

# المعيار المحاسبي الدولي رقم 33

## حصة السهم من الأرباح

## Earnings Per Share

## IAS33

إعداد الدكتور سمير الريشاني

استاذ المحاسبة في جامعة دمشق

### الأهداف التدريبية:

1. دراسة مفهوم حصة السهم من الأرباح الأساسية والمخفضة.
2. دراسة كيفية حساب الوسطي المرجح لعدد الأسهم العادية.
3. كيفية حساب حصة السهم من الأرباح الأساسية.
4. دراسة أنواع الأسهم المحتملة المخفضة للأرباح.
5. كيفية حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة.
6. كيفية عرض حصة السهم من الأرباح والإفصاح عنها.

## 1- مقدمة

يهدف هذا المعيار إلى وصف مبادئ تحديد وعرض ربحية السهم الذي سوف يحسن مقارنات الأداء فيما بين الشركات المختلفة في نفس الفترة وفيما بين الفترات المحاسبية المختلفة لنفس الشركة، ويركز هذا المعيار بالدرجة الأولى على احتساب ربحية السهم، ورغم أن لبيانات ربحية السهم محددات بسبب السياسات المحاسبية المستخدمة لتحديد الأرباح إلا أن ثبات تحديدها سوف يعزز التقارير المالية. وينطبق هذا المعيار على البيانات المالية المنفصلة للشركة والبيانات المالية الموحدة لمجموعة ما في شركة أم والتي يتحقق فيها أحد الشرطين التاليين:

1. تتداول أسهمها العادية أو أسهمها العادية المحتملة في سوق عام (سوق بورصة محلي أو أجنبي - سوق بيع مباشر).
  2. تودع أو قيد إيداع بياناتها المالية لدى هيئة أوراق مالية (أو مؤسسة تنظيمية أخرى) لغرض إصدار الأسهم العادية في سوق عام.
- وعند عرض كل من البيانات المالية الخاصة بالشركة القابضة والبيانات المالية (الموحدة) فإن المعلومات المطلوبة بموجب هذا المعيار تحتاج إلى عرض فقط على أساس المعلومات الموحدة.

## 2- حصة السهم من الأرباح الأساسية

يجب على الشركة احتساب حصة السهم من الأرباح (أو الخسائر) الأساسية وذلك عن طريق قسمة صافي ربح الفترة أو خسارتها المنسوب لحملة الأسهم العادية (أي بعد طرح حصة الأسهم الممتازة من هذه الأرباح) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال الفترة.

### 2-1- السهم العادي:

هو عبارة عن أداة من أدوات حقوق الملكية ذات مرتبة أدنى من باقي فئات أدوات حقوق الملكية الأخرى. وحيث تشارك الأسهم العادية في صافي ربح الفترة بعد أنواع الأسهم الأخرى الأعلى منها بالفئة مثل الأسهم الممتازة ومن الممكن أن يكون للمشروع أكثر من فئة واحدة من الأسهم العادية، أما الأسهم من ذات الفئة فلها نفس الحقوق في استلام أرباح الأسهم.

## 2-2- صافي أرباح (أو خسائر) الفترة:

ويمثل جميع بنود الإيرادات والمصاريف المعترف بها خلال الفترة بما فيها مصروف ضريبة الدخل والبنود غير العادية، وتدرج حقوق الأقلية عند تحديد صافي الربح أو الخسارة للفترة.

## 2-3- حصة أرباح الأسهم الممتازة:

تتمثل قيمة أرباح الأسهم الممتازة التي تطرح من صافي ربح الفترة (أو تضاف إلى خسائر الفترة) في:

1. قيمة أي توزيعات أرباح على أسهم ممتازة غير تراكمية تعلن عنها وتخص الفترة.
2. إجمالي قيمة توزيعات الأرباح لأسهم ممتازة تراكمية عن الفترة سواء تم الإعلان عنها أم لا (مقدار توزيعات الأرباح للأسهم الممتازة لا يشتمل على أية توزيعات أرباح للأسهم الممتازة التراكمية المدفوعة أو المعلن عنها خلال الفترة الجارية وتكون متعلقة بفترات سابقة).

## 2-4- المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية:

لغرض احتساب حصة السهم من الأرباح يجب أن يكون عدد الأسهم العادية هو المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، ويعكس المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة حقيقة أن مبلغ رأس مال المساهمين يمكن أن يتغير خلال الفترة نتيجة زيادة أو انخفاض الأسهم القائمة في أي وقت. ويحسب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية كما يلي:

عدد الأسهم العادية القائمة في بداية الفترة	XXX
معدلاً بـ:	- +
عدد الأسهم العادية التي أعيد شرائها (أسهم الخزانة) أو إصدارها خلال الفترة مضروباً بمعامل وزن زمني	XXX
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	=

ويمثل معامل الوزن الزمني عدد الأيام التي تكون خلالها الأسهم المحددة قائمة كنسبة من إجمالي عدد الأيام في الفترة.

