

# FINANCIAL ANALYSIS

# 2026

## FINN331

**Mohammed Haj Mohammed**

## Reading 23

### Understanding Income Statement



## Table Of the Contents

LEARNING OUTCOMES.....	3
INTRODUCTION.....	4
COMPONENTS AND FORMAT OF THE INCOME STATEMENT.....	4
REVENUE RECOGNITION .....	16
<b>GENERAL PRINCIPLES</b> .....	17
<b>IMPLICATIONS FOR FINANCIAL ANALYSIS</b> .....	22
EXPENSE RECOGNITION .....	22
<b>GENERAL PRINCIPLES</b> .....	23
<b>ISSUES IN EXPENSE RECOGNITION</b> .....	30
DOUBTFUL ACCOUNTS.....	30
WARRANTIES .....	30
DEPRECIATION AND AMORTIZATION.....	31
<b>ISSUES IN EXPENSE RECOGNITION</b> .....	36
NON-RECURRING ITEMS AND NON-OPERATING ITEMS.....	37
<b>DISCONTINUED OPERATIONS</b> .....	38
<b>EXTRAORDINARY ITEMS</b> .....	39
<b>UNUSUAL OR INFREQUENT ITEMS</b> .....	41
<b>CHANGES UN ACCOUNTING POLICIES</b> .....	42
<b>NON-OPERATING ITEMS</b> .....	42
EARNINGS PER SHARE .....	43
<b>SIMPLE VS COMPLEX CAPITAL STRUCTURE</b> .....	43
<b>BASIC EPS</b> .....	45
<b>DILUTED EPS</b> .....	48
CONVERTIBLE PREFERRED STOCK OUTSTANDING.....	48
CONVERTIBLE DEBT OUTSTANDING .....	50
CONVERTIBLE STOCK OPTIONS, WARRANTS OUTSTANDING .....	51

OTHER ISSUES WITH DILUTED EPS .....	54
-------------------------------------	----

MOHAMMED HAJ MOHAMMED

## LEARNING OUTCOMES

Mastery	The candidate should be able to:
	يجب أن يكون الطالب قادراً على:
	describe the components of the income statement and alternative presentation formats of that statement. وصف مكونات بيان الدخل وأشكال العرض البديلة لذلك البيان.
	describe general principles of revenue recognition and accrual accounting, specific revenue recognition applications (including accounting for long- term contracts, installment sales, barter transactions, gross and net reporting of revenue), and implications of revenue recognition principles for financial analysis. وصف المبادئ العامة للاعتراف بالإيرادات والمحاسبة الاستحقاقية، وتطبيقات الاعتراف بالإيرادات المحددة (بما في ذلك المحاسبة عن العقود طويلة الأجل، والمبيعات بالتقسيط، ومعاملات المقايضة، والإبلاغ الإجمالي والصافي عن الإيرادات)، وتأثيرات مبادئ الاعتراف بالإيرادات على التحليل المالي.
	calculate revenue given information that might influence the choice of revenue recognition method. حساب الإيرادات بناءً على المعلومات التي قد تؤثر على اختيار طريقة الاعتراف بالإيرادات.
	describe key aspects of the converged accounting standards for revenue recognition issued by the International Accounting Standards Board and Financial Accounting Standards Board in May 2014. وصف الجوانب الرئيسية للمعايير المحاسبية المتقاربة للاعتراف بالإيرادات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومجلس معايير المحاسبة المالية في مايو 2014.
	describe general principles of expense recognition, specific expense recognition applications, and implications of expense recognition choices for financial analysis. وصف المبادئ العامة للاعتراف بالمصروفات، وتطبيقات الاعتراف بالمصروفات المحددة، والآثار المترتبة على خيارات الاعتراف بالمصروفات للتحليل المالي.
	describe the financial reporting treatment and analysis of non- recurring items (including discontinued operations, unusual or infrequent items) and changes in accounting policies. وصف معالجة التقارير المالية وتحليل العناصر غير المتكررة (بما في ذلك العمليات المتوقفة والعناصر غير العادية أو غير المتكررة) والتغيرات في السياسات المحاسبية.
	distinguish between the operating and non- operating components of the income statement. التمييز بين المكونات التشغيلية وغير التشغيلية لبيان الدخل.
	describe how earnings per share is calculated and calculate and interpret a company's earnings per share (both basic and diluted earnings per share) for both simple and complex capital structures. وصف كيفية حساب الأرباح لكل سهم وحساب وتفسير أرباح الشركة لكل سهم (الأرباح الأساسية والمخفضة لكل سهم) لكل من هياكل رأس المال البسيطة والمعقدة.
	distinguish between dilutive and antidilutive securities and describe the implications of each for the earnings per share calculation. التمييز بين الأوراق المالية المخففة والمضادة للتخفيف ووصف آثار كل منهما على حساب الأرباح لكل سهم.
	convert income statements to common- size income statements. تحويل بيانات الدخل إلى بيانات دخل ذات حجم مشترك.
	evaluate a company's financial performance using common- size income statements and financial ratios based on the income statement. تقييم الأداء المالي للشركة باستخدام بيانات الدخل ذات الحجم المشترك والنسب المالية بناءً على بيان الدخل.
	describe, calculate, and interpret comprehensive income. وصف وحساب وتفسير الدخل الشامل.
	describe other comprehensive income and identify major types of items included in it. وصف الدخل الشامل الآخر وتحديد الأنواع الرئيسية للعناصر المدرجة فيه.

## 1 INTRODUCTION

The income statement is a financial report that outlines a company's financial results over time, including revenue generated and costs incurred. It is also known as the statement of operations, statement of earnings, or profit and loss statement. The statement can be presented separately or as a part of a single statement of comprehensive income. Investment analysts scrutinize income statements, while equity analysts focus on equity markets' valuations and earnings estimates. Fixed-income analysts examine income statements for debt repayments and corporate financial announcements often emphasize earnings information. The reading covers income statement components, revenue recognition, expenses, non-recurring items, earnings per share calculation, income statement analysis, and comprehensive income reporting.

بيان الدخل هو تقرير مالي يوضح النتائج المالية للشركة مع مرور الوقت، بما في ذلك الإيرادات الناتجة والتكاليف المتكبدة. ويُعرف أيضاً باسم بيان العمليات، أو بيان الأرباح، أو بيان الأرباح والخسائر. يمكن تقديم البيان بشكل منفصل أو كجزء من بيان واحد للدخل الشامل. ويقوم محللو الاستثمار بفحص بيانات الدخل، في حين يركز محللو الأسهم على تقييمات أسواق الأسهم وتقديرات الأرباح. يقوم محللو الدخل الثابت بفحص بيانات الدخل لسداد الديون، وغالباً ما تركز الإعلانات المالية للشركات على معلومات الأرباح. تغطي القراءة مكونات بيان الدخل، والاعتراف بالإيرادات، والمصروفات، والبنود غير المتكررة، وحساب أرباح السهم، وتحليل بيان الدخل، وإعداد تقارير الدخل الشاملة.

## 2 COMPONENTS AND FORMAT OF THE INCOME STATEMENT

Companies typically report revenue on the income statement, which includes amounts charged and expected to be received for goods or services. Net revenue is reported after adjustments, such as cash or volume discounts or estimated returns.

تقوم الشركات عادة بالإبلاغ عن **الإيرادات** في بيان الدخل، والذي يتضمن المبالغ المفروضة والمتوقع استلامها مقابل السلع أو الخدمات. يتم الإبلاغ عن **صافي الإيرادات** بعد التعديلات، مثل الخصومات النقدية أو الحجمية أو العوائد المقدرة.

Exhibits 1 and 2 show the income statements for Groupe Danone, a French food manufacturer, and Kraft Foods, a US food manufacturer.

يبين العرضان 1 و 2 بيانات الدخل لمجموعة دانون، وهي شركة فرنسية لتصنيع الأغذية، وشركة كرافت فودز، وهي شركة أمريكية لتصنيع الأغذية.

**Exhibit 1** Groupe Danone CONSOLIDATED Income Statement

		Year Ended 31 <sup>st</sup> December	
		2008	2009
Net Revenue	صافي الإيرادات	\$15,200	\$14,982
Cost of Goods Sold	تكلفة البضائع المباعة	(7,172)	(6,749)
Selling expenses	مصاريف البيع	(4,197)	(4,212)
General and administrative expenses	المصاريف العمومية والإدارية	(1,297)	(1,356)
Research and development expenses	نفقات البحث والتطوير	(198)	(206)
Other revenue (expense)	الإيرادات الأخرى (المصروفات)	(86)	(165)
Trading operating income	الدخل التشغيلي للتداول	2,270	2,294
Other operating income (expense)	الإيرادات التشغيلية الأخرى (المصروفات)	(83)	217
Operating income	الدخل التشغيلي	2,187	2,511
Interest revenue	إيرادات الفوائد	58	76
Interest expense	مصروفات الفوائد	(497)	(340)
Cost of net debt	تكلفة صافي الدين	(439)	(264)
Other financial revenue (expense)	الإيرادات المالية الأخرى (المصروفات)	(145)	(225)
Income before tax	الدخل قبل الضرائب	1,603	2,022
Income tax	ضريبة الدخل	(443)	(424)
Income from fully consolidated companies	الدخل من الشركات الموحدة بالكامل	1,160	1,598
Share of profits of associates	حصة أرباح الشركات الزميلة	62	(77)
Net income from continuing operations	صافي الدخل من العمليات المستمرة	1,222	1,521
Net income from discontinued operations	صافي الدخل من العمليات المتوقفة	269	--
NET INCOME	صافي الدخل	1,491	1,521
Attributable to the Group	المنسوبة إلى المجموعة	1,313	1,361
Attributable to minority interests	المنسوبة إلى مصالح الأقلية	178	160

**Exhibit 2** Kraft Foods and Subsidiaries Consolidated Statements of Earnings (in Millions of Dollars, except Per-Share Data)

		Year Ended 31 <sup>st</sup> December		
		2009	2008	2007
Net Revenue	صافي الإيرادات	\$40,386	\$41,932	\$35,858
Cost of Sale	تكلفة المبيعات	25,786	28,088	23,656
Gross Profit	إجمالي الربح	14,600	13,844	12,202
Marketing, administration, and research costs	تكاليف التسويق والإدارة والبحث	9,108	8,862	7,587
Asset impairment and exit costs	انخفاض قيمة الأصول وتكاليف الخروج	(64)	1,024	440
(Gains)/Losses on divestitures, net	(المكاسب)/الخسائر الناتجة عن عمليات التخارج، صافي	6	92	(14)
Amortization of intangibles	استهلاك الأصول غير الملموسة	26	23	13
Operating income	دخل التشغيل	5,524	3,843	4,176
Interest and other expense, net	الفوائد والمصروفات الأخرى، صافي	1,237	1,240	604
Earnings from continuing operations before income taxes	الأرباح من العمليات المستمرة قبل ضرائب الدخل	4,287	2,603	3,572
Provision for income taxes	توفير ضرائب الدخل	1,259	755	1,080
Earnings from continuing operations	الأرباح من العمليات المستمرة	3,028	1,848	2,492
Earnings and gain from discontinued operations, net of income taxes	الأرباح والمكاسب من العمليات المتوقفة، صافية من ضرائب الدخل	---	1,045	232
Net earnings	صافي الأرباح	3,028	2,893	2,724
Non- controlling interest	حصة غير مسيطرة	7	9	3
Net earnings attributable to Kraft Foods	صافي الأرباح المنسوبة إلى شركة كرافت فودز	\$3,021	\$2,884	\$2,721



Danone and Kraft have different ways of listing years, with Danone listing years in increasing order and Kraft in decreasing order.

