

Chapter Nine Equity

Learning Objectives :

After studying this chapter you should be able to:

1. Identify and explain the management issues related to contributed capital.
2. Identify the components of stockholders equity .
3. Identify the characteristics of preferred stock.
4. Account for the issuance of stock for cash and other assets .
5. Account for treasury stock .
6. Understand the accounting for the issuance of shares of stock .
7. Understand the accounting for the dividends and stock splits.
8. Understand the accounting for the acquisition and reissuance of treasury stock.

First : Equity Concept

Equity is the residual interest in the assets of the company after deducting all liabilities . Equity is often referred to as shareholders equity stockholders equity or corporate capital . Equity is often sub classified on the statement of financial position into the following categories :

- 1- Share capital.
- 2- Share premium.
- 3- Retained earnings .
- 4- Accumulated other comprehensive income .
- 5- Treasury shares .
- 6- Non- controlling interest (minority interest).

Such calcifications help financial statement users to better understand the legal or other restrictions related to the ability of the company to pay dividends or otherwise use its equity for certain defied purposes .

أولاً: مفهوم الملكية

الملكية هي الفضلى المتبقية من الموجودات بعد تخفيضها من المطلوبات ويشار إلى الملكية بحقوق ملكية المساهمين أو أسهم رأس المال أو رأس المال المساهم به وتصنف الملكية في الكشوفات المالية إلى خمس مجاميع هي :

- 1- أسهم رأس المال .
- 2- علاوة الإصدار .
- 3- الأرباح المحتجزة .

4- الدخل الشامل المتجمع .

5- أسهم الخزانة .

6- حقوق الأقلية .

هذا التصنيف يساعد مستخدمي الكشوفات المالية لفهم الجانب القانوني والقيود المرتبطة بقدرة الشركات لدفع توزيعات الأرباح للمساهمين .

Companies often make a distinction between contributed capital (paid – in capital) and earned capital . **Contributed capital (Paid –in capital)** is the total amount paid in on capital shares –the amount provided by shareholders to the corporation for use in the business . Contributed capital includes items such as the par value of all outstanding shares and premiums less discounts on issuance. **Earned opital** is the capital that develops from profitable operations. It consists of all unattributed income that remains invested in the company. **Retained earnings** represents the earned capital of the company.

تميز الشركات عادةً بين مفهومين هما رأس المال المساهم به ورأس المال المحصل (المكتسب). رأس المال المساهم به هو إجمالي المبالغ المدفوعة من قبل مساهمي الشركة لأجل تكوين شركة مساهمة، ورأس المال المساهم به يتضمن القيمة الاسمية الأسهم المصدرة مضافاً إليها علاوة الإصدار مطروحاً منها خصم الإصدار .

أما رأس المال المحصل ينشأ من خلال الأرباح التشغيلية ، إذ يتكون من الدخل غير الموزع والذي يتم استثماره في الشركة ، والأرباح المحتجزة تمثل رأس المال المحصل للشركة .

Second : Issuing Capital Stock

Firms may issue capital stock (preferred or common) for cash, or for noncash assets , or for services rendered.

ثانياً: إصدار أسهم رأس المال

تصدر الشركات أسهم رأس المال سواء كانت أسهم ممتازة أو عادية عن طريق النقد ، أو موجودات غير نقدية أو خدمات مقدمة وفيما يلي توضيح ذلك.

1- **Issue for Cash** Firms usually issue shares for cash at the time of their initial incorporation and at periodic intervals when they need additional shareholder fund. Firms generally issue common shares, both at the time of initial incorporation and in subsequent years, for amounts greater than **par**

(nominal or stated) value . The firm credits the excess of issue proceeds over par (or stated) value to the **Additional Paid – In Capital** account .

1- إصدار أسهم مقابل نقد

تصدر الشركات عند تأسيس أسهم رأس المال مقابل النقد الشركات و تقوم أيضاً بإصدار أسهم بعد فترة من التأسيس لزيادة رأس المال وقد تحدد الشركات قيمة أسمية للسهم أو بدون قيمة أسمية .
مثال عن إصدار الشركة لأسهم رأس المال بدون قيمة أسمية .

Exp.1: On January 1,2015, X. Corporation issues 10,000 shares of no – par common stock at \$ 15 per share .

Required : Record entry .

\$150,000 (10,000 shares x\$15)

cash 150,000

Common stock 150,000

مثال عن إصدار رأس المال وتوجد قيمه أسمية

Exp. 2: M.com. issues 1,000 shares of its \$0,10 par value common stock for \$100,000

Required : Record entry .

