

# IAS 33 ربحية السهم

## التعريفات والمصطلحات الواردة في المعيار

ربحية السهم الأساسية (نصيب السهم الواحد من الأرباح الأساسية) **Basic EPS**:

هي نصيب السهم العادي الواحد من الأرباح المتاحة لحملة الأسهم العادية، وتحتسب من خلال قسمة الأرباح المتاحة لحملة الأسهم العادية على المتوسط المرجح للأسهم العادية.

ربحية السهم المخفضة **Diluted Earnings per Share**: عند وجود رأس مال مركب والذي يتضمن خيارات لشراء الأسهم العادية للمنشأة أو سندات قابلة للتحويل لأسهم عادية، فإن هناك أسهم عادية محتملة لدى المنشأة وعند الأخذ بعين الاعتبار هذه الأسهم في احتساب ربحية السهم فإن حصة السهم المحتسبة هي ربحية السهم المخفضة.

السهم العادي المحتمل **A potential Ordinary Share**: هو أداة مالية أو عقد ممنوح للغير يعطي حامله الحق في الحصول على الأسهم العادية، مثل خيارات شراء الأسهم الممنوحة للغير والسندات القابلة للتحويل لأسهم عادية.

خيارات بيع (رد) الأسهم **Put Options on Ordinary Shares**: خيارات الرد على الاسهم العادية هي عقود تمنح حاملها الحق في بيع الاسهم العادية بسعر محدد لفترة محددة.

## متطلبات المعيار الرئيسية

احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة

ربحية السهم الأساسية

تمثل ربحية السهم الأساسية، بشكل عام، حصة السهم العادي الواحد من صافي أرباح الشركة من النشاط المستمر بعد الفوائد والضرائب، ويتم استخراج ربحية السهم عن طريق تقسيم صافي أرباح الشركة من النشاط المستمر بعد طرح جميع المصاريف بما فيها الفوائد والضرائب وحصة الأقلية من الأرباح وحصص الأسهم الممتازة من الأرباح على عدد الأسهم العادية المصدرة والمتداولة من قبل الشركة.

الأرباح السنوية - حصة الأسهم الممتازة من الأرباح

$$\text{ربحية السهم} = \frac{\text{الأرباح السنوية - حصة الأسهم الممتازة من الأرباح}}{\text{عدد الأسهم العادية المصدرة والمتداولة من قبل الشركة}}$$

وفي حالة تغير عدد الأسهم العادية خلال العام سواءً بالزيادة أو الانخفاض يتم استخدام العدد الموزون (المتوسط المرجح) لعدد الأسهم خلال العام لاحتساب ربحية السهم، وعليه تصبح معادلة احتساب ربحية السهم على النحو التالي:

$$\text{ربحية السهم} = \frac{\text{صافي الأرباح السنوية من العمليات المستمرة - حصة الأسهم الممتازة من الأرباح}}{\text{العدد الموزون (المتوسط المرجح) للأسهم العادية المصدرة والمتداولة}}$$

# IAS 33 ربحية السهم

## Objective الهدف المعياري

ان الهدف من معيار المحاسبة الدولي رقم (33) هو توضيح أساس احتساب ربحية السهم واسلوب عرض ربحية السهم في القوائم المالية. واعتبر المعيار ان الغاية الأساسية من احتساب وعرض ربحية السهم هو تحسين عملية مقارنة الأداء للشركات المتماثلة لنفس الفترة وبين أداء الشركة نفسها عبر الفترات الزمنية المتعاقبة.

## Scope نطاق المعيار

حددت الفقرة رقم (2) من المعيار ان الشركات التي ينطبق عليها احتساب ربحية السهم وعرضه ضمن القوائم المالية، وبالتحديد ضمن قائمة الدخل، هي الشركات التي تكون أسهمها مطروحة للاكتتاب والتداول العام في السوق المالي او التي تنوي طرح أسهم للاكتتاب العام. وحدد المعيار في الفقرة (4) ان ربحية السهم تحسب للشركات التي تعد قوائم مالية موحدة باستخدام صافي الربح الظاهر في قائمة الدخل الموحدة وليس لكل شركة على حده حتى في حال عرضت المنشأة قوائم مالية منفصلة ايضا. وإذا اختارت الشركة ان تفصح عن ربحية السهم على أساس قوائمها المالية المنفصلة عليها أن تعرض معلومات ربحية السهم تلك في قائمة الدخل الشامل المنفصلة فقط.

وقد تطلب المعيار احتساب وعرض كل من ربحية السهم الأساسية Basic Earnings per Share و ربحية السهم المخفضة Diluted Earnings per Share وذلك باستخدام الأرباح او الخسائر من النشاط المستمر للمنشأة وذلك لجميع الفترات التي تغطيها القوائم المالية المعروضة. وفي حالة وجود أرباح او خسائر من نشاط غير مستمر لدى المنشأة، فيجب في هذه الحالة عرض حصة السهم الواحد من أرباح او خسائر النشاط غير المستمر اما ضمن قائمة الدخل او ضمن الملاحظات المرفقة للقوائم المالية.

كما ان ربحية السهم الأساسية والمخفضة يجب ان تحسب حتى في حالة تحقيق الشركة لخسائر.

## IAS 33 ربحية السهم

وتجدر الإشارة الى أن هناك العديد من الأحداث التي ينتج عنها تغير في عدد الاسهم العادية المطروحة والمتداولة في السوق منها زيادة رأس مال الشركة بطرح أسهم جديدة للاكتتاب، وتوزيع أسهم مجانية، وشراء أسهم الخزينة، وتجزئة السهم، وتحويل السندات او الأسهم الممتازة القابلة للتحويل الى أسهم عادية.

ولتوضيح كيفية احتساب ربحية السهم الأساسية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم نورد المثال التالي:

### مثال (1)

في 2024/1/1 كان عدد أسهم الشركة العالمية مليون سهم عادي بقيمة اسمية 1 دينار. كما كان لدى الشركة 400,000 سهم ممتاز بقيمة اسمية مليون دينار تعطي أرباح 6%.  
وخلال العام 2024 تم ما يلي:

- في 2024/4/1 قامت الشركة بزيادة رأس مالها عن طريق إصدار 500,000 سهم إضافي تم بيعها بسعر 2.5 دينار للسهم.
- في 2024/8/1 قامت الشركة بشراء 150,000 سهم من أسهمها (أسهم خزينة).
- في 2024/10/1 قامت الشركة بتوزيع سهم مجاني لكل سهم عادي.
- في 2024/12/1 قامت الشركة ببيع 60,000 سهم من أسهم الخزينة.
- بلغ صافي ربح الشركة من العمليات المستمرة 300,000 دينار.

### المطلوب

1. احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام 2024.
2. احتساب ربحية السهم الأساسية للعام 2024.

### حل مثال (1)

1. احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام 2024.

الفترة	عدد الأسهم القائم	الفترة بالشهور	المتوسط المرجح
2024/1/1	1,000,000	3	$500,000 = (12 \div 3) \times (2 \times 1,000,000)$
2024/4/1	1,500,000	4	$1,000,000 = (12 \div 4) \times (2 \times 1,500,000)$
2024/8/1	1,350,000	2	$450,000 = (12 \div 2) \times (2 \times 1,350,000)$
2024/10/1	2,700,000	2	$450,000 = (12 \div 2) \times (2,700,000)$
2024/12/1	2,760,000	1	$230,000 = (12 \div 1) \times (2,760,000)$
2024/12/31	2,760,000	0	
المجموع		12	2,630,000