital ordinary (Number of ordinary issued shares x par value)	Xx
+ share premium ordinary (Number of ordinary issued shares x premium)	xx
+ share capital preferences (Number of Preference issued shares x par value)	xx
+ share premium preference (Number of Preference issued shares x premium)	xx
+ Retained Earnings	xx
+/- accumulated other comprehensive income or Loss	xx
- treasury shares (repurchased shares)	(xx)
+Non controlling interest (minority interest)	Xx
Total Equity	Xx

- **Contributed capital ordinary** = Share capital ordinary +share Premium ordinary
- **Contributed capital Preference** = share capital Preference +share Premium Preference
- **Total contributed capital** = contributed capital ordinary + contributed capital Preference

Number of shares

The Authorized Shares , the Issued Shares , treasury shares and the Outstanding Shares

1) Authorized shares:

They are the **maximum no. of shares** that the co. can issue in the future.

أقصى عدد اسهم مصرح بإصدارها ده العدد اللي الشركة ممكن تصدره و مش شرط تصدر كل العدد غالبا بتصدر اقل

2) Issued shares:

They are the portion **of authorized shares that have been issued (sold)** actually.

(They are the capital share that should be presented in the balance sheet as ordinary share or preference share.)

عدد الاسهم اللي اصدرت فعليا من الشركة و مقسمة الي ordinary & Preference

3) Treasury shares:

They are the shares of the co. which **Not sold (repurchased shares)**

اسهم الخزينة هي جزء من الاسهم اللي اصدرت و لسه لم تباع او اتباعت و اشتريتها تاني و موجوده في الشركة

4) Outstanding shares:

They are the shares of the co. which **available for sale in the security exchange market.**

Outstanding shares = (Issued shares - Treasury shares)

الاسهم الموجودة فعليا و تم طرحها و بيعها في البورصة للمستثمرين و دي عبارة عن الاسهم المصدرة - الاسهم الغير المباعة

2 types of capital on the equity section

Contributed (Paid) capital	Earned capital
+Share capital (Number of issued shares x par value) + share premium (Number of issued shares x premium)	<ul style="list-style-type: none"> Retained earnings Net income Other reserves Accumulated other comprehensive income or loss Share Premium treasury
• يمثل الفلوس المحصله من اصحاب الاسهم العلاه علي هذه الاسهم	• يمثل الفلوس التي زودت ال Capital خلال الفتره زي المكاسب NI و زي الارباح المحتجزه و الاحتياطات النقديه و العلاوه على اسهم الخزينه

The equity section on the statement of financial Position

XXX company
The statement of financial position
At//

Authorized Capital : # of shares authorized at Par value \$	-	
Paid (Contributed) Capital <ul style="list-style-type: none"> Share Capital Share Premium 	XXX <u>XXX</u>	
Paid contributed capital		XXXX
Earned capital <ul style="list-style-type: none"> Retained earnings Net income Other reserves Share Premium treasury 	XXX XXX XXX XXX	
Earned capital		XXX
<ul style="list-style-type: none"> (-)treasury shares 	(xxx)	(xxx)
Total equity		Xxxx

Issuing shares For cash

When the co. issues its shares by the par value or more than . The entry of issuance of the ordinary (preference) shares will be as follows:

يتم إصدار السهم بالسعر المطبوع عليه أو أعلى و لو أعلى من السعر المطبوع عليه في الحالة دي يكون في Premium و ده بنحسبه عبارة عن الفرق بين ال (issuance price - par value) وهنا بنأخذ الفلوس اللي بيعنا بيها Cash

the issuance Entry will be as follow :

Date	Explanation	Dr	Cr
Issuing date	Cash+ (1) Share capital (ordinary or preference + (2) Share premium (ordinary or preference + (3)	Xxx	Xxx

No. of shares (Ordinary or Preference) :

- 1) cash = No. issued shares x issuance Price (selling price)
- 2) share capital = No. issued shares x par value
- 3) share premium = No. issued shares x (issuance price - par value)

Issuing shares For Non cash

في الحالة دي الشركة هتشتري Asset او هتستفيد باي خدمه ولكن بدل ما هتدفع فلوس cash هنصدر اسهم shares هنبيع السهم و لكن مقابل اننا هناخد Asset في الحالة دي هنسجل ال Asset بال Market value بتاعه لكن لو ال MV (not given) هنستخدم ال MV of shares

The general rule:

Companies should record shares issued for services or property other than cash at the fair value of the goods or services received.

MV of assets is Known so we record asset by its Market value لو القيمة السوقية للاصل معروفة في الحالة دي هنسجله بال MV بتاعه	MV of assets is unknown so we record asset by Market value of share لو القيمة السوقية للاصل غير معروفة هنستخدم ال MV of shares ونسجل بيها الاصل
---	--

1-the issuance Entry for ordinary shares:

Explanation	Dr	Cr
Asset or expense + Share capital (ordinary or Preference) + Share premium (ordinary or preference) +	Xx	xx xx

Accounting for treasury shares

1- (Purchasing) treasury Shares: *(Reacquisition of Shares)*

The co. uses **the cost method** to account for treasury shares.