Cash100,000

Common stock - \$.10 par value100

Additional paid – In capital99.900

2- Issue for Noncash Assets.

Firms also issue common stock for assets other than cash, for example, to acquire another firm . The firm records the shares exchanged for noncash assets at the fair value of the shares given. If the firm cannot make a reasonable estimate of the fair value of the shares given , then the value of the shares exchanged is recorded as the fair value of the assets received . A firm might not be able to make a reasonable estimate of the fair value of its shares if the firm is a private company and its shares are not traded .

2- إصدار أسهم مقابل موجودات غير نقدية

تصدر الشركات عادةً أسهماً مقابل الحصول على موجودات غير نقدية ، فمثلاً في حالة حيازة شركة أخرى ، ففي هذه الحالة يتم أخذ القيمة العادلة لموجودات الشركة التي يتم تعويضها باسم رأس المال الشركة المشتريه .

Exp3: M.com. issues 1,000 shares of its \$0.10 par value common stock (and a fair value of \$100 per share) to acquire another firms assets having the following fair values :

Accounts Receivable , \$6,000 ; inventories , \$12,000 ; Land , \$10,000 ; building , \$62,000 ; and equipment , \$10,000.

Required : Record entry .

Accounts.....	6,000
Inventories.....	12,000
Land	10,000
Building.....	62,000
Equipment	10,000
Common stock - \$0.10 par Value	100
Additional paid- In Capital.....	99,900

3- Issue for Services Received.

If a firm issues common stock in return for services other than from employees , the firm records the transaction at the fair value of the services received if it can more reliably measure this amount than the fair value of the shares issued . Otherwise, the firm records the transaction at the fair value of the shares issued .

3. إصدار اسهم مقابل خدمات مقدمة

تصدر الشركات أسهم رأس المال مقابل الخدمات المقدمة من قبل المستخدمين ، ويتم الاعتماد على القيمة العادلة للخدمات المقدمة ، إذ يتم تعويض الأفراد المستخدمين بأسهم رأس المال مقابل الخدمات المقدمة للشركة والتي عادة ما تكون خدمات قانونية .

Exp4: M.com. issues 100 shares of its \$1 par value common stock to attorneys for \$10,000 of legal services.

Required : Record entry .

Legal Expense	10,000
Common stock - \$1 par value	100
Additional paid –In capital	9900

Third : Preferred Shareholders Equity

Owners of **preferred stock** have a claim on the assets of a firm that is senior to the claim of common shareholders . Preferred shares also carry special rights . The senior status and special rights reduce the risks of preferred shareholders relative to common shareholders .Preferred

shareholders should therefore expect a lower return than common shareholders. The rights of preferred shareholders and the obligations of the issuing firm vary and include the following :

ثالثاً: الأسهم الممتازة لحقوق الملكية

أصحاب الأسهم الممتازة لهم مطالبات في موجودات الشركة على مستوى متميز (بمقام أعلى من) أصحاب الأسهم العادية إذ إن هذا المستوى المتميز للأسهم الممتازة يخفض من المخاطر المرتبطة بهم ، لذلك فإنهم يحصلون على عائداً كل من أصحاب الأسهم العادية ، وتكمن مجالات الاختلاف بين أصحاب الأسهم الممتازة الأسهم العادية الآتي :

1- **Dividend Rights** preferred sharers often entitle their holders to dividends at a certain rate the firm must pay before it can pay dividends to common shareholders. Firms may sometimes postpone or omit preferred dividends . Most preferred shares , however , have **cumulative dividend rights** , which means that a firm must pay all current and previously postponed preferred dividends before it can pay any dividends on common shares .

2- **Call Provisions Callable preferred shares** provide the issuer with the right , but not the obligation , to repurchase preferred shares at a specified price .The price may vary according to a preset schedule. A call provision is valuable to the issuing firm . To see why ,suppose that financing becomes available at a cost lower than the rate specified for the preferred shares. The issuing firm can reduce its financing costs by issuing new securities and then exercising its right to reacquire the preferred shares at a fixed price. This option to buy the shares reduces the value of those shares to potential preferred shareholders. Thus , a firm will receive a smaller amount from issuing callable shares than from issuing non- callable shares.