### مثال (1): المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية

في 1/1/2009 كان عدد الأسهم العادية المصدرة لدى الشركة (س) 2000 سهم منها 300 سهم خزينة، وفي 31/5/2009 أصدرت الشركة 800 سهم جديد تم الاكتتاب عليها وتسديدها، كما قامت الشركة في 1/12/2009 بشراء 250 سهم خزينة نقداً.

المطلوب: حساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة؟

الحل:

يحسب المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة كما يلي:

الطريقة الأولى:

المعدل	تثقييل الرصيد	رصيد الأسهم	التغير في عدد الأسهم	البيان
708	12 / 5	1700	1700	من 1/1 إلى 5/31
1250	12 / 6	2500	800	من 5/31 إلى 12/1
188	12 / 1	2250	(250)	من 12/1 إلى 12/31
2146				المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة

الطريقة الثانية:

المعدل	تثقييل التغير	رصيد الأسهم	التغير في عدد الأسهم	البيان
1700	12 / 12	1700	1700	من 1/1 إلى 12/31
467	12 / 7	2500	800	من 5/31 إلى 12/31
(21)	12 / 1	2250	(250)	من 12/1 إلى 12/31
2146				المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتداولة

### مثال (2): المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية:

في 2010/1/1 كان لدى إحدى الشركات 480,000 سهم عادي، وخلال عام 2010 قامت الشركة بالعمليات التالية:

في 2/1 إصدار 120,000 سهم.

في 3/1 إصدار 20% أسهم كتوزيعات للأرباح.

في 5/1 شراء 100,000 أسهم خزينة.

في 6/1 تجزئة أسهم من خلال إصدار 3 أسهم جديدة مقابل سهم قديم.  
في 10/1 إعادة إصدار 60,00 سهم من أسهم الخزينة.  
المطلوب: حساب عدد الأسهم المتوسط المرجح كما في 2010/12/31؟

الحل:

وسطي الأسهم المرجح	3/1 تجزئة	20% توزيعات	سنة جزئية	رصيد الأسهم	التغير في عدد الأسهم	التاريخ
144,000	3	x	x	480,000	1	1
180,000	3	x	x	600,000	120,000	2
360,000	3	x		720,000	120,000	3
155,000	3	x		620,000	(100,000)	5
620,000		x		1,860,000	3/1 تجزئة	6
480,000		x		1,920,000	60,000	10
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية						1,939,000

### 3- حصة السهم من الأرباح المخفضة

لغرض احتساب حصة السهم من الأرباح المخفضة يجب تعديل صافي الأرباح المنسوبة لحملة الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بتأثيرات جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة، وخلافاً لذلك تتشابه عملية احتساب حصة السهم من الأرباح المخفضة مع حصة السهم من الأرباح الأساسية.

#### 3-1- السهم العادي المحتمل:

- هي عبارة عن أداة مالية أو عقد يعطي لحامله الحق في الأسهم العادية، مثل:
- أدوات الدين أو حقوق الملكية (بما في ذلك الأسهم الممتازة القابلة للتحويل).
  - حقوق شراء الأسهم والخيارات (وهي عبارة عن أدوات مالية تعطي حاملها الحق في شراء أسهم عادية بسعر محدد في الفترة الممنوحة).
  - الأسهم التي ستصدر عند استيفاء شروط معينة ناتجة عن ترتيبات تعاقدية مثل (شراء شركة أو شراء موجودات أخرى).
  - خطط العاملين التي تسمح لهم بالحصول على أسهم عادية كجزء من مكافأهم وغيرها من خطط شراء السهم.

### 3-2- الأرباح المخفضة:

من أجل احتساب حصة السهم من الأرباح المخفضة فإن مبلغ صافي الربح أو الخسارة للفترة والعائد لحملة الأسهم العادية يجب تعديله بمقدار تأثيرات ما بعد الضريبة كما يلي:

1 - أي توزيعات أرباح على الأسهم العادية المحتملة القابلة للتخفيض التي تم طرحها للوصول إلى صافي الربح المنسوب لحملة الأسهم العادية (أرباح الأسهم الممتازة للأسهم الممتازة القابلة للتحويل).

2 - الفائدة المعترف بها خلال الفترة للأسهم العادية المحتملة المؤدية للتخفيض (الفائدة على السندات القابلة للتحويل مثلاً).