❖ Treasury shares, **reduce shareholders' equity**.

هنا الشركة هتعيد شراء الاسهم بتاعتها تاني وهتاخذها تحطها في الخزنة معني كده ان ال Cash هيقل في ال Cr وال Treasury shares هتزيد في ال Dr

Treasury shares (+)	Xx	
Cash(-)		Xx

2- (Selling) of treasury Shares:

A company sell the treasury shares by selling Price

<u>Above Cost</u> The Selling Price > Cost of T.S.	<u>Below Cost</u> (2) The Selling Price < Cost of T.S.																					
We record the difference as : Share premium(Treasury), and the entry will be as follows: <table><tr><td>Cash (selling Price)(+)</td><td>Xx</td><td></td></tr><tr><td>Treasury shares(Cost)</td><td></td><td>Xx</td></tr><tr><td>Share Premium (treasury)</td><td></td><td>Xx</td></tr></table> <p>خد بالك احنا هنا هنبيع ال Treasury shares بس بسعر اعلي من التكلفة يعني بمكسب المكسب ده هنحمله علي ال Share premium treasury و طبيعته Cr ييزيد في ال Cr</p>	Cash (selling Price)(+)	Xx		Treasury shares(Cost)		Xx	Share Premium (treasury)		Xx	1)Decreasethe "Share-premium-Treasury"if there is a credit balance in this account. 2)If there is no balance of"Share-premium-Treasury."account or the balance is less thanthe difference , we decreasethe "R/E" by the difference orthe rest <table><tr><td>Cash (selling Price)(+)</td><td>Xx</td><td></td></tr><tr><td>Share Premium (treasury)</td><td>Xx</td><td></td></tr><tr><td>Or RE</td><td>Xx</td><td></td></tr><tr><td>Treasury shares(Cost)</td><td></td><td>Xx</td></tr></table> <p>خد بالك احنا هنا هنبيع ال Treasury shares بس بسعر بيع اقل من التكلفة يعني بخساره الخساره دي هتقل من رصيد ال Share Preimum treasury ده لو اصلا فيه رصيد لكن لو مفيش فيه رصيد هنحمل الخساره دي على ال RE ونقلها</p>	Cash (selling Price)(+)	Xx		Share Premium (treasury)	Xx		Or RE	Xx		Treasury shares(Cost)		Xx
Cash (selling Price)(+)	Xx																					
Treasury shares(Cost)		Xx																				
Share Premium (treasury)		Xx																				
Cash (selling Price)(+)	Xx																					
Share Premium (treasury)	Xx																					
Or RE	Xx																					
Treasury shares(Cost)		Xx																				

Accounting for Preference shares

Types of Preference Shares

Allocating Dividends between ordinary shares and Preference shares but Dividends should be Paid to Preference shares First

- **Annual Dividends of Preference shares** = Par Value of Preference shares × % Dividends rate

1st: Cumulative or non-cumulative preference share:

Cumulative Preference share	Non Cumulative Preference share
It means any dividends not paid in previous year (s) to preference share (dividend in arrears), must be paid in the year of distribution firstly before distributing any dividends to the ordinary share . <u>تراكمي بمعنى ان حتي لو الشركة لم توزع ارباح السنة التي فاتت او التي قبلها لكن هتوزع السنة دي بياخد حقه القديم الاول بتاع السنين المتأخرة و بعد كده ياخذ ارباح السنة الجديدة</u>	It means the shareholders take the dividends in the year of distribution only , so, no previous years dividends (no dividends in arrears) . <u>ده بقي لو الشركة ما وزعتش ارباح السنة التي فاتت او التي قبلها لكن هتوزع السنة دي بياخذ توزيعات ارباح السنة دي بس لكن التي مش بياخذ التوزيعات المتأخرة</u>

2nd Participative or Non Participative Preference shares

Participative preference share	Non - participative preference share
it means that the preference shareholders will participate the ordinary shareholders in the excessive dividends over the rate of preference shares dividends. There are 2 kinds of participation as follows: 1- Full participation. 2- Limited participation (with maximum %). <u>Participative</u> بمعنى انه بعد ما بياخذ نصيبه في الارباح و كله تمام بيشترك كمان ال ordinary في الباقي يا اما بيقسمه معاه او بياخذ ب limit معين	It means the remainder of dividends will be to the ordinary shareholders only . <u>Non Participative</u> معناه ان بعد ما بياخذ نصيبه من الارباح كده حلو اوي و الباقي يتوزع علي <u>Common</u> بشكل طبيعي

Convertible Preference Shares :

Callable Preference Shares

Redeemable Preference Shares