لدى دانون وكرافت طرق مختلفة لإدراج السنوات، حيث تقوم دانون بإدراج السنوات بترتيب تصاعدي وكرافت بترتيب تنازلي.

#### Increasing Year Order زيادة ترتيب السنة

	Year Ended 31 <sup>st</sup> December	
Group Danone CONSOLIDATED Income Statement:	2008	2009

#### Decreasing Year Order ترتيب السنة المتناقصة

	Year Ended 31 <sup>st</sup> December		
Kraft Foods and Subsidiaries Consolidated Statements of Earnings:	2009	2008	2007

These differences in chronological information and presentation of items like expenses are common. Expenses reflect outflows, depletions of assets, and incurrences of liabilities in a business's activities. They can be grouped and reported in different formats, such as Danone reporting research and development expenses as a separate line item, and Kraft combining research costs with marketing and administration costs and reporting the total in a single line item.

هذه الاختلافات في المعلومات الزمنية وعرض العناصر مثل النفقات شائعة. **تعكس النفقات التدفقات الخارجة، واستنفاد الأصول، وتكبد الالتزامات في أنشطة الشركة.** ويمكن تجميعها والإبلاغ عنها بتنسيقات مختلفة، مثل قيام شركة دانون بالإبلاغ عن نفقات البحث والتطوير كبند منفصل، وقيام شركة كرافت بدمج تكاليف البحث مع تكاليف التسويق والإدارة والإبلاغ عن الإجمالي في بند واحد.

#### Group Danone CONSOLIDATED Income Statement:

Selling expenses	مصاريف البيع	(4,197)	(4,212)
General and administrative expenses	المصاريف العمومية والإدارية	(1,297)	(1,356)
Research and development expenses	نفقات البحث والتطوير	(198)	(206)
Other revenue (expense)	الإيرادات الأخرى (المصروفات)	(86)	(165)

#### Kraft Foods and Subsidiaries Consolidated Statements of Earnings:

Marketing, administration, and research costs	9,108	8,862	7,587
تكاليف التسويق والإدارة والبحث			



Companies present their income statements differently. Danone uses parentheses to indicate expenses, such as cost of goods sold and selling expenses, as they are subtracted from revenue and reduce net income. Kraft, on the other hand, does not place cost of sales in parentheses, assuming the user implicitly understands it as an expense. Companies can either enclose an amount in parentheses or use a negative sign to indicate a reduction in net income. Additionally, an item that increases net income may be shown as a negative, which is added rather than subtracted in calculating net income. Analysts should verify the order of years, expense grouping and reporting, and treat items as negatives due to the flexibility in how companies present their income statements.

تقدم الشركات بيانات دخلها بشكل مختلف. تستخدم شركة دانون الأقواس للإشارة إلى النفقات، مثل تكلفة البضائع المباعة ونفقات البيع، حيث يتم طرحها من الإيرادات وتقليل صافي الدخل. من ناحية أخرى، لا تضع شركة كرافت تكلفة المبيعات بين قوسين، على افتراض أن المستخدم يفهمها ضمناً على أنها نفقات. يمكن للشركات إما وضع مبلغ بين قوسين أو استخدام علامة سلبية للإشارة إلى انخفاض صافي الدخل. بالإضافة إلى ذلك، قد يظهر العنصر الذي يزيد من صافي الدخل على أنه سلبى، ويتم إضافته بدلاً من طرحه عند حساب صافي الدخل. يجب على المحللين التحقق من ترتيب السنوات وتجميع النفقات وإعداد التقارير، والتعامل مع العناصر على أنها سلبية بسبب المرونة في كيفية تقديم الشركات لبيانات دخلها.

Operating income	الدخل التشغيلي	2,187	2,511
Interest revenue	إيرادات الفوائد	58	76
Interest expense	مصروفات الفوائد	(497)	(340)
Cost of net debt	تكلفة صافي الدين	(439)	(264)
Other financial revenue (expense)	الإيرادات المالية الأخرى (المصروفات)	(145)	(225)
Income before tax	الدخل قبل الضرائب	1,603	2,022

Gross Profit	إجمالي الربح	14,600	13,844	12,202
Marketing, administration, and research costs	تكاليف التسويق والإدارة والبحث	9,108	8,862	7,587
Asset impairment and exit costs	انخفاض قيمة الأصول وتكاليف الخروج	(64)	1,024	440
(Gains)/Losses on divestitures, net	(المكاسب)/الخسائر الناتجة عن عمليات التخارج، صافي	6	92	(14)
Amortization of intangibles	استهلاك الأصول غير الملموسة	26	23	13
Operating income	دخل التشغيل	5,524	3,843	4,176

Companies report net income at the bottom of their income statement, which is often referred to as the "bottom line." In 2009, Danone reported €1,521 million of net income, while Kraft reported \$3,028 million. Net income is often considered the most relevant number to describe a company's performance over time, and the term "bottom line" can sometimes be used to refer to any final or most relevant result in business.

تقوم الشركات بالإبلاغ عن صافي الدخل في أسفل بيان الدخل الخاص بها، والذي يشار إليه غالباً باسم "النتيجة النهائية". في عام 2009، أعلنت شركة دانون عن صافي دخل بلغ 1,521 مليون دولار، في حين أعلنت شركة كرافت عن صافي دخل بلغ 3,028 مليون دولار. غالباً ما يُعتبر صافي الدخل هو الرقم الأكثر صلة لوصف أداء الشركة بمرور الوقت، ويمكن أحياناً استخدام مصطلح "النتيجة النهائية" للإشارة إلى أي نتيجة نهائية أو أكثر صلة بالأعمال.

		Year Ended 31 <sup>st</sup> December	
Group Danone CONSOLIDATED Income Statement:		2008	2009
NET INCOME	صافي الدخل	1,491	1,521

Year Ended 31 <sup>st</sup> December			
Kraft Foods and Subsidiaries Consolidated Statements of Earnings:	2009	2008	2007
Net earnings attributable to Kraft Foods	\$3,021	\$2,884	\$2,721
صافي الأرباح المنسوبة إلى شركة كرافت فودز			

Both Danone and Kraft present information below net income, including how much of it is attributable to the company itself and minority interests. Danone consolidates subsidiaries over which they have control, including all revenues and expenses even if they own less than 100%. Minority interest represents the portion of income that belongs to minority shareholders of the consolidated subsidiaries. For Danone, €1,361 million of net income is attributable to shareholders of Groupe Danone, while €160 million is attributable to minority interests. For Kraft, \$3,021 million of net earnings is attributable to Kraft Foods shareholders, with \$7 million attributable to non-controlling interest.

تقدم كل من دانون وكرافت معلومات أقل من صافي الدخل، بما في ذلك مقدار الدخل المنسوب إلى الشركة نفسها ومصالح الأقلية. تقوم شركة دانون بتوحيد الشركات التابعة التي تسيطر عليها، بما في ذلك جميع الإيرادات والنفقات حتى لو كانت تمتلك أقل من 100%. تمثل حصة الأقلية الجزء من الدخل الذي ينتمي إلى مساهمي الأقلية في الشركات التابعة الموحدة. بالنسبة لشركة دانون، فإن €1,361 مليون من صافي الدخل يعود إلى المساهمين في مجموعة دانون، في حين أن €160 مليون دولار يعود إلى حصص الأقلية. بالنسبة لشركة كرافت، فإن 3,021 مليون دولار من صافي الأرباح تعزى إلى مساهمي كرافت فودز، مع 7 ملايين دولار تعزى إلى حصة غير مسيطرة.

Year Ended 31<sup>st</sup> December

Group Danone CONSOLIDATED Income Statement:		2008	2009
Attributable to the Group	المنسوبة إلى المجموعة	1,313	1,361
Attributable to minority interests	المنسوبة إلى مصالح الأقلية	178	160

Year Ended 31 <sup>st</sup> December			
Kraft Foods and Subsidiaries Consolidated Statements of Earnings:	2009	2008	2007
Net earnings	3,028	2,893	2,724
Non- controlling interest	7	9	3
Net earnings attributable to Kraft Foods	\$3,021	\$2,884	\$2,721

Net income includes gains and losses, which are economic benefits and costs arising from ordinary business activities. For instance, when a manufacturing company sells its products, these transactions are reported as revenue, while the costs incurred are expenses. If a company sells surplus land, the transaction is reported as a gain or a loss, based on the difference between the carrying value of the land and the price at which it is sold. For instance, Kraft reported a \$6 million loss on divestitures in fiscal 2009, which included a nutritional energy bar operation in the US, a juice operation in Brazil, and a plant in Spain.