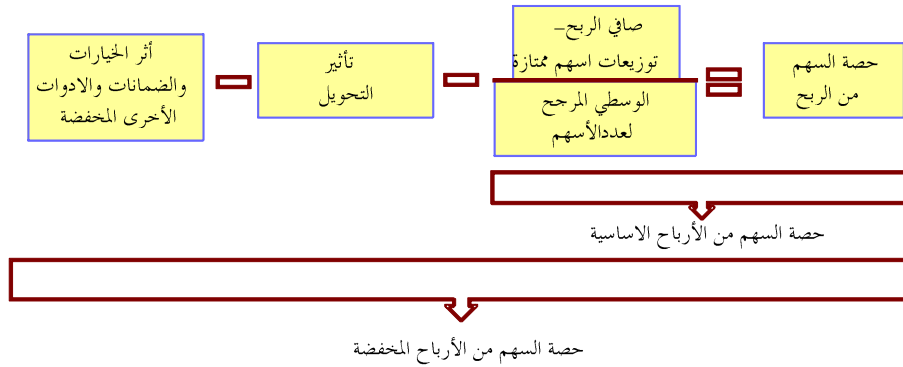
3 - أي تغييرات في الإيرادات أو المصاريف التي ستنتج فيما لو تم تحويل الأسهم العادية المحتملة المؤدية للتخفيض.

#### ملاحظة:

بعد تحويل الأسهم العادية المحتملة إلى أسهم عادية فإن توزيعات الأرباح والفائدة والإيرادات والمصاريف الأخرى المتعلقة بتلك الأسهم العادية المحتملة سوف لن يتم تحملها، وبدلاً من ذلك فإن الأسهم العادية الجديدة سوف تستحق المشاركة في صافي الربح المنسوب لحملة الأسهم العادية، وعليه فإن صافي الربح للفترة العائد لحملة الأسهم العادية تتم زيادته بقيمة توزيعات الأرباح والفائدة والإيرادات والمصاريف التي سوف يتم توفيرها من جراء تحويل الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية .

### 3-3- حصة السهم من الأرباح المخفضة:

ولغرض احتساب حصة السهم من الأرباح المخفضة يجب أن يكون عدد الأسهم العادية هو المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية مضافاً إليه المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سوف تصدر عند تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المؤدية للتخفيض إلى أسهم عادية. ويجب أن تعتبر الأسهم العادية المحتملة المؤدية للتخفيض على أنها قد تم تحويلها إلى أسهم عادية في بداية الفترة أو في تاريخ إصدار الأسهم العادية المحتملة إذا تم التحويل بعد ذلك. وبالنسبة تتضمن حصة السهم من الأرباح المخفضة تأثير كل الأسهم العادية المخفضة المحتملة التي كانت معلقة خلال الفترة.



### مثال (3) حصة السهم من الأرباح الأساسية والمخفضة:

لنفترض أن إحدى الشركات عرضت المعلومات التالية في قائمة الدخل:

الدخل من العمليات المستمرة	2,400,000
يطرح: خسائر العمليات المتوقفة	3,600,000
صافي الخسارة	1,200,000
عدد الأسهم العادية الوسطي المرحح	1,000,000
الأسهم العادية المحتملة	200,000

المطلوب: حساب حصة السهم من الأرباح الأساسية والمخفضة؟

الحل:

حصة السهم من الأرباح الأساسية	
الدخل من العمليات المستمرة (2,400,000 / 1,000,000)	2,40
يطرح: خسائر العمليات المتوقفة (3,600,000 / 1,000,000)	3,60
صافي الخسارة	1,20

حصة السهم من الأرباح المخفضة	
الدخل من العمليات المستمرة (2,400,000 / 1,200,000)	2,00
يطرح: خسائر العمليات المتوقفة (3,600,000 / 1,200,000)	3,00
صافي الخسارة	1,00

#### 4- الأدوات القابلة للتحويل Convertible Instruments

إن التأثير المخفض الخاص بالأدوات القابلة للتحويل يتم أخذه في الاعتبار في حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة.

ويقاس أثر التخفيض في حصة السهم من الأرباح الناجم عن التحويل (في حالة الأدوات القابلة للتحويل) باستخدام طريقة (لو تم التحويل). وتفترض هذه الطريقة الخاصة بالسندات القابلة للتحويل:

- (1) التحويل في بداية الفترة (أو في وقت إصدار السند إذا تم الإصدار خلال الفترة).
- (2) استبعاد الفوائد المتعلقة بالسندات (صافية من الضريبة).

#### 4-1- السندات القابلة للتحويل

تكون السندات القابلة للتحويل مضادة للتخفيض عندما تتعدى فوائدها (بعد حساب الضرائب والتغيرات الأخرى في الأرباح) للسهم العادي الواحد الناتج عن تحويل حصة السهم من الأرباح الأساسية.