3- **Convertible Feature Convertible preferred shares** give the holder of preferred shares the right , but not the obligation , to convert the preferred shares into common shares under certain conditions . Convertible preferred shares provide the security holders with a relatively assured dividend , a claim that is senior to that of common shareholders, and the possibility of capital appreciation (by converting the preferred shares into common shares if the market price of the common shares rises). Because of the conversion option , changes in the market price of convertible preferred shares often parallel changes in the market price of common shares . The firm benefits from issuing convertible preferred shares because these shares usually have a lower dividend rate than purchasers otherwise would have required to buy the shares .

1- حقوق توزيع الأرباح

أصحاب الأسهم الممتازة يحصلون على نسبة معينة من مقسوم الأرباح من قيمة الأسهم الممتازة المملوكة ، ويحصلون على الأرباح قبل توزيع الأرباح على الأسهم العادية ، أي يتم توزيع الأرباح أولاً على الأسهم الممتازة كنسبة معينة ، والمتبقي يوزع للأسهم العادية تقوم المؤسسات في بعض الأحيان بتأجيل او (اسقاط) اي حذف الارباح وان هناك حساب تراكمي الى الارباح يدعى (cumulative dividend right) ويسمى حقوق تراكم الارباح ، وهذا يعني ان اي مؤسسة يجب ان تدفع جميع الارباح الحالية والمؤجلة سابقا قبل ان تستطيع ان تدفع اية ارباح للأسهم العادية.

2- حقوق التصويت

الاسهم القابلة للاستدعاء تزود المصدر ولكن ليس بالالزام بإعادة شراء الاسهم الممتازة بسعر معين وان السعر قد يتغير حسب جدول معد مسبقا .ان شرط الاستدعاء ذو قيمة للمؤسسة المصدرة .من اجل معرفة السبب ،افترض بان ذلك التمويل يكون متوفر بكلفة اقل من النسبة المحددة للأسهم الممتازة .

إصدار أسهم جديدة ومن ثم تقوم باستخدام حقها في اعادة الاكتساب الاسهم الممتازة بسعر محدد . ان هذا الخيار بشراء الاسهم يقلل من قيمه هذه الاسهم لحاملي الاسهم الممتازة المحتملين . لذلك فإن المؤسسة سوف تستلم مبلغ اقل من اصدار الاسهم القابلة للاستدعاء من اقل من ذلك المبلغ الذي يستحصل عند اصدار الاسهم غير القابلة للاستدعاء .

3- خاصية التحويل

ان الاسهم الممتازة القابلة للتحويل تعطي حاملها الحق (ولكن ليس بالالزام) بتحويل الاسهم الممتازة إلى أسهم عادية تحت ظروف معينة، وأن الاسهم الممتازة القابلة للتحويل تزود حاملي الاسهم بأرباح مؤكدة (مضمونة) نسبياً .

ان الطلب الذي يكون اقدم من حاملي الاسهم العادية وامكانية تقييم رأس المال (من خلال تحويل الاسهم الممتازة الى اسهم عادية ، اذا كان سعر السوق يرتفع بالنسبة للأسهم العادية).بسبب خيار التحويل ،فان التغيرات في سعر سوق الاسهم الممتازة القابلة للتحويل غالباً ما توازي التغيرات في سعر سوق الاسهم العادية .ان المؤسسة تستفاد من اصدار الاسهم الممتازة القابلة للتحويل وذلك لان هذه الاسهم لديها نسبة ارباح اقل من المشترين ،بطريقة اخرى سيكون من المطلوب شراء الاسهم .

Exp5: X comp. issues 5000 shares of 5 par value preferred shares for 10 per share

Required : Record entry .

Cash (5000x10) 50000

Common stock (preferred share) 25000

Pain in capital (preferred share) 25000

مثال شامل عن إصدار الأسهم العادية والممتازة

Exp.6 : for Healy Corporation during the current year under U.S. GAAP. The accounting period of Healy Corporation ends on December 31.

Required : Record entry .

a- Issued 100,000 of \$ 10 par value common stock for \$14 per share on January 2.

b- Issued 5,000 share of \$ 5 par value preferred share on January 31 for \$10 per share .

Solution .

a- January 2

cash.....1,400,000

common stock- \$10 par Value1,000,000

Additional paid –In Capital400,000

b- January 31

cash50,000

preferred stock-\$5 par value25,000

additional paid-In capital.....25,000

Fourth: Accounting For Dividends

رابعاً: المحاسبة عن توزيعات الأرباح

تدفع الشركات مقسوم الأرباح على شكل نقد أو موجودات أخرى أو عن توزيعات أسهم رأس المال وكالاتي :

1-Cash Dividends

1- التوزيعات النقدية

من الجدير بالذكر أن مجلس الإدارة يعلن عن توزيع الأرباح في تاريخ معين وفي تاريخ آخر يتم دفع مستحقات .