يشمل صافي الدخل المكاسب والخسائر، وهي فوائد وتكاليف اقتصادية ناشئة عن الأنشطة التجارية العادية. على سبيل المثال، عندما تبيع شركة تصنيع منتجاتها، يتم الإبلاغ عن هذه المعاملات كإيرادات، في حين أن التكاليف المتكبدة هي نفقات. إذا قامت الشركة ببيع الأراضي الفائضة، يتم الإبلاغ عن المعاملة على أنها ربح أو خسارة، بناءً على الفرق بين القيمة الدفترية للأرض والسعر الذي تباع به. على سبيل المثال، أعلنت شركة كرافت عن خسارة قدرها 6 ملايين دولار بسبب عمليات التخارج في السنة المالية 2009، والتي شملت عملية إنتاج شريط الطاقة الغذائية في الولايات المتحدة، وعملية إنتاج العصير في البرازيل، ومصنع في إسبانيا. (إرجع للبيان المالي وشوف الأرقام بنفسك).

The definition of income includes both revenue and gains, while expenses include expenses arising from ordinary business activities and losses. Net income can be defined as income minus expenses, revenue plus other income plus gains minus expenses, or revenue plus other income plus gains minus expenses in ordinary business activities minus other expenses, and minus losses. Net income can be rearranged as (i) revenue minus expenses in ordinary business activities, (ii) other income minus expenses, and (iii) gains minus losses.

يشمل تعريف الدخل كلاً من الإيرادات والمكاسب، بينما تشمل المصروفات الناشئة عن الأنشطة التجارية العادية والخسائر. يمكن تعريف صافي الدخل على أنه الدخل مطروحاً منه المصروفات، أو الإيرادات بالإضافة إلى الإيرادات الأخرى بالإضافة إلى المكاسب مطروحاً منها المصروفات، أو الإيرادات بالإضافة إلى الإيرادات الأخرى بالإضافة إلى المكاسب مطروحاً منها المصروفات في الأنشطة التجارية العادية مطروحاً منها المصروفات الأخرى، ومطروحاً منها الخسائر. يمكن إعادة ترتيب صافي الدخل على النحو التالي: (1) الإيرادات مطروحاً منها النفقات في الأنشطة التجارية العادية، (2) الإيرادات الأخرى مطروحاً منها النفقات، و(3) المكاسب مطروحاً منها الخسائر.

Income statements present significant items, including subtotals, to users of financial statements. Some items are specified by IFRS, while others are not. Certain items, like revenue, finance costs, and tax expense, are required to be presented separately. IFRS also requires line items, headings, and subtotals relevant to understanding an entity's financial performance to be presented. Expenses can be grouped by nature or function, such as depreciation on manufacturing equipment or cost of goods sold, which may include labor and material costs, depreciation, salaries, and other direct sales-related expenses. Both Danone and Kraft present their expenses by function, also known as the "cost of sales" method.

Note: Grouping by nature does not go into specific details. For example, salaries include all the salaries in the company — such as those from the sales, marketing, engineering, HR, and finance departments — all recorded as one item. On the other hand, grouping by *function* means being more specific, such as showing the salaries of the marketing department separately with their corresponding amount (\$).

تعرض بيانات الدخل بنوداً مهمة، بما في ذلك المجاميع الفرعية، لمستخدمي البيانات المالية. يتم تحديد بعض العناصر بواسطة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، في حين أن البعض الآخر ليس كذلك. يجب عرض بعض العناصر، مثل الإيرادات وتكاليف التمويل والنفقات الضريبية، بشكل منفصل. تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أيضاً عرض البنود والعناوين والمجاميع الفرعية ذات الصلة بفهم الأداء المالي للمنشأة. يمكن تجميع النفقات حسب طبيعتها أو وظيفتها، مثل الاستهلاك على معدات التصنيع أو تكلفة البضائع المباعة، والتي قد تشمل تكاليف العمالة والمواد، والاستهلاك، والرواتب، وغيرها من النفقات المرتبطة بالمبيعات المباشرة. تقدم كل من دانون وكرافت نفقاتهما حسب الوظيفة، والمعروفة أيضاً باسم طريقة "تكلفة المبيعات". ملاحظة: التجميع بطبيعته لا يدخل في تفاصيل محددة. على سبيل المثال، تشمل الرواتب جميع الرواتب في الشركة — مثل رواتب أقسام المبيعات والتسويق والهندسة والموارد البشرية والمالية — وجميعها مسجلة كبند واحد. ومن ناحية أخرى، فإن التجميع حسب الوظيفة يعني أن نكون أكثر تحديداً، مثل إظهار رواتب قسم التسويق بشكل منفصل مع المبلغ المقابل لها (بالدولار).

An income statement often displays a gross profit or gross margin, which is revenue less the cost of sales. This format is called a multi-step format, as seen in Kraft Foods' income statement, while Groupe Danone's is a single-step format. For manufacturing and marketing companies, gross profit is calculated as revenue minus the cost of goods sold, while for service companies, it's revenue minus the cost of services provided. Gross profit is the amount of revenue available after subtracting delivery costs, and other business expenses are subtracted after it.

غالباً ما يعرض بيان الدخل إجمالي الربح أو هامش الربح الإجمالي، وهو الإيرادات ناقصاً تكلفة المبيعات. يُطلق على هذا التنسيق اسم تنسيق متعدد الخطوات، كما هو موضح في بيان الدخل الخاص بشركة كرافت فودز، في حين أن تنسيق مجموعة دانون هو تنسيق بخطوة واحدة. بالنسبة لشركات التصنيع والتسويق، يتم حساب الربح الإجمالي على أنه الإيرادات مطروحاً منها تكلفة السلع المباعة، بينما بالنسبة لشركات الخدمات، يتم حساب الإيرادات مطروحاً منها تكلفة الخدمات المقدمة. الربح الإجمالي هو مقدار الإيرادات المتاحة بعد طرح تكاليف التسليم، ويتم طرح النفقات التجارية الأخرى بعده.

#### Single-Step Format

التنسيق بخطوة واحدة

Year Ended 31<sup>st</sup> December

Group Danone CONSOLIDATED Income Statement:		2008	2009
Net Revenue	صافي الإيرادات	\$15,200	\$14,982
Cost of Goods Sold	تكلفة البضائع المباعة	(7,172)	(6,749)
Selling expenses	مصاريف البيع	(4,197)	(4,212)
General and administrative expenses	المصاريف العمومية والإدارية	(1,297)	(1,356)
Research and development expenses	نفقات البحث والتطوير	(198)	(206)
Other revenue (expense)	الإيرادات الأخرى (المصروفات)	(86)	(165)
Trading operating income	الدخل التشغيلي للتداول	2,270	2,294

طرحنا المصروفات من الإيرادات مرة واحدة، تشمل COGS و باقي التكاليف التشغيلية مثل ما موضح باللون البنفسجي.

## Multi-Step Format

التسويق متعدد الخطوات

		Year Ended 31 <sup>st</sup> December		
		2009	2008	2007
Net Revenue	صافي الإيرادات	\$40,386	\$41,932	\$35,858
Cost of Sale	تكلفة المبيعات	25,786	28,088	23,656
Gross Profit	إجمالي الربح	14,600	13,844	12,202
Marketing, administration, and research costs	تكاليف التسويق والإدارة والبحث	9,108	8,862	7,587
Asset impairment and exit costs	انخفاض قيمة الأصول وتكاليف الخروج	(64)	1,024	440
(Gains)/Losses on divestitures, net	(المكاسب)/الخسائر الناتجة عن عمليات التخارج، صافي	6	92	(14)
Amortization of intangibles	استهلاك الأصول غير الملموسة	26	23	13
Operating income	دخل التشغيل	5,524	3,843	4,176

طرحنا المصروفات من الإيرادات مرتين، أول مرة تكلفة المبيعات، ثاني مرة التكاليف التشغيلية. (كل واحد بقسم لحال باللونين الأصفر والأخضر).

Operating profit, or operating income, is a crucial subtotal on the income statement that is calculated by subtracting operating expenses from gross profit. It reflects a company's profits before deducting taxes and interest expense. For financial companies, interest expense is included in operating expenses and subtracted to arrive at operating profit. Operating profit can be useful for evaluating individual business segments, as interest and tax expenses may be more relevant at the overall company level. The specific calculations of gross profit and operating profit may vary by company, and readers can consult the notes to the statements to identify significant variations across companies.

الربح التشغيلي، أو الدخل التشغيلي، هو مجموع فرعي حاسم في بيان الدخل يتم حسابه عن طريق طرح مصاريف التشغيل من إجمالي الربح. وهو يعكس أرباح الشركة قبل خصم الضرائب ومصروفات الفائدة. بالنسبة للشركات المالية، يتم تضمين مصاريف الفائدة في مصاريف التشغيل ويتم طرحها للوصول إلى الربح التشغيلي. يمكن أن يكون الربح التشغيلي مفيداً لتقييم قطاعات الأعمال الفردية، حيث قد تكون نفقات الفوائد والضرائب أكثر أهمية على مستوى الشركة بشكل عام. قد تختلف الحسابات المحددة لإجمالي الربح والأرباح التشغيلية حسب الشركة، ويمكن للقراء الرجوع إلى الملاحظات على البيانات لتحديد الاختلافات المهمة بين الشركات.

Operating profit, also known as EBIT, is the earnings before interest and taxes. However, they are not the same. In Exhibits 1 and 2, interest and taxes do not represent the only differences between earnings and operating income, as both companies report income from discontinued operations separately.

الربح التشغيلي، المعروف أيضاً باسم EBIT، هو الأرباح قبل الفوائد والضرائب. ومع ذلك، فهما ليسا نفس الشيء. وفي الملحقين 1 و2، لا تمثل الفوائد والضرائب الاختلافات الوحيدة بين الأرباح والدخل التشغيلي، حيث تقوم كلتا الشركتين بالإبلاغ عن الدخل من العمليات المتوقفة بشكل منفصل.