مثال (4): سندات قابلة للتحويل

في عام 2010 أصدرت إحدى الشركات 75 سند بقيمة اسمية 1,000، 8%، وكل سند قابل للتحويل إلى 100 سهم عادي.

بلغت إيرادات الشركة 17,500 ومصاريفها عدا الفوائد الضرائب 8,400 لعام 2011. (افترض أن معدل الضريبة هو 40%).

خلال عام 2011 بلغ عدد الأسهم العادية المعلقة 2,000 سهم ولم يتم تحويل أي سند أو استرداده.

المطلوب:

(أ) حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة لعام 2011؟ (ب) على فرض أن الـ 75 سند تم إصدارها في 2011/9/1 (بدل 2010) ولم يتم تحويل أي سند أو استرداده؟



الحل:

(أ) حساب صافي الربح:

الإيرادات	17,500
المصاريف	8,400
مصرف فوائد السندات (75 x \$1,000 x 8%)	6,000
الدخل قبل الضريبة	3,100
مصرف ضريبة الدخل (40%)	1,240
صافي الدخل	1,860

عند حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة، نبدأ من حصة السهم من الأرباح الأساسية:

حصة السهم من الأرباح الأساسية = صافي الربح = 1,860 / الوسطي المرجح لعدد الأسهم = 2,000 = 0.93

حصة السهم من الأرباح المخفضة =

$$0.57 = \frac{5,460}{9,500} = \frac{6,000 (1 - 0.40) + 1,860}{7,500 + 2,000}$$

الأثر على حصة السهم من الأرباح
حصة السهم من الأرباح الأساسية

0.48
0.93

(ب) حساب صافي الربح:

الإيرادات	17,500
المصاريف	8,400
مصرف فوائد السندات (75 x \$1,000 x 8% x 4/12)	2,000
الدخل قبل الضريبة	7,100
مصرف ضريبة الدخل (40%)	2,840
صافي الدخل	4,260

عند حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة، نبدأ من حصة السهم من الأرباح الأساسية:

$$1.21 = \frac{5,460}{4,500} = \frac{2,000 (1 - 0.40) + 4,260}{7,500 \times 4/12 + 2,000}$$

الأثر على حصة السهم من الأرباح
حصة السهم من الأرباح الأساسية

0.48
2.13

#### 4-2- الأسهم الممتازة القابلة للتحويل

الأسهم الممتازة القابلة للتحويل يتم اعتبارها مضادة للتخفيض إذا كانت توزيعات الأرباح المعلنة أو المجمعة في الفترة المعروضة لكل سهم عادي يتم الحصول عليها في حالة التحويل تتعدى حصة السهم من الأرباح الأساسية.

مثال (5): أسهم ممتازة قابلة للتحويل

قبل عام 2010 أصدرت إحدى الشركات 40,000 سهم ممتاز مجمع للأرباح، قيمة أسمية 100، وكل سهم قابل للتحويل مقابل 5 أسهم عادية. وقد بلغ صافي الربح لعام 2010 مبلغ 1,200,000، وعدد الأسهم العادية المعلقة عام 2010 بلغ 600,000 سهم. ولا يوجد تغير خلال عام 2010 في عدد الأسهم العادية أو الممتازة المعلقة.

المطلوب:

(أ) حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة لعام 2010؟

(ب) حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة لعام 2010 على فرض أن كل سهم ممتاز قابل للتحويل مقابل 3 أسهم عادية؟

الحل:

(أ) عند حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة، نبدأ من حصة السهم من الأرباح الأساسية:

حصة السهم من الأرباح الأساسية = صافي الربح 1,200,000 - توزيعات أسهم ممتازة \* 240,000 / الوسطي المرجح لعدد الأسهم 600,000 = 1.60

\* 40,000 سهم x 100 للسهم x 6% = 240,000 توزيعات للأسهم الممتازة.

حصة السهم من الأرباح المخفضة =

$$1.50 \equiv \frac{1,200,000}{800,000} \equiv \frac{240,000 + 600,000}{200,000* + 600,000}$$

1.20
1.60

الأثر على حصة السهم من الأرباح
حصة السهم من الأرباح الأساسية

**\*(40,000 x 5)**

(ب) حصة السهم من الأرباح المخفضة =

$$1.67 \equiv \frac{1,200,000}{720,000} \equiv \frac{240,000 + 240,000 - 1,200,000}{120,000* + 600,000}$$

2
1.60

الأثر على حصة السهم من الأرباح
حصة السهم من الأرباح الأساسية

**\*(40,000 x 3)**

ملاحظة: إذا كانت الأسهم الممتازة القابلة للتحويل "ضد التخفيض" فإن حصة السهم من الأرباح المخفضة تساوي الأساسية =

$$1.60 \equiv \frac{1,200,000}{720,000} \equiv \frac{\cancel{240,000} + 240,000 - 1,200,000}{\cancel{120,000} + 600,000}$$

2
1.60

Anti-dilutive ضد التخفيض
حصة السهم من الأرباح الأساسية

الأثر على حصة السهم من الأرباح

مثال (6): حصة السهم من الأرباح المخفضة (السندات القابلة للتحويل):

صافي الربح المنسوب إلى أصحاب الاسهم العادية في الشركة الأم 10000، الأسهم العادية المتداولة 1000 سهم، السندات القابلة للتحويل 400 سند، وكل مجموعة من السندات عددها 10 سندات قابلة للتحويل إلى 3 أسهم عادية، وقد بلغت مصاريف الفائدة للسنة الحالية والمرتبطة بمكونات الالتزام الخاص بالسندات القابلة للتحويل 150، وبلغت الضريبة الحالية والمؤجلة والمتعلقة بتلك الفائدة 60. المطلوب:

(1) حساب حصة السهم من الأرباح الأساسية؟

(2) حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة؟

الحل:

(1) حساب حصة السهم من الأرباح الأساسية:

صافي الربح	10000
الأسهم العادية المتداولة	1000
حصة السهم من الأرباح الأساسية 1000 / 10000	10

(2) حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة:

(1) البسط:	
صافي الربح	10000
+ تأثير الفوائد (صافية من الضريبة)	(60 - 150)
صافي الربح المعدل	10090
(2) المقام:	
الأسهم العادية المتداولة	1000
عدد الأسهم العادية الناتجة من تحويل السندات $3 \times (10 / 400)$	120 سهم
عدد الأسهم الحالية المستخدمة لاحتساب حصة السهم من الأرباح المخفضة	1120 سهم
(3) حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة $1120 \div 10090$	9

## مثال (7) تحديد الترتيب الذي تدرج فيه الأدوات المخفضة عند احتساب المتوسط

المرجح لعدد الأسهم:

صافي الربح العائد إلى حملة الأسهم العادية	10,000,000
الأسهم العادية القائمة	2,000,000
متوسط القيمة العادلة لسهم عادي واحد خلال العام	75

الأسهم العادية المحتملة:

- الخيارات: 100,000 مع سعر ممارسة قدره 60.
- أسهم ممتازة قابلة للتحويل 800,000 سهم لها الحق في أرباح 8 لكل سهم، وكل سهم ممتاز قابل للتحويل إلى 2 سهم عادي.
- سندات قابلة للتحويل بفائدة 5% القيمة الاسمية 100,000,000، وكل سند بقيمة 1,000 قابل للتحويل إلى 20 سهم عادي، ولا يوجد إطفاء للعلاوة أو الخصم يؤثر على تحديد مصروف الفائدة.
- معدل الضريبة 40%.

1- الزيادة في الأرباح العائدة إلى حملة الأسهم العادية عند تحويل الأسهم العادية

المحتملة:

نصيب السهم الإضافي من الدخل	الزيادة في عدد الأسهم العادية	الزيادة في الدخل	
			(1) الخيارات
		صفر	زيادة في الأرباح
صفر	20,000		الأسهم الإضافية المصدرة بدون مقابل 100000 $\times (75 - 60) \div 75$
			(2) الأسهم الممتازة القابلة للتحويل:
		6,400,000	زيادة في صافي الربح $(800,000 \times 8)$
4	1,600,000		الأسهم الإضافية $800,000 \times 2$
			(3) السندات القابلة للتحويل بفائدة 5%:
		3,000,000	زيادة في صافي الربح $(0.40 - 1) \times 5\% \times 100,000,000$
1,5	2,000,000		الأسهم الإضافية $20 \times 100,000$

الترتيب الذي ينبغي فيه شمل الأدوات المالية التي يحتمل تراجع دخلها يكون كما يلي:

- الخيارات (صفر).
- السندات القابلة للتحويل 5% (1,5).
- الأسهم الممتازة القابلة للتحويل (4).

## 2- حساب الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم:

حصة السهم من الأرباح	الأسهم العادية	صافي للربح النسب	
5	2,000,000	10,000,000	(1) الأرباح الأساسية
	20,000		(2) الخيارات
4,95	2,020,000	10,000,000	المجموع (مؤدية للتخفيض)
	2,000,000	3,000,000	(3) سندات قابلة للتحويل 5%
3,23	4,020,000	13,000,000	المجموع (مؤدية للتخفيض)
	1,600,000	6,400,000	(4) اسهم ممتازة قابلة للتحويل
3,45	5,620,000	19,400,000	المجموع (ضد التخفيض)

بسبب ازدياد الحصة المتزايدة من الأرباح لكل سهم عند الأخذ بعين الاعتبار الاسهم الممتازة القابلة للتحويل (من 3.23 إلى 3.45)، يكون من المحتمل تراجع دخل الاسهم الممتازة القابلة للتحويل ويتم تجاهلها في حساب الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم، وبالتالي تكون الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم فيما يخص الربح من العمليات المستمرة هي 3.23.