ويكون قيد الإعلان عن توزيع الأرباح

Retained earnings

Dividends Payable

وعند توزيع مقسوم الأرباح يسجل الآتي :

Dividend Payable

Cash

Cash Dividends when the board of directors declares a **cash dividend** equal to 150,000 the entry is as follows:

Retained Earnings (Dividends Declared).....	150,000	
Dividends payable		150,000

when the firm pays the dividends, the entry is as follows:

Retained Earnings (Dividends Declared).....	150,000	
cash		150,000

Stock Dividends The retention of earnings may lead to a substantial increase in shareholders' equity, as the firm accumulates net assets that it keeps invested in the business, To indicate such a commitment of assets generated by reinvested earnings , the board of directors may declare a stock dividend . The accounting involves a debit to Retained Earnings and credits to contributed capital accounts . The stock dividend does not affect total shareholders' equity . It reallocates amounts from Retained Earnings to the contributed capital accounts . when the firm declares a stock dividend ,shareholders receive additional shares of stock in proportion to their existing holdings.

2-توزيعات الأسهم

أن الاحتفاظ بالأرباح (المكاسب) تؤدي إلى زيادة في حقوق الملكية الناتجة من استثمار الشركة لأموالها .

ولأجل استثمار هذه الأرباح فإن مجلس الإدارة يعلن عن توزيعات على شكل أسهم ، وكمعالجة محاسبية لذلك ستكون الأرباح المحتجزة في الجانب المدين وأسهم رأس المال في الجانب الدائن ، وهذا القيد سوف لا يؤثر على إجمالي حقوق الملكية ، فهو يخص مبلغ من الأرباح المحتجزة ويحولها إلى حقوق الملكية .

Example 7: A firm has 1,000,000 shares of no – par common stock outstanding prior to declaring a 5% stock dividend. The shares traded at a price of \$18 per share . The 5% stock dividend resulted in the issuance of 50,000 (= 0.05x 1,000,000) additional shares .

Required : Record entry .

50000 x18=900000

Retained Earnings (Dividends Declared).....	900,000	
Common stock – No par value.....		900,000

مثال شامل عن توزيعات الأرباح النقدية الأرباح على شكل أسهم

Example 8: The shareholders equity section of the balance sheet of Baker Corporation on January 1 of the current year appears below :

Shareholders' Equity Common stock, \$10 par value, 25,000 shares issued and outstanding	\$25,000
Additional paid- In Capital	50,000
Retained Earnings	<u>150,000</u>
Total.....	<u>\$450,000</u>

Required: Prepare journal entries for each of the following transactions of Baker Corporation for the current year. Ignore income taxes .

a- March 31: The board of directors declares a cash dividend of \$0.05 per share. The firm will par the divined on April 15.

b- April 15: The firm pays the dividend declared on March 31.

c- June 30: The board of directors declares and distributes a10% stock dividend . The market price per share on this date is \$15.

Solution:

a- march 31

Retained Earnings (250000 x 0.05).....	12,500	
	Dividends payable.....	12,500

b- April 15

Dividends payable.....	12,500	
	Cash.....	12,500

c- June 30

25000x10%=2500

Retained Earnings(2500x15).....	37,500	
	Common Stock- \$10 par value (2500x10).....	25,000
	Additional paid –In capital (2500x5).....	12,500

Fifth: Accounting for Treasury shares

خامساً: المحاسبة عن أسهم الخزانة

Treasury stock – shares of its own stock that corporation has bought back on the Open market . The cost of these shares is treated not as an investment , but as a reduction in stockholders' equity . By buying back the shares, the corporation reduces the ownership of the business.

هي أسهم لشركة معين ، تقوم الشركة بإعادة شرائها مرة أخرى من السوق (سوق الأوراق المالية) ، وأن كلفة شراء الأسهم لا تعد استثمار ، بل تعد تخفيض من حقوق الملكية ، وذلك لإعادة شرائها من السوق . وتظهر في حقوق الملكية .

Among the reasons a company may want to buy back its own stock are the following :

1. It may want stock to distribute to employees through stock option plans
2. It may be trying to maintain a favorable market for its stock.
3. It may want to increase its earnings per share or stock price per share .
4. It may want to have additional shares of stock available for purchasing other companies.
5. It may want to prevent a hostile takeover.