Operating income	الدخل التشغيلي	2,187	2,511
Interest revenue	إيرادات الفوائد	58	76
Interest expense	مصرفات الفوائد	(497)	(340)
Cost of net debt	تكلفة صافي الدين	(439)	(264)
Other financial revenue (expense)	الإيرادات المالية الأخرى (المصرفات)	(145)	(225)
Income before tax	الدخل قبل الضرائب	1,603	2,022
Income tax	ضريبة الدخل	(443)	(424)
Income from fully consolidated companies	الدخل من الشركات الموحدة بالكامل	1,160	1,598

Operating income	دخل التشغيل	5,524	3,843	4,176
Interest and other expense, net	الفوائد والمصرفات الأخرى، صافي	1,237	1,240	604
Earnings from continuing operations before income taxes	الأرباح من العمليات المستمرة قبل ضرائب الدخل	4,287	2,603	3,572

Exhibit 3 shows CRA International's income statement, which deducts service costs from revenues to calculate gross profit. The company's fiscal year ends in November and occasionally has a 53-week fiscal year, which may impact a quarter with an extra week. Analysts should be aware of this effect when making historical comparisons and forecasting future performance, as it may have a material impact on a quarter containing the extra week.

يوضح الشكل 3 بيان دخل شركة CRA International، والذي يخصم تكاليف الخدمة من الإيرادات لحساب إجمالي الربح. تنتهي السنة المالية للشركة في شهر نوفمبر، وفي بعض الأحيان يكون لها سنة مالية مدتها 53 أسبوعاً، مما قد يؤثر على الربح بأسبوع إضافي. وينبغي للمحللين أن يكونوا على دراية بهذا التأثير عند إجراء المقارنات التاريخية والتنبؤ بالأداء المستقبلي، لأنه قد يكون له تأثير مادي على الربح الذي يحتوي على الأسبوع الإضافي.



Exhibit 3	YEAR ENDED		
CRA International Inc. Consolidated Statements of Income (Excerpt) (in Thousands of Dollars, except Per- Share Data)	28 Nov 2009 (52 Weeks)	29 Nov 2008 (53 weeks)	24 Nov 2007 (52 Weeks)
Revenues الإيرادات	\$301,639	\$376,751	\$394,645
Cost of services تكلفة الخدمات	199,861	251,263	248,514
Gross Profit إجمالي الربح	101,778	125,488	146,131
Selling, general, and administrative expenses البيع والمصاريف العامة والإدارية	76,124	92,797	90,079
Depreciation and amortization الاستهلاك	8,521	12,699	9,782
Income from operations الإيرادات من العمليات	\$17,133	\$19,992	\$46,270

Exhibits 1, 2, and 3 provide a basic overview of the income statement, highlighting variations based on industry, country, and accounting policies. Some differences are primarily in terminology, while others are fundamental accounting differences. Financial statements can help identify these differences. Understanding the income statement's components and format is crucial for accurate interpretation. To accurately measure and attribute revenue and expenses, analysts must be familiar with revenue and expense recognition principles, which are used to measure and attribute revenue and expenses to a specific accounting reporting period.

توفر المرفقات 1 و 2 و 3 نظرة عامة أساسية على بيان الدخل، مع تسليط الضوء على الاختلافات بناءً على سياسات الصناعة والبلد والمحاسبة. بعض الاختلافات تتعلق في المقام الأول بالمصطلحات، في حين أن البعض الآخر يتعلق باختلافات محاسبية أساسية. يمكن أن تساعد البيانات المالية في تحديد هذه الاختلافات. يعد فهم مكونات بيان الدخل وشكله أمراً بالغ الأهمية للتفسير الدقيق. لقياس الإيرادات والمصروفات وإسنادها بدقة، يجب أن يكون المحللون على دراية بمبادئ الاعتراف بالإيرادات والمصروفات، والتي تستخدم لقياس وإسناد الإيرادات والمصروفات إلى فترة إعداد تقارير محاسبية محددة.

### 3 REVENUE RECOGNITION

Revenue recognition is the top line in an income statement, and it is a crucial aspect of financial reporting. The IASB Conceptual Framework for Financial Reporting defines income as increases in economic benefits during the accounting period, such as inflows or enhancements of assets or decreases of liabilities that result in increases in equity.

يعد الاعتراف بالإيرادات هو السطر العلوي في بيان الدخل، وهو جانب حاسم في إعداد التقارير المالية. يُعرّف الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية لمجلس معايير المحاسبة الدولية الدخل بأنه زيادات في المنافع الاقتصادية خلال الفترة المحاسبية، مثل التدفقات الداخلة أو تعزيزات الأصول أو انخفاض الالتزامات التي تؤدي إلى زيادات في حقوق الملكية.

In IFRS, the term "income" includes revenue and gains, which are similar to revenue but typically arise from secondary or peripheral activities rather than a company's primary business activities. Gains and losses may be considered part of operating activities or non-operating activities.

في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يشمل مصطلح "الدخل" الإيرادات والمكاسب، التي تشبه الإيرادات ولكنها تنشأ عادةً من أنشطة ثانوية أو هامشية بدلاً من الأنشطة التجارية الأساسية للشركة. يمكن اعتبار المكاسب والخسائر جزءاً من الأنشطة التشغيلية أو الأنشطة غير التشغيلية.

In a hypothetical scenario, revenue recognition is straightforward: a company sells goods to a buyer for cash and does not allow returns. The company recognizes revenue when the exchange of goods for cash takes place and measures revenue at the amount of cash received. However, determining when revenue should be recognized and at what amount is considerably more complex due to the reasons discussed in the following sections.

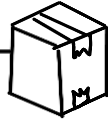
في سيناريو افتراضي، يكون الاعتراف بالإيرادات أمراً بسيطاً: تباع الشركة البضائع للمشتري مقابل نقد ولا تسمح بإرجاعها. تقوم الشركة بالاعتراف بالإيرادات عند إجراء تبادل السلع مقابل النقد وتقيس الإيرادات بمقدار النقد المستلم. ومع ذلك، فإن تحديد متى ينبغي الاعتراف بالإيرادات وبأي مبلغ هو أمر أكثر تعقيداً إلى حد كبير للأسباب التي تمت مناقشتها في الأقسام التالية.

### 3.1 GENERAL PRINCIPLES

Revenue recognition can occur independently of cash movements, as per the principle of accrual accounting. A company's financial records reflect revenue from the sale when the risk and reward of ownership are transferred, often when the goods or services are delivered. If the delivery was on credit, a related asset, such as trade or accounts receivable, is created. When cash changes hands, the company's financial records simply reflect that cash has been received to settle an account receivable. Similarly, if a company receives cash in advance and delivers the product or service later, it records a liability for unearned revenue when the cash is initially received, and revenue is recognized as being earned over time as products and services are delivered.

يمكن أن يتم الاعتراف بالإيرادات بشكل مستقل عن تحركات النقد، وفقاً لمبدأ المحاسبة الاستحقاقية. تعكس السجلات المالية للشركة الإيرادات من البيع عندما يتم نقل مخاطر ومكافأة الملكية، وغالباً عندما يتم تسليم السلع أو الخدمات. إذا كان التسليم عن طريق الائتمان، يتم إنشاء أصل ذي صلة، مثل الحسابات التجارية أو الحسابات المدينة. عندما يتم تداول النقد، فإن السجلات المالية للشركة تعكس ببساطة أنه تم استلام النقد لتسوية حساب مستحق. وبالمثل، إذا تلقت الشركة نقداً مقدماً وسلمت المنتج أو الخدمة لاحقاً، فإنها تسجل التزاماً بالإيرادات غير المكتسبة عند استلام النقد في البداية، ويتم الاعتراف بالإيرادات على أنها مكتسبة بمرور الوقت عند تسليم المنتجات والخدمات.

# ① Sell Now, Cash later (Credit Sale)



- ☒ Goods Delivered
- ☒ Revenue Recognized
- ☒ Cash Paid



Balance Sheet

Asset	Liab	Rev
A/R ↑		Revenue ↑

After receiving the Cash :-



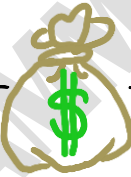
Balance Sheet

Asset	Liab	Rev
A/R ↓ Cash ↑		

- ☒ Cash Paid

Revenue is recognized when goods are delivered, not when cash arrives.

يتم الاعتراف بالإيرادات عند تسليم البضائع، وليس عند وصول النقد.



- ☒ Goods Delivered
- ☒ Revenue Recognized
- ☒ Cash Paid



Balance Sheet

Asset	Liab	Rev
Cash ↑	Unearned Revenue ↑	

After Delivering the good or service needed.

Asset	Liab	Rev
	U/R ↓	Revenue ↑

- ☒ Goods Delivered
- ☒ Revenue Recognized

When to recognize revenue (report it on the income statement) is a critical issue in accounting. Up until (IAS18) specified that revenue from the sale of goods should be recognized when the following conditions are satisfied:

يعد تحديد موعد الاعتراف بالإيرادات (الإبلاغ عنها في بيان الدخل) قضية بالغة الأهمية في المحاسبة. حتى (IAS18) تم تحديد أنه يجب الاعتراف بالإيرادات من بيع السلع عند استيفاء الشروط التالية:

- The entity has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods.  
قامت المنشأة بتحويل المخاطر والمكافآت الكبيرة لملكية البضائع إلى المشتري.
- The entity retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold.  
لا تحتفظ المنشأة بأي مشاركة إدارية مستمرة إلى الدرجة المرتبطة عادة بالملكية ولا بالسيطرة الفعالة على البضائع المباعة.
- The amount of revenue can be measured reliably.  
يمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق.
- It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the entity.  
ومن المحتمل أن تتدفق الفوائد الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المنشأة.
- The costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably.  
يمكن قياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها فيما يتعلق بالمعاملة بشكل موثوق.

Revenue is recognized when the seller no longer bears risks related to the goods, cannot tell the purchaser what to do with the goods, knows what it expects to collect and is reasonably certain of collection, and knows the cost of the goods. This means that the seller is no longer a risk to the purchaser.

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتوقف البائع عن تحمل المخاطر المتعلقة بالبضائع، ولا يستطيع إخبار المشتري بما يجب فعله بالبضائع، ويعرف ما يتوقع تحصيله ويكون متأكداً بشكل معقول من التحصيل، ويعرف تكلفة البضائع. وهذا يعني أن البائع لم يعد يشكل خطراً على المشتري.