## 5- الخيارات والضمانات وما يعادلها

تتولى الشركة ممارسة الخيارات والضمانات المحتمل تراجع دخلها لغرض حساب الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم، وتعتبر العائدات المحتملة من هذه الأدوات قد تم استلامها من إصدار الأسهم العادية حسب متوسط سعر السوق للأسهم العادية خلال الفترة، والفرق بين عدد الأسهم العادية الصادرة وعدد الأسهم العادية التي كان من الممكن إصدارها

بمتوسط سعر السوق للأسهم العادية خلال الفترة ينبغي معاملته على أنه إصدار أسهم عادية بدون مقابل.

ومن المحتمل تراجع دخل الخيارات والضمانات عندما تؤدي لإصدار أسهم عادية بسعر أقل من سعر السوق للأسهم العادية خلال الفترة وعندها كون مبلغ تراجع دخل الأسهم يساوي (متوسط سعر السوق للأسهم العادية خلال الفترة - سعر الإصدار). لذلك من أجل حساب الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم يتم معاملة الأسهم العادية المحتملة على أنها تتألف من:

- 1 - عقد لإصدار عدد معين من الأسهم العادية حسب متوسط سعرها في السوق خلال الفترة، ويفترض أن هذه الأسهم يتم تسعيرها بشكل معتدل ولا تكون متراجعة أو مرتفعة الدخل، ويتم تجاهلها في حساب الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم.
  - 2 - عقد لإصدار باقي الأسهم العادية بدون مقابل، ولا تولد هذه الأسهم أية عائدات ولا تؤثر على الربح أو الخسارة النسوبة إلى الأسهم العادية المتداولة، لذلك تكن هذه الأسهم متراجعة الدخل وتضاف إلى عدد الأسهم العادية المتداولة في حساب الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم.
- وبالتالي:

- يكون للخيارات والضمانات أثر احتمال تراجع الدخل فقط عندما يكون متوسط سعر السوق للأسهم العادية خلال الفترة يزيد عن سعر الممارسة للخيارات أو الضمانات (أي أنها أقل من سعر السوق) ولا يتم تعديل حصة الأسهم من الأرباح المعلن عنها سابقاً بأثر رجعي لكي تعكس التغيرات في أسعار الأسهم العادية.
- تتم معاملة أسهم الموظفين التي يكون لها أجل ثابت أو قابل للتحديد والأسهم العادية غير المستحقة على أنها خيارات في حساب الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم وبالرغم من أنها قد تكون مشروطة الاستحقاق، وتعامل على أنها متداولة في تاريخ المنح، في حين تعامل خيارات أسهم الموظفين القائمة على أساس الأداء على أنها أسهم مشروطة (اتفاقية أسهم مشروطة: هي اتفاقية لإصدار الأسهم تعتمد على تلبية شروط محددة) قابلة للإصدار لأن إصدارها مشروط بتلبية شروط محددة بالإضافة إلى مرور الوقت.

يُقاس أثر التخفيض الناجم عن التحويل المحتمل باستخدام طريقة (أسهم الخزينة). وهذه

الطريقة تفترض:

- (1) تمارس الشركة الخيارات أو الضمانات في بداية السنة (أو بتاريخ الإصدار إذا كان لاحقاً لذلك) و
- (2) وبذلك تستخدم العائدات لشراء أسهم عادية كأسهم خزينة.

#### مثال (8) حصة السهم من الأرباح مع الخيارات

بلغ صافي الربح لعام 2010 لإحدى الشركات 40,000، ولدى الشركة أدوات مخفضة للأرباح محتملة متمثلة بـ 1,000 خيار مصدرة خلال عام 2009، وكل خيار قابل للممارسة مقابل سهم واحد بمبلغ 8، فإذا علمت أنه لم يتم ممارسة أي خيار، وأن عدد الأسهم العادية المعلقة عام 2010 بلغ 10,000 سهم، وسعر السهم الوسطي في السوق خلال عام 2010 بلغ 20.

المطلوب:

- (أ) حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة؟
- (ب) على فرض أنه تم إصدار 1,000 خيار في 2010/10/1 (بدل 2009) وأن سعر السهم الوسطي في السوق خلال آخر 3 أشهر من عام 2010 بلغ 20؟
- الحل:

(أ) طريقة أسهم الخزينة:

8,000	العوائد لو أصدرت الأسهم (8 x 1,000)
20	سعر شراء أسهم الخزينة ÷
400	عدد الأسهم المفترض شروها =
1,000	عدد الأسهم المفترض إصدارها
600	الزيادة في الأسهم

عند حساب حصة السهم من الأرباح المخفضة، نبدأ من حصة السهم من الأرباح الأساسية:



حصصة السهم من الأرباح المخفضة =

$$3.77 = \frac{40,000}{10,600} = \frac{40,000}{600 + 10,000}$$

الخيارات
4.00  
 حصصة السهم من الأرباح الأساسية

(ب) طريقة أسهم الخزينة:

8,000	العوائد لو أصدرت الأسهم (1,000 x 8)
20	سعر شراء أسهم الخزينة ÷
400	عدد الأسهم المفترض شروها
1,000	عدد الأسهم المفترض إصدارها
600	الزيادة في الأسهم
3/12	ترجيح لثلاثة اشهر ×
150	الزيادة في الأسهم المرجحة

حصصة السهم من الأرباح المخفضة =

$$3.94 = \frac{40,000}{10,150} = \frac{40,000}{150 + 10,000}$$

الخيارات
4.00  
 حصصة السهم من الأرباح الأساسية

## مثال (9): خيارات الأسهم

فيما يلي بيانات إحدى الشركات في 2009/12/31:

الربح المنسوب إلى أصحاب الاسهم العادية في الشركة الأم 2009	1,200,000
المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية المتداولة 2009	500,000
متوسط سعر السوق لسهم عادي واحد خلال 2009	20
المتوسط المرجح لعدد الاسهم بموجب الخيار خلال 2009	100,000
سعر الممارسة للأسهم بموجب الخيار خلال 2009	15

المطلوب: حساب حصة السهم من الأرباح الأساسية والمخفضة؟

الحل:

البيان	الأرباح	الاسهم	لكل سهم
الربح المنسوب إلى أصحاب الاسهم العادية في الشركة الأم 2009	1,200,000		
المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية المتداولة 2009		500,000	
حصة السهم من الأرباح الأساسية			2.4
المتوسط المرجح لعدد الاسهم بموجب الخيار خلال 2009		100,000	
المتوسط المرجح لعدد الاسهم التي كان من الممكن إصدارها بمتوسط سعر السوق (100,000) 20/(15x)		( 75,000 )	
حصة السهم من الأرباح المخفضة	1,200,000	525,000	2.29

## 6- التعديلات بأثر رجعي

إذا ارتفع عدد الأسهم العادية أو الأسهم العادية المحتملة المتداولة نتيجة الرسملة أو إصدار أسهم منحة أو تجزئة الأسهم، أو انخفاض نتيجة التجزئة العكسية للأسهم، يتم بأثر رجعي تعديل الحصة المخفضة أو الحصة الأساسية من الأرباح لكل سهم لكل الفترات المعروضة، وإذا حدثت هذه التغيرات بعد فترة إعداد التقارير وقبل التصريح بإصدار البيانات المالية فإن حسابات كل سهم لتلك البيانات المالية وأي بيانات مالية معروضة للفترة السابقة تستند إلى عدد الأسهم الجديدة. بالإضافة إلى تعديل الحصة الأساسية والمخفضة من الأرباح

لكل سهم لجميع الفترات المعروضة لاستيعاب آثار الأخطاء والتعديلات الناتجة من التغيرات في السياسات المحاسبية التي تتم بأثر رجعي.

لا تعيد الشركة عرض الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم لأي فترة سابقة معروضة للتغيرات في الافتراضات المستخدمة في حساب حصة السهم من الأرباح أو لتحويل الأسهم العادية المحتملة إلى أسهم عادية.

## 7- العرض

تعرض الشركة في بيان الدخل الشامل الحصة الأساسية و المخفضة من الأرباح لكل سهم للربح أو الخسارة من العمليات المستمرة المنسوبة إلى أصحاب حقوق الملكية العادية في الشركة الأم للفترة لكل صنف من الأسهم العادية التي يكون لها حق في المشاركة في ربح الفترة. وعلى الشركة أن تعرض الحصة الأساسية و المخفضة من الأرباح لكل سهم بشكل متكافئ لجميع الفترات المعروضة.

يتم عرض حصة السهم من الأرباح لكل فترة يتم بشأنها عرض بيان الدخل الشامل. و إذا تم الإبلاغ عن الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم على الأقل لفترة واحدة يتم الإبلاغ عنها لجميع الفترات المعروضة, حتى لو كانت تساوي الحصة الأساسية من الأرباح لكل سهم. و إذا كانت الحصة الأساسية من الأرباح لكل سهم تساوي الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم, يمكن تقديم عرض مزدوج في سطر واحد في بيان الدخل.

في حال عرضت الشركة مكونات ربح أو خسارة في بيان دخل منفصل كما هو مذكور في الفقرة 81 من المعيار المحاسبي الدولي 1, فعليها عرض حصة السهم من الأرباح الأساسية والحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم.

يجب على الشركة التي تبلغ عن عملية متوقفة الإفصاح عن المبالغ الأساسية والمخفضة لكل سهم بالنسبة للعملية المتوقفة إما في بيان الدخل الشامل أو في الملاحظات.

في حال عرضت الشركة مكونات ربح أو خسارة في بيان دخل منفصل كما هو مذكور في الفقرة 81 من المعيار المحاسبي الدولي 1, فعليها عرض حصة السهم من الأرباح الأساسية والحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم بالنسبة للعملية المتوقفة.

على المشروع عرض حصة السهم من الأرباح الأساسية والمخفضة حتى ولو كانت المبالغ التي تم الإفصاح عنها سالبة (خسارة في حصة الأسهم).

## 8- الإفصاح

يجب على المشروع الإفصاح عما يلي:

أ - المبالغ المستخدمة في صورة البسط في حساب الحصة الأساسية والمخفضة من الأرباح لكل سهم، ومطابقة تلك المبالغ مع الربح أو الخسارة المنسوبة إلى الشركة الأم. وينبغي أن تتضمن المطابقة الأثر الفردي لكل صنف من الأدوات التي تؤثر على حصة السهم من الأرباح.

ب - المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المستخدمة كمقام في حساب حصة السهم من الأرباح الأساسية والمخفضة ومطابقة هذه المقامات مع بعضها.

ج - الأدوات (بما في ذلك الأسهم المشروطة القابلة للإصدار) التي من المحتمل أن تخفض من الحصة الأساسية من الأرباح لكل سهم في المستقبل، ولكنها لم تشمل في حساب الحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم لأنها ذات دخل أسهم مرتفع خلال الفترة (أو الفترات) المعروضة.

د - وصف لمعاملات الأسهم العادية أو الأسهم العادية المحتملة، باستثناء تلك التي تتم محاسبتها وفقاً للفقرة 64، التي تحدث بعد تاريخ الميزانية العمومية والتي كان من الممكن أن تغير بشكل كبير عدد الأسهم العادية أو الأسهم العادية المحتملة المتداولة في نهاية الفترة إذا حدثت تلك المعاملات قبل نهاية فترة التقرير.

يمكن للأدوات المالية والعقود الأخرى التي تنتج أسهماً عادية محتملة أن تشمل على شروط وأحكام تؤثر على قياس حصة الأسهم من الأرباح الأساسية والمخفضة، ويمكن لهذه الشروط والأحكام أن تحد فيما إذا كانت أية أسهم عادية محتملة مؤدية للتخفيض أم لا. وإذا كانت كذلك بيان تأثيرها على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة وأية تعديلات مترتبة على صافي الربح العائد لحملة الأسهم العادية. وسواء كان المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 7 "الأدوات المالية: الإفصاح" يتطلب الإفصاح عن الشروط والأحكام أم لا فإن هذا المعيار يشجع على الإفصاح.

إذا قام المشروع بالإفصاح، بالإضافة إلى حصة الأسهم من الأرباح الأساسية والمخفضة، عن مبالغ حصة السهم باستخدام أحد مكونات صافي الربح الظاهر في بيان الدخل الشامل باستثناء أحد متطلبات هذا المعيار، كالمبالغ باستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المحددة طبقاً لهذا المعيار، يتم بشكل متكافئ الإفصاح عن المبالغ الأساسية والمخفضة من الأرباح لكل سهم المتعلقة بهذا العنصر ويتم عرضها في الملاحظات، وعلى الشركة أن تشير إلى

الأساس الذي بناءً عليه يتم تحديد البسط، بما في ذلك ما إذا كانت المبلغ لكل سهم قبل أو بعد الضرائب، وإذا تم استخدام أحد عناصر بيان الدخل الشامل الذي لا يتم الإبلاغ عنه كبند سطر في بيان الدخل، يتم توفير المطابقة بين العنصر المستخدم وبند السطر الذي يتم الإبلاغ عنه في بيان الدخل الشامل.

تنطبق الفقرة 37 على الشركة التي تفصح بالإضافة إلى حصة السهم من الأرباح الأساسية والحصة المخفضة من الأرباح لكل سهم، المبالغ لكل سهم باستخدام مكون تم الإبلاغ عنه في بيان الدخل المنفصل (كما هو مذكور في الفقرة 81 من المعيار المحاسبي الدولي 1، باستثناء ما هو مطلوب في هذا المعيار).