وهناك مجموعة من الاسباب التي تجعل الشركة بإعادة شراء أسهما هي :

- 1- توزع الشركة الاسهم الى الموظفين وفق خطط شراء .
- 2- محاولة الحفاظ على الأسهم بالنسبة للشركة .
- 3- محاولة الى زيادة ربح السهم او سعر السهم .
- 4- شراء اسهم اضافية من اسهم الشركات المتاحة .
- 5- رغبة الشركة في منع او استحواذ على اسهمها .

The two most common approaches for accounting for treasury shares under U.S. GAAP are:

- 1- The cost method
- 2- The constructive retirement method .

وهناك طريقتين للمحاسبة عن أسهم الخزانة وفق المبادئ المحاسبية المقبول قبولاً عامة هي

- 1- طريقة الكلفة
- 2- طريقة الاستدعاء

1- طريقة الكلفة

أ- مثال عن شراء أسهم الخزانة
عند تأسيس شراء أسهم الخزانة بطريقة الكلفة سيتم حساب كلفة الأسهم بضرب عدد الأسهم الشراء في سعر الشراء للسهم الواحد

Ex.9: Assume that a firm originally issued 1,000 shares of \$1 par value common stock for \$40 per share and later reacquired them for \$50 each

Required : Record entry using Cost Method for Repurchasing Shares .

Treasury Stock	50.000	
Cash.....		50,000

Reissued Treasury Stock

مثال عن بيع أسهم الخزانة

عند البيع يتم حساب مبلغ البيع بضرب عدد الأسهم المباعة × سعر البيع وهذا يمثل حساب النقد الذي يكون في الجانب الدين .

أما الجانب الدائن سيكون أسهم الخزانة (بنفس مبلغ الشراء) والفرق بالسعر علاوة الإصدار
Ex.10: If the firm reissued the 1,000 shares in example (9) for \$55 a share.

Required : Record entry using Cost Method

Cash.....	55,000	
Treasury Stock – Common.....		50,000
Additional paid – In Capital.....		5,000

2- طريقة الاستدعاء

أ- مثال عن الشراء بطريقة

عندما تستعمل الشركة طريقة للمحاسبة عن أسهم الخزانة

فأن الجانب الدين سيكون من ثلاث حسابات :

- الأسهم العادية وتكون بالقيمة الاسمية

- علاوة الإصدار ويكون بالفرق بين القيمة العادلة والقيمة الاسمية

- الأرباح المحتجزة ويكون بالفرق

أما الجانب الدائن سيكون حساب النقد ويمثل عدد الأسهم المشتراة مضروباً بسعر شراء السهم

Ex.11: Assume that a firm originally issued 1,000 shares of \$1 par value common stock for \$40 per share and later reacquired them for \$50 each

**Required: Record entry using constructive retirement method
 Repurchasing Shares .**

Common Stock.....	1,000	
Additional paid- In capital	39,000	
Retained Earnings.....	10,000	
Cash-----		50,000

ب- مثال عن بيع أسهم الخزانة

في حالة بيع أسهم الخزانة فأن الجانب المدين يتمثل بحساب النقدية ويمثل عدد الأسهم

المباعة مضروبة بسعر البيع للسهم الواحد .

أما الجانب الدائن سيكون حسابين :-

- الأسهم العادية وبنفس قيمة أسهم الخزانة المشتراة

- علاوة إصدار رأس المال ويمثل الفرق

Ex.12: If the firm reissued the 1,000 shares in example (11) for \$55 a share.

- **Required : Record entry using constructive retirement method**

Cash.....	55,000	
Common Stock	1,000	
Additional paid- In capital.....	54,000	

مثال عن أسهم الخزنة

Ex.13: Corporation using the **cost method** to account for treasury stock transactions:

a- Reacquired 2,000 shares of \$10 par value common stock on January 15 for \$45 per share.

b- Issued 1,200 share of treasury stock to employees upon the exercise of stock options at a price of \$28 per share on April 26.

c- Reacquired 3,000 shares of \$10 par value common \$52 per share on August 15.

Required : Record entry using Cost Method

a- January 15

Treasury stock – Common(2000x45)	90,000
Cash.....	90,000

To record the reacquisition of 2,000 common shares at \$45 per share.

b- April 26

Cash(1200x28).....	33,600	
Additional paid –In capital	20,400	
Treasury stock – common(1200x45)		54,000

c- August 15

Treasury stock – Common(3000x52)	156,000
Cash.....	156,000

Sixth: Components of Stockholders Equity

سادساً: مكونات حقوق الملكية

In a corporations balance sheet, the owners claims to the business are called stockholders equity 1, this section of accurate balance sheet usually has at least three components.

Ex.14 : The following data are from the records of Taupo Corporation on December 31 ,2015:

Preferred stock , \$100 par value , 6% noncumulative , 10,000 share authorized ,issued ,and outstanding	\$1,000,000
Common stock , \$2 par value, 200,000 share authorized, 180,000 share issued ,and 170,000 share outstanding	360,000
Additional paid –in capital	978,000
Retained earnings	345,000
Treasury stock , Common (10,000 shares, at cost)	220,000

Required : Prepare a stockholders' equity section for Taupo Corporations balance sheet .

SOLUTION

Taupo Corporation

Balance Sheet

December 31,2015

Stockholders' Equity

Preferred stock ,100 par value ,6 percent noncumulative, 10,000 shares authorized , issued ,and outstanding	\$1,000,000
Common stock , \$2 par value, 200,000 shares authorized, 180,000 shares issued,170,000 shares outstanding	\$ 360,000
Additional paid – in capital	<u>978,000</u> <u>1,338,000</u>
Total contributed capital	\$2,338,000
Retained earnings	<u>345,000</u>
Total contributed capital and retained earning	\$2,683,000
Less treasury stock , common (10,000 shares at cost)	<u>(220,000)</u>
Total stockholders' equity	<u>\$2,463,000</u>

EXERCISES

Q1: Issuing common stock. Carter ,Inc., issued 100,000 shares of \$1par value common stock On December ,2013 , On that date, the market price of the shares was \$18 par share .

Required : Record entry

Q2: Issuing common stock . On September 30, 2014 , Homing Corporation issued 500,000 shares of \$0.10 par value common stock . The market price of the shares on this date was \$30 per share .

Required : Record entry

Q3: Journal entries for dividends .

watt Corporation .watt has 20,000 shares of \$15 par value common stock outstanding on January 1,2013. The balance in the Additional Paid – In Capital account on this date is \$200,000.

- a- Declares a cash dividend of \$0.50 per share on March 31, 2013 .
- b- pays the dividend in part a on April 15,2013 .
- c- Declares and distributes a10% stock dividend on June 30, 2013 .The market price of the stock is \$20 on this date .
- d- Declares a cash dividend of \$0,50 per share on September 30,2013.
- e- pays the dividend in part don October 15,2013 .

Q4: Kaymer Corporation issued 300 shares of \$10 par value ordinary shares for \$4,500 .prepare Kaymers journal entry.

- a- purchases 10,000 shares of its own \$10 par value common stock for \$30 per share .
- b- Issues 6,000 treasury shares to employees under stock option plans .The exercise price is \$32 per share. Assume that the market price of the common stock on the exercise date is \$35 per share . The stock options had a value of \$6 per option when issued ,which the firm has already amortized to expense.
- c- purchases 7,000 shares of its own common stock for %38 per share.

Q5: Journal entries for treasury stock transactions. prepare journal entries under the cost method to record the following treasury stock transactions of Melissa Corporation.

- a- purchases 10,000 share of its own \$5 par value common stock for \$12 per share .

b- Issues 6,000 treasury shares upon the conversion of bonds with a carrying value of \$72,000. Melissa Corporation recodes bond conversions using the carrying value method.

c- Purchases 20,000 shares of its own \$5 par value common stock for \$15 per share.

d- Issues 24,000 treasury shares and 6,000 newly issued shares of common stock in the acquisition of land with a market value of \$540,000.

Q6: The following data are from the records of A. Company on Dec 31, 2015

Preferred stock, \$50 par value, 1,000 shares

Authorized, issued, and outstanding	\$50,000
-------------------------------------	----------

Common stock, \$5 par value, 30,000 shares authorized, 20,000

shares issued, 18,000 shares outstanding	\$100,000
------------------------------------------	-----------

Additional paid – in capital	50,000
------------------------------	--------

Retained earnings	60,000
-------------------	--------

Treasury stock, common (2,000 shares at cost)	20,000
-----------------------------------------------	--------

Required : prepare Stockholders equity section for A. com. Balance.

Q7: M. comp. issued 1000 shares of \$1 par – value common stock for \$50 per share .

Required : Record entry

Q8: N. Comp . exchange a piece of land for 5000 shares of the Boston Lakers \$1 par – value common stock. Assuming the Market value of the stock at the date of the exchange was \$40 per shares .

Required : Record entry