The transfer of ownership risks and rewards typically occurs when goods are delivered to the buyer or when legal title to goods transfers. However, physical transfer of goods may not always result in the recognition of revenue, as if goods are delivered to a retail store without title transfer, revenue would not be recognized.

تحدث مخاطر ومكافآت نقل الملكية عادةً عند تسليم البضائع إلى المشتري أو عند نقل الملكية القانونية للبضائع. ومع ذلك، فإن النقل المادي للسلع قد لا يؤدي دائماً إلى الاعتراف بالإيرادات، لأنه إذا تم تسليم البضائع إلى متجر بيع بالتجزئة دون نقل الملكية، فلن يتم الاعتراف بالإيرادات.

IAS 18 outlines criteria for recognizing revenue for services, based on the transaction's completion stage at the balance sheet date. This ensures that revenue is recognized when the outcome can be estimated reliably, ensuring accurate accounting and reporting. The criteria for assessing the reliability of estimating a transaction include:

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 المعايير اللازمة للاعتراف بالإيرادات مقابل الخدمات، استناداً إلى مرحلة إتمام المعاملة في تاريخ الميزانية العمومية. ويضمن هذا الاعتراف بالإيرادات عندما يمكن تقدير النتيجة بشكل موثوق، مما يضمن دقة المحاسبة والتقارير. تشمل معايير تقييم موثوقية تقدير المعاملة ما يلي:

- The amount of revenue can be measured reliably.
- It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the entity.
- The stage of completion of the transaction at the balance sheet date can be measured reliably.
- And the costs incurred for the transaction and the costs to complete the transaction can be measured reliably.

Similar criteria apply to recognizing interest, royalties, and dividends, as they are likely to flow economically and the revenue amount can be reliably measured.

وتنطبق معايير مماثلة على الاعتراف بالفوائد والإتاوات وأرباح الأسهم، حيث من المرجح أن تتدفق اقتصادياً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق.

The US GAAP outlines that revenue should be recognized when it is realized or realizable and earned. The US Securities and Exchange Commission (SEC) provides

guidance on how to apply accounting principles, citing four criteria to determine when revenue is realized or realizable and earned:

تنص المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً في الولايات المتحدة على أنه ينبغي الاعتراف بالإيرادات عند تحقيقها أو إمكانية تحقيقها وكسبها. تقدم لجنة الأوراق المالية والبورصة الأمريكية (SEC) إرشادات حول كيفية تطبيق المبادئ المحاسبية، مستشهدة بأربعة معايير لتحديد متى تتحقق الإيرادات أو يمكن تحقيقها واكتسابها

1. Evidence of an arrangement between buyer and seller. This prevents overstating revenue in connection with fraud and misstatements.

1. دليل على وجود اتفاق بين البائع والمشتري. وهذا يمنع المبالغة في تقدير الإيرادات فيما يتعلق بالاحتيال والأخطاء.

2. The product has been delivered or the service has been rendered. This prevents revenue recognition when the risks and rewards of ownership have not passed to the buyer.

2. لقد تم تسليم المنتج أو تقديم الخدمة. ويؤدي هذا إلى منع الاعتراف بالإيرادات عندما لا تنتقل المخاطر والمكافآت المرتبطة بالملكية إلى المشتري.

3. The price is determined or determinable. This prevents revenue recognition based on contingency.

3. السعر محدد أو قابل للتحديد. وهذا يمنع الاعتراف بالإيرادات على أساس الطوارئ.

4. The seller is reasonably sure of collecting money.

4. البائع متأكد بشكل معقول من تحصيل الأموال.

Companies must disclose their revenue recognition policies in the notes to their financial statements. Analysts should review these policies carefully to understand how and when a company recognizes revenue, which may differ depending on the types of products sold and services rendered.

يجب على الشركات الكشف عن سياسات الاعتراف بالإيرادات الخاصة بها في الملاحظات على بياناتها المالية. يجب على المحللين مراجعة هذه السياسات بعناية لفهم كيف ومتى تعترف الشركة بالإيرادات، والتي قد تختلف اعتماداً على أنواع المنتجات المباعة والخدمات المقدمة.



### 3.3 IMPLICATIONS FOR FINANCIAL ANALYSIS

Companies employ diverse revenue recognition methods, often applying different policies across various business segments. These policies are disclosed in the notes of their financial statements, typically at the outset. Key elements of a company's revenue recognition policy important for financial analysis include the timing of revenue recognition—whether it is sooner (less conservative) or later—and the degree of estimation involved. Understanding differences in these policies is crucial for analyzing and comparing financial statements across companies. While quantifying the monetary impact of these differences may be challenging, it is feasible to assess the relative conservatism inherent in a company's policies and evaluate how these variations may influence financial ratios.

تستخدم الشركات أساليب متنوعة للاعتراف بالإيرادات، وغالباً ما تطبق سياسات مختلفة عبر قطاعات الأعمال المختلفة. ويتم الإفصاح عن هذه السياسات في ملاحظات بياناتهم المالية، عادةً في البداية. تتضمن العناصر الرئيسية لسياسة الاعتراف بالإيرادات الخاصة بالشركة والتي تعتبر مهمة للتحليل المالي توقيت الاعتراف بالإيرادات - سواء كان عاجلاً (أقل تحفظاً) أو لاحقاً - ودرجة التقدير المعنية. يفهم الاختلافات في هذه السياسات أمراً بالغ الأهمية لتحليل ومقارنة البيانات المالية عبر الشركات. ورغم أن تحديد الأثر النقدي لهذه الاختلافات قد يكون صعباً، فمن الممكن تقييم المحافظة النسبية المتأصلة في سياسات الشركة وتقييم كيفية تأثير هذه الاختلافات على النسب المالية.

## 4 EXPENSE RECOGNITION

Expenses, as defined by the IASB Conceptual Framework, are decreases in economic benefits occurring during an accounting period through asset outflows or liability incurrences, impacting equity but excluding distributions to equity participants. The framework identifies two categories of expenses: ordinary expenses arising from regular business activities, such as cost of sales, wages, and depreciation, and losses, which represent economic benefit decreases not necessarily linked to ordinary activities. Losses may result from disasters or the disposal of non-current assets and are not treated as a distinct category. Expense recognition, while straightforward in hypothetical scenarios—like purchasing and selling inventory within the same period—

becomes complex in practice, similar to revenue recognition, necessitating careful evaluation of when expenses are recognized in financial records.

النفقات، كما هو محدد في الإطار المفاهيمي لمجلس معايير المحاسبة الدولية، هي انخفاضات في المنافع الاقتصادية التي تحدث خلال فترة محاسبية من خلال تدفقات الأصول إلى الخارج أو تكبد الالتزامات، مما يؤثر على حقوق الملكية ولكن باستثناء التوزيعات على المشاركين في حقوق الملكية. ويحدد الإطار فئتين من النفقات: النفقات العادية الناشئة عن الأنشطة التجارية العادية، مثل تكلفة المبيعات والأجور والاستهلاك، والخسائر، التي تمثل انخفاضات في المنافع الاقتصادية لا ترتبط بالضرورة بالأنشطة العادية. وقد تنشأ الخسائر نتيجة للكوارث أو التخلص من الأصول غير المتداولة، ولا يتم التعامل معها كفئة مميزة. إن الاعتراف بالنفقات، على الرغم من كونه واضحاً في السيناريوهات الافتراضية - مثل شراء وبيع المخزون خلال نفس الفترة - يصبح معقداً في الممارسة العملية، على غرار الاعتراف بالإيرادات، مما يستلزم تقييماً دقيقاً لوقت الاعتراف بالنفقات في السجلات المالية.

#### 4.1 GENERAL PRINCIPLES

In financial accounting, expenses are recognized during the period in which the benefits from the expenditures are utilized, or when a previously recognized benefit is lost. A key principle related to this recognition is the matching principle, specifically referred to in IFRS as the matching concept, which emphasizes correlating costs with revenues. This ensures that expenses such as the cost of goods sold are acknowledged simultaneously with the recognition of related revenues, implying a direct relationship derived from the same transactions.

في المحاسبة المالية، يتم الاعتراف بالمصروفات خلال الفترة التي يتم فيها استخدام الفوائد من النفقات، أو عند فقدان منفعة تم الاعتراف بها مسبقاً. إن المبدأ الأساسي المرتبط بهذا الاعتراف هو مبدأ المطابقة، والذي يشار إليه على وجه التحديد في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باسم مفهوم المطابقة، والذي يؤكد على ربط التكاليف بالإيرادات. ويضمن هذا الاعتراف بالنفقات مثل تكلفة السلع المباعة في وقت واحد مع الاعتراف بالإيرادات ذات الصلة، مما يعني وجود علاقة مباشرة مستمدة من نفس المعاملات.

In practice, unlike straightforward scenarios where inventory is purchased and sold in the same period, businesses often sell products from inventory acquired in prior

periods, and some current-period purchases may remain unsold. Therefore, costs must be matched with the revenues from sales in the appropriate accounting period.

من الناحية العملية، على عكس السيناريوهات المباشرة حيث يتم شراء المخزون وبيعه في نفس الفترة، غالباً ما تبيع الشركات منتجات من المخزون الذي تم الحصول عليه في فترات سابقة، وقد تظل بعض مشتريات الفترة الحالية غير مباعة. ولذلك، يجب مطابقة التكاليف مع إيرادات المبيعات في الفترة المحاسبية المناسبة.

Additionally, period costs, which are expenses that do not clearly match revenues, are recorded in the period they occur. Administrative expenses serve as a prime example of period costs. Other expenditures related to future benefits, such as depreciation, are systematically allocated over time according to the matching concept.

بالإضافة إلى ذلك، يتم تسجيل تكاليف الفترة، وهي النفقات التي لا تتطابق بوضوح مع الإيرادات، في الفترة التي تحدث فيها. تعتبر النفقات الإدارية بمثابة مثال رئيسي لتكاليف الفترة. ويتم تخصيص النفقات الأخرى المتعلقة بالمزايا المستقبلية، مثل الاستهلاك، بشكل منهجي بمرور الوقت وفقاً لمفهوم المطابقة.

**EXAMPLE 7****The Matching of Inventory Costs with Revenues**

Kahn Distribution Limited (KDL) purchases inventory items for resale. At the beginning of 2009, Kahn had no inventory on hand. During 2009, Kahn had the following transactions:

**Inventory Purchases**

First quarter	2,000	units at \$40 per unit
Second quarter	1,500	units at \$41 per unit
Third quarter	2,200	units at \$43 per unit
Fourth quarter	1,900	units at \$45 per unit
Total	7,600	units at a total cost of \$321,600

KDL sold 5,600 units of inventory during the year at \$50 per unit, and received cash. KDL determines that there were 2,000 remaining units of inventory and specifically identifies that 1,900 were those purchased in the fourth quarter and 100 were purchased in the third quarter. What are the revenue and expense associated with these transactions during 2009 based on specific identification of inventory items as sold or remaining in inventory?

ترجمة السؤال:-

تقوم شركة Kahn Distribution Limited (KDL) بشراء عناصر المخزون لإعادة بيعها. في بداية عام 2009، لم يكن لدى خان أي مخزون في متناول اليد. خلال عام 2009، أجرى خان المعاملات التالية: (شوف الجدول فوق)

قامت شركة KDL ببيع 5,600 وحدة من المخزون خلال العام بسعر 50 دولاراً أمريكياً للوحدة، وحصلت على أموال نقدية. تحدد شركة KDL أن هناك 2000 وحدة متبقية من المخزون وتحدد على وجه التحديد أن 1900 وحدة هي تلك التي تم شراؤها في الربع الرابع و100 وحدة تم شراؤها في الربع الثالث. ما هي الإيرادات والمصروفات المرتبطة بهذه المعاملات خلال عام 2009 بناءً على التحديد المحدد لعناصر المخزون على أنها مبيعة أو متبقية في المخزون؟

Sold 5,600 units at \$50/unit and received cash

Remaining 2,000  $\rightarrow$  1,900 from 4<sup>th</sup> quarter  
 100 from 3<sup>rd</sup> quarter

$$\text{Revenue} \Rightarrow 5,600 \times 50 = \$280,000$$

$$\text{COGS} \Rightarrow \left[ \overset{\text{Quarter 1}}{(2,000 \times 40)} + \overset{\text{Q2}}{(1,500 \times 41)} + \overset{\text{Q3}}{(2,100 \times 43)} \right]$$

$$= (231,800) \rightarrow \text{Negative} \quad \text{لأنها تكلفة بالأخذ}$$

Remaining in inventory

$$= (100 \times 43) + (1,900 \times 45)$$

$$= 89,800$$

Revenue	280,000
COGS	(231,800)
Gross Profit	48,200

نخلصها بجدول وباستعمال FIFO method

Date	Description	Quantity (Units)	Cost per unit \$/unit	Total Cost
1 <sup>st</sup> Quarter "Q1"	Opening Inventory	2,000	40	80,000
2 <sup>nd</sup> Quarter "Q2"	Addition	1,500	41	61,500
3 <sup>rd</sup> Quarter "Q3"	Addition	2,200	43	94,600
4 <sup>th</sup> Quarter "Q4"	Addition	1,900	45	85,500
--	Goods Available for Sale	Q1+Q2+Q3+Q4= 7,600		321,600
--	Goods Sold	مُعْطَى GIVEN (5,600)		**(231,800)
31 <sup>st</sup> Dec	Closing inventory	2,000		89,800

كيف اعرف كم ال Goods sold باستعمال FIFO Method?

من المعطيات بقول انها البضاعة اللي انباعت من المخزن هي 5,600 وحدة، بس على كم؟ وكيف اعرف من وين حسب من الجدول؟ طريقة FIFO = First In First Out بمعنى، البضاعة اللي اشتريتها أول ببيعها أول. وبهاد المثال بيلش ابيع كل الكمية اللي متوفرة من اول ما اشتريت من المخزن لحد ما يوصل لحد 5,600 زي ما هو مطلوب بالسؤال.  $5,600 - \text{Quarter 1} \rightarrow 5,600 - 2,000 = 3,600$  لسا ما وصلت الكمية المباعة لصفر فبكمل،  $3,600 - \text{Quarter 2} \rightarrow 3,600 - 1,500 = 2,100$  لسا بكم،  $2,100 - \text{Quarter 3} \rightarrow 2,100 - (2,200 - 100) = 0$  اكتشفت اني ضليت ابيع بالمنتجات لحد الفترة الثالثة، واكتشفت انها البضاعة المتبقية منا لفترة الثالثة هي 100 وحدة. وكمان ما ننسى الفترة الرابعة اللي ما خصمناها اي اشي 1,900 وحدة. بما انه عرفنا البضاعة اللي بعناها بدنا نعرف كم اسعارهم بالمجمل.

$$\text{Quarter 1} \rightarrow (2,000 \times 40) = 80,000$$

$$\text{Quarter 2} \rightarrow (1,500 \times 41) = 61,500$$

$$\text{Quarter 3} \rightarrow (2,100 \times 43) = 90,300$$

مجموع الفترات مع بعض بطلع معنا 231,800 زي ما موضح بالبوكس (\*\*)

## UNDER LIFO METHOD : Last In First Out

Date	Description	Quantity (Units)	Cost per unit \$/unit	Total Cost
1 <sup>st</sup> Quarter "Q1"	Opening Inventory	2,000	40	80,000
2 <sup>nd</sup> Quarter "Q2"	Addition	1,500	41	61,500
3 <sup>rd</sup> Quarter "Q3"	Addition	2,200	43	94,600
4 <sup>th</sup> Quarter "Q4"	Addition	1,900	45	85,500
--	Goods Available for Sale	Q1+Q2+Q3+Q4= 7,600		321,600
--	Goods Sold	مُعْطَى (5,600)		**(241,600)
31 <sup>st</sup> Dec	Closing inventory	2,000		80,000

كيف اعرف كم ال Goods sold باستعمال LIFO Method?

من المعطيات بقول انها البضاعة التي انباعت من المخزن هي 5,600 وحدة، بس على كم؟ وكيف اعرف من وين حسب من الجدول؟ طريقة LIFO = Last In First Out بمعنى، البضاعة التي اشتريتها بالآخر يبيعها أول. وبهاد المثال بيلش ابيع كل الكمية التي متوفرة من اول ما اشتريت من المخزن لحد ما يوصل لحد 5,600 زي ما هو مطلوب بالسؤال.  $5,600 - \text{Quarter 4} \rightarrow 5,600 - 1,900 = 3,700$ .  
 لسا ما وصلت الكمية المباعة لصفر فبكمل،  $3,700 - \text{Quarter 3} \rightarrow 3,700 - 2,200 = 1,500$ .  
 لسا بكمل،  $1,500 - \text{Quarter 2} \rightarrow 1,500 - 1,500 = 0$ .  
 اكتشفت اني ضليت ابيع بالمنتجات لحد الفترة الثانية، واكتشفت انها البضاعة المتبقية منا هي فقط للفترة الأولى والتي هي 2,000 units

بما انه عرفنا البضاعة التي بعناها بدنا نعرف كم اسعارهم بالمجمل.

$$\text{Quarter 4} \rightarrow (1,900 \times 45) = 85,500$$

$$\text{Quarter 3} \rightarrow (2,200 \times 43) = 94,600$$

$$\text{Quarter 2} \rightarrow (1,500 \times 41) = 61,500$$

مجموع الفترات مع بعض بطلع معنا 241,600 زي ما موضح بالبوكس(\*\*)



## UNDER AVCO METHOD: Average Cost Method

Date	Description	Quantity (Units)	Cost per unit \$/unit	Total Cost
1 <sup>st</sup> Quarter "Q1"	Opening Inventory	2,000	40	80,000
2 <sup>nd</sup> Quarter "Q2"	Addition	1,500	41	61,500
3 <sup>rd</sup> Quarter "Q3"	Addition	2,200	43	94,600
4 <sup>th</sup> Quarter "Q4"	Addition	1,900	45	85,500
--	Goods Available for Sale	Q1+Q2+Q3+Q4= 7,600	$\frac{321,600}{7,600} = 42.32$	321,600
--	Goods Sold	GIVEN مَعْطَى (5,600)	42.32	(236,992)
31 <sup>st</sup> Dec	Closing inventory	2,000		84,608

In summary

الملخص

Method الطريقة	Description الوصف	Goods Sold when prices are rising, relative to other methods البضائع المباعة عندما ترتفع الأسعار، مقارنة بالطرق الأخرى	Closing inventory when process are rising, relative to other methods إغلاق المخزون عند ارتفاع العمليات، مقارنة بالطرق الأخرى
FIFO First In First Out	Costs of the earliest items purchased flow to cost of goods sold first تكاليف العناصر الأولى المشتراة تتدفق إلى تكلفة البضائع المباعة أولاً	Lowest "(231,800)"	Highest "89,900"
LIFO Last In First Out	Costs of the most recent items purchased flow to cost of goods sold first تكاليف أحدث العناصر المشتراة تتدفق إلى تكلفة البضائع المباعة أولاً	Highest "(241,600)"	Lowest "80,000"
AVCO Weighted Average Cost	Averages total costs over total units available متوسط إجمالي التكاليف مقارنة بإجمالي الوحدات المتاحة	Middle "(236,992)"	Middle "84,608"

## 4.2 ISSUES IN EXPENSE RECOGNITION

The following sections cover applications of the principles of expense recognition to certain common situations.

وتتناول الأقسام التالية تطبيقات مبادئ الاعتراف بالنفقات في مواقف شائعة معينة.

### 4.2.1 DOUBTFUL ACCOUNTS

When a company sells products or services on credit, it faces the risk of customer defaults, which are unknown at the time of sale. One method for recognizing credit losses is the direct write-off method, which records losses only after a default occurs; however, this method often does not comply with generally accepted accounting principles (GAAP). According to the matching principle, when revenue is recognized, companies must estimate the uncollectible portion of that revenue based on historical experience. These estimates can be calculated as a proportion of total sales, total receivables, or overdue receivables. The estimated uncollectible amounts are recorded as an expense on the income statement, rather than directly reducing revenues.

عندما تباع الشركة منتجات أو خدمات بالائتمان، فإنها تواجه خطر تخلف العملاء عن السداد، وهو أمر غير معروف في وقت البيع. إحدى طرق الاعتراف بخسائر الائتمان هي طريقة الشطب المباشر، والتي تسجل الخسائر فقط بعد حدوث التخلف عن السداد؛ ومع ذلك، فإن هذه الطريقة في كثير من الأحيان لا تتوافق مع المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً (GAAP). ووفقاً لمبدأ المطابقة، عندما يتم الاعتراف بالإيرادات، يجب على الشركات تقدير الجزء غير القابل للتحصيل من تلك الإيرادات على أساس الخبرة التاريخية. يمكن حساب هذه التقديرات كنسبة من إجمالي المبيعات، أو إجمالي المستحقات، أو المستحقات المتأخرة. يتم تسجيل المبالغ المقدرة غير القابلة للتحصيل كنفقات في بيان الدخل، بدلاً من تخفيض الإيرادات بشكل مباشر.

### 4.2.2 WARRANTIES

Companies often provide warranties for their products, necessitating an estimation of future expenses for repairs or replacements. While it may seem feasible to record expenses only when warranties are actually claimed, doing so would violate the matching principle in accounting. These principal mandates that companies estimate warranty-related expenses at the time of sale to align them with the corresponding

revenue. Consequently, companies must recognize an estimated warranty expense immediately upon sale and adjust this estimation based on actual warranty claims throughout the warranty period.

غالباً ما تقدم الشركات ضمانات لمنتجاتها، مما يستلزم تقدير النفقات المستقبلية للإصلاحات أو الاستبدالات. ورغم أنه قد يبدو من الممكن تسجيل النفقات فقط عند المطالبة بالضمانات فعلياً، فإن القيام بذلك من شأنه أن ينتهك مبدأ المطابقة في المحاسبة. يفرض هذا المبدأ على الشركات تقدير النفقات المتعلقة بالضمان في وقت البيع لمواءمتها مع الإيرادات المقابلة. وبالتالي، يجب على الشركات الاعتراف بنفقات الضمان المقدرة فور البيع وتعديل هذا التقدير بناءً على مطالبات الضمان الفعلية طوال فترة الضمان.

### 4.2.3 DEPRECIATION AND AMORTIZATION

Companies incur costs for long-lived assets, which are expected to deliver economic benefits for more than one year. These assets include land (real estate), machinery, equipment, and intangible assets lacking physical substance, such as trademarks. Generally, the costs associated with long-lived assets are allocated over their useful lives, except for land and intangible assets with indefinite useful lives, whose costs are not allocated over time.

وتتحمل الشركات تكاليف الأصول طويلة الأجل، والتي من المتوقع أن تحقق فوائد اقتصادية لأكثر من عام واحد. وتشمل هذه الأصول الأراضي (العقارات)، والآلات، والمعدات، والأصول غير الملموسة التي تفتقر إلى الجوهر المادي، مثل العلامات التجارية. وبشكل عام، يتم تخصيص التكاليف المرتبطة بالأصول طويلة العمر على مدى عمرها الإنتاجي، باستثناء الأراضي والأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد، والتي لا يتم تخصيص تكاليفها مع مرور الوقت.

Depreciation is a systematic process of allocating the costs of long-lived assets across the expected period of economic benefit. This term generally applies to physical long-lived assets, such as plant and equipment, while land is excluded from depreciation. Conversely, "amortization" refers to similar practices applied to intangible long-lived assets with a finite useful life, such as acquired mailing lists, patents, or copyrights. Additionally, amortization is used for the systematic allocation of premiums or discounts in fixed-income securities over their lifespan.

الاستهلاك هو عملية منهجية لتخصيص تكاليف الأصول طويلة الأجل عبر الفترة المتوقعة من المنفعة الاقتصادية. وينطبق هذا المصطلح عموماً على الأصول المادية طويلة العمر، مثل المصانع والمعدات، في حين يتم استبعاد الأراضي من الاستهلاك. وعلى العكس من ذلك، يشير مصطلح "الاستهلاك" إلى ممارسات مماثلة يتم تطبيقها على الأصول غير الملموسة طويلة الأجل ذات العمر الإنتاجي المحدود، مثل قوائم البريد المكتسبة، أو براءات الاختراع، أو حقوق النشر. بالإضافة إلى ذلك، يتم استخدام الاستهلاك للتخصيص المنهجي للأقساط أو الخصومات في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت على مدى عمرها الافتراضي.

IFRS permits two models for valuing property, plant, and equipment: the cost model and the revaluation model. The cost model involves systematically allocating the depreciable amount (cost minus residual value) over the asset's useful life, reporting it at cost less accumulated depreciation. In contrast, the revaluation model reflects the asset's fair value, which is not allowed under US GAAP. Additionally, significant distinctions exist between IFRS and US GAAP: IFRS mandates separate depreciation for each component of an asset, while US GAAP does not, and IFRS requires an annual review of the asset's residual value and useful life, a requirement not explicitly stated in US GAAP.

تسمح المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بنموذجين لتقييم الممتلكات والمنشآت والمعدات: نموذج التكلفة ونموذج إعادة التقييم. يتضمن نموذج التكلفة التخصيص المنهجي للمبلغ القابل للاستهلاك (التكلفة مطروحاً منها القيمة المتبقية) على مدى العمر الإنتاجي للأصل، والإبلاغ عنه بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. في المقابل، يعكس نموذج إعادة التقييم القيمة العادلة للأصل، وهو أمر غير مسموح به بموجب US GAAP. بالإضافة إلى ذلك، توجد فروق كبيرة بين المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وUS GAAP: حيث تفرض المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استهلاكاً منفصلاً لكل مكون من مكونات الأصول، في حين لا تفرض US GAAP ذلك، وتتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية مراجعة سنوية للقيمة المتبقية للأصل والعمر الإنتاجي، وهو متطلب غير منصوص عليه صراحةً في US GAAP.

The method for computing depreciation should mirror the trajectory of economic benefits expected from an asset. While IFRS does not dictate a specific depreciation method, it acknowledges several common approaches, including the straight-line method, diminishing balance method (accelerated depreciation), and units of production method, which adjusts depreciation based on production or usage levels.

ينبغي أن تعكس طريقة حساب الاستهلاك مسار الفوائد الاقتصادية المتوقعة من أحد الأصول. في حين أن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لا تملي طريقة محددة للاستهلاك، إلا أنها تعترف بالعديد من الأساليب الشائعة، بما في ذلك طريقة الخط المستقيم، وطريقة الرصيد المتناقص (الاستهلاك المتسارع)، وطريقة وحدات الإنتاج، التي تعدل الاستهلاك على أساس مستويات الإنتاج أو الاستخدام.

The straight-line method of depreciation distributes the cost of long-lived assets, minus their estimated residual value, evenly over their estimated useful life. This method's name comes from the resulting straight line graph representation of annual depreciation expenses. It involves significant estimates: the asset's useful life and its residual (or salvage) value, which under IFRS is the expected selling price at the end of its useful life. An example demonstrates varying annual depreciation expenses based on different estimates of useful life and residual value, highlighting their sensitivity in depreciation calculations.

$$\text{Straight Line Method} = \frac{\text{Cost} - \text{Salvage (Residual) Value}}{\text{Estimated Useful Life}}$$

**EXAMPLE:** A company buys a computer for its employees, the cost of the computer is \$2,000, Useful Life is 4 Years, and the estimated residual value is \$200.

Using SLM Formula

$$\text{Annual Depreciation Expense} = \frac{\$2,000 - \$200}{4 \text{ Years}} = \frac{\$1,800}{4 \text{ Years}} = \$450/\text{year}$$

Alternatives to the straight-line method of depreciation are referred to as accelerated methods, which speed up the timing of depreciation by allocating a larger share of the asset's cost to its initial years of usage. Such methods are particularly suitable for assets that are anticipated to be utilized more intensively in their earlier years, such as automobiles. A widely employed accelerated approach is the diminishing balance method, also known as the declining balance method, which is exemplified in Example 10.

تُعرف البدائل لطريقة الاستهلاك الخطي بالطرق المتسارعة، والتي تعمل على تسريع توقيت الاستهلاك من خلال تخصيص حصة أكبر من تكلفة الأصل لسنوات استخدامه الأولى. وتعتبر هذه

الأساليب مناسبة بشكل خاص للأصول التي من المتوقع استخدامها بشكل مكثف في سنواتها الأولى، مثل السيارات. النهج المتسارع المستخدم على نطاق واسع هو طريقة الرصيد المتناقص، والمعروفة أيضاً باسم طريقة الرصيد المتناقص، والتي تم توضيحها في المثال 10.

**Example 10)** Assume the cost of computer equipment is \$11,000, the estimated residual (salvage) value is \$1,000, and the estimated useful life is 5 years. Using the diminishing (declining) balance method with a 200% acceleration factor (double-declining balance), prepare a year-by-year depreciation schedule showing how to calculate the depreciation expense, accumulated depreciation, and book value each year. (Stop taking depreciation once the book value reaches the salvage value; adjust the final year if necessary.)

(مثال 10) افترض أن تكلفة معدات الكمبيوتر هي 11000 دولار، والقيمة المتبقية (الإقاذية) المقدرة هي 1000 دولار، والعمر الإنتاجي المقدر هو 5 سنوات. باستخدام طريقة الرصيد المتناقص بعامل تسارع 200% (الرصيد المتناقص المزدوج)، قم بإعداد جدول إهلاك سنوي يوضح كيفية حساب مصروف الإهلاك والإهلاك المتراكم والقيمة الدفترية كل عام. (التوقف عن أخذ الاستهلاك بمجرد وصول القيمة الدفترية إلى القيمة المتبقية؛ وتعديل السنة النهائية إذا لزم الأمر.)

DATE التاريخ	Book Value at the beginning of the year. القيمة الدفترية في بداية السنة	Depreciation Rate معدل الإستهلاك	Depreciation Expense مصاريف الإستهلاك	Accumulated Depreciation الاستهلاك المتراكم	Book value at the end of the year القيمة الدفترية في نهاية السنة
Year 1	\$11,000	40% → \$11,000*40%	\$4,400	\$4,400	\$11,000 - \$4,400 = \$6,600
Year 2	\$6,600	40% → \$6,600*40%	\$2,640	\$7,040	\$6,600 - \$2,640 = \$3,960 Or \$11,000 - \$7,040 = \$3,960
Year 3	\$3,960	40% → \$3,960*40%	\$1,584	\$8,624	\$3,960 - \$1,584 = \$2,376
Year 4	\$2,376	40% → \$2,376*40%	\$950.4	\$9,574.4	\$2,376 - \$950.4 = \$1,425.6
Year 5	\$1,425.6	40% → \$1,425.6*40%	\$570.24	\$10,144.64	\$1,425.6 - \$570.24 = \$855.36

وهذا الشيء غير مقبول انها القيمة الدفترية في نهاية السنة الخامسة تقل عن القيمة المتبقية (\$1,000)، فالمطلوب منا انه نأخذ القيمة الدفترية في نهاية السنة الرابعة ونعدل عليها بدون ما نأخذ

40% بعين الاعتبار. أي بمعنى  $\$1,000 = \$1,425.6 - ?$ , نلاحظ انه  $\$425.6 = ?$ , فالتعديل الجديد على السنة الخامسة بتصير كالتالي:-

Year 5	\$1,425.6	Adjusted تعديلت	$\$1,425.6 - ? = \$1,000$ \$425.6	\$10,000	$\$1,425.6 - \$425.6 = \$1,000$
--------	-----------	--------------------	--------------------------------------	----------	---------------------------------

Under accelerated depreciation methods, businesses recognize a higher depreciation expense in the initial years compared to the straight-line method. This leads to increased expenses and reduced net income during these early years. Conversely, in the later years, the situation reverses as the depreciation expense from accelerated methods becomes lower than that from straight-line depreciation. This approach is often considered a conservative accounting choice since it reflects lower net income in the asset's early usage period.

في ظل طرق الاستهلاك المتسارع، تدرك الشركات ارتفاع مصروفات الاستهلاك في السنوات الأولى مقارنة بطريقة الخط المستقيم. ويؤدي هذا إلى زيادة النفقات وانخفاض صافي الدخل خلال هذه السنوات المبكرة. وعلى العكس من ذلك، في السنوات اللاحقة، ينعكس الوضع حيث تصبح مصروفات الاستهلاك من الأساليب المتسارعة أقل من مصروفات الاستهلاك الخطي. غالباً ما يُعتبر هذا النهج خياراً محاسبياً متحفظاً لأنه يعكس انخفاض صافي الدخل في فترة الاستخدام المبكرة للأصل.

For intangible assets that require amortization and have an identifiable useful life, the amortization process follows the same principles as depreciation, differing only in terminology. According to IFRS guidelines, if it is impossible to determine a pattern for amortization over the asset's useful life, the straight-line method is mandated. Typically, both IFRS and US GAAP dictate that amortizable intangible assets are written off using the straight-line approach without accounting for residual value. In contrast, goodwill and intangible assets classified with indefinite lives are not subjected to amortization; rather, they undergo annual impairment testing. Should the market value of an intangible asset or goodwill be significantly lower than its recorded value, it is deemed impaired and the asset's book value must be adjusted accordingly.

بالنسبة للأصول غير الملموسة التي تتطلب الاستهلاك ولها عمر إنتاجي يمكن تحديده، تتبع عملية الاستهلاك نفس مبادئ الاستهلاك، وتختلف فقط في المصطلحات. وفقاً لإرشادات المعايير الدولية



لإعداد التقارير المالية، إذا كان من المستحيل تحديد نمط الاستهلاك على مدى العمر الإنتاجي للأصل، فإن طريقة الخط المستقيم هي إلزامية. عادةً، تنص كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمبادئ المحاسبية المقبولة عموماً في الولايات المتحدة على أنه يتم شطب الأصول غير الملموسة القابلة للاستهلاك باستخدام نهج الخط المستقيم دون احتساب القيمة المتبقية. في المقابل، لا تخضع الشهرة والأصول غير الملموسة المصنفة بأعمار غير محددة للاستهلاك؛ بل تخضع لاختبارات انخفاض القيمة السنوية. إذا كانت القيمة السوقية للأصل غير الملموس أو الشهرة أقل بكثير من قيمتها المسجلة، فإنها تعتبر منخفضة القيمة ويجب تعديل القيمة الدفترية للأصل وفقاً لذلك.

#### 4.3 ISSUES IN EXPENSE RECOGNITION

A company's estimates regarding doubtful accounts and warranty expenses significantly impact its reported net income. This influence extends to choices in depreciation or amortization methods, asset useful life estimates, and residual value assessments. Like revenue recognition policies, the expense recognition approach reflects the company's conservative stance; policies that defer expense recognition are considered less conservative. Expense items often demand estimations, complicating financial statement analyses especially when comparing different companies.

تؤثر تقديرات الشركة فيما يتعلق بالحسابات المشكوك في تحصيلها ونفقات الضمان بشكل كبير على صافي دخلها المبلغ عنه. ويمتد هذا التأثير إلى الاختيارات في أساليب الاستهلاك أو الاستهلاك، وتقديرات العمر الإنتاجي للأصول، وتقييمات القيمة المتبقية. وكما هو الحال مع سياسات الاعتراف بالإيرادات، فإن نهج الاعتراف بالنفقات يعكس الموقف المحافظ للشركة؛ وتعتبر السياسات التي تؤجل الاعتراف بالنفقات أقل تحفظاً. غالباً ما تتطلب بنود النفقات تقديرات، مما يؤدي إلى تعقيد تحليلات البيانات المالية خاصة عند مقارنة الشركات المختلفة.

Analysts must scrutinize significant year-to-year changes in estimates, such as uncollectible accounts or warranty expenses, to determine if they correlate with actual business operations or represent possible manipulation of accounts to alter net income. Variances in estimates between companies within the same industry may indicate operational differences, such as varying customer creditworthiness or differing equipment age.

يتعين على المحللين التدقيق في التغييرات الكبيرة من سنة إلى أخرى في التقديرات، مثل الحسابات غير القابلة للتحويل أو نفقات الضمان، لتحديد ما إذا كانت ترتبط بالعمليات التجارية الفعلية أو تمثل تلاعباً محتملاً بالحسابات لتغيير صافي الدخل. قد تشير الاختلافات في التقديرات بين الشركات داخل نفس الصناعة إلى اختلافات تشغيلية، مثل اختلاف الجدارة الائتمانية للعملاء أو اختلاف عمر المعدات.

Crucial information regarding accounting policies and significant estimates can be found in the financial statement notes and management discussion in annual reports. Whenever possible, quantifying the monetary effects of differing expense recognition methods enables clearer comparisons of historical performance or across multiple companies. Even when direct monetary adjustments are impractical, understanding the relative conservatism of accounting policies and estimates allows for qualitative assessments of their impacts on reported expenses and financial metrics.

يمكن العثور على معلومات حاسمة بشأن السياسات المحاسبية والتقديرات الهامة في ملاحظات البيانات المالية ومناقشات الإدارة في التقارير السنوية. كلما أمكن، يتيح قياس التأثيرات النقدية لطرق الاعتراف بالنفقات المختلفة إجراء مقارنات أوضح للأداء التاريخي أو عبر شركات متعددة. وحتى عندما تكون التعديلات النقدية المباشرة غير عملية، فإن فهم التحفظ النسبي للسياسات والتقديرات المحاسبية يسمح بإجراء تقييمات نوعية لتأثيراتها على النفقات المبلغ عنها والمقاييس المالية.

## 5 NON-RECURRING ITEMS AND NON-OPERATING ITEMS

To analyze a company's future earnings based on its income statements, it is essential to distinguish between income and expense items from prior years that are likely to persist and those that are less likely to continue. Notably, certain non-recurring items must be disclosed separately in accordance with financial reporting standards. IFRS and US GAAP both provide guidelines for presenting additional line items that enhance the understanding of a company's financial performance, though there are differences in practices. Under US GAAP, specific items such as discontinued operations and extraordinary items must be reported separately from continuing operations, although the extraordinary items category discontinued for fiscal periods post-December 15, 2015. Other items that may warrant separate reporting include unusual or infrequent

items, accounting changes, and non-operating income, which require careful judgment by the analyst.

لتحليل الأرباح المستقبلية للشركة بناءً على بيانات دخلها، من الضروري التمييز بين بنود الدخل والمصروفات من السنوات السابقة التي من المحتمل أن تستمر وتلك التي من غير المرجح أن تستمر. ومن الجدير بالذكر أنه يجب الإفصاح عن بعض البنود غير المتكررة بشكل منفصل وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية. توفر كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في الولايات المتحدة مبادئ توجيهية لعرض بنود إضافية تعزز فهم الأداء المالي للشركة، على الرغم من وجود اختلافات في الممارسات. وبموجب US GAAP، يجب الإبلاغ عن عناصر محددة مثل العمليات المتوقفة والعناصر غير العادية بشكل منفصل عن العمليات المستمرة، على الرغم من أن فئة العناصر غير العادية تم إيقافها للفترة المالية بعد 15 ديسمبر 2015. وتشمل العناصر الأخرى التي قد تتطلب إعداد تقارير منفصلة العناصر غير العادية أو غير المتكررة، والتغيرات المحاسبية، والدخل غير التشغيلي، والتي تتطلب حكماً دقيقاً من قبل المحلل.

## 5.1 DISCONTINUED OPERATIONS

When a company disposes of or plans to dispose of a component operation, it must report this as a "discontinued" operation on its income statement, according to both IFRS and US GAAP. The financial standards dictate that for a component to be classified separately; it must be physically and operationally separable. Since discontinued operations do not generate future earnings or cash flow, analysts can exclude these when predicting future financial performance. For instance, Kraft reported earnings and gains from discontinued operations of \$1,045 million in 2008 and \$232 million in 2007, corresponding to the earnings from its Post Cereals business prior to its split off, as detailed in Note 2 of its financial statements.

عندما تتخلص شركة من عملية مكونة أو تخطط للتخلص منها، يجب عليها الإبلاغ عن ذلك باعتباره عملية "متوقفة" في بيان الدخل الخاص بها، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمبادئ المحاسبية المقبولة عموماً في الولايات المتحدة. تنص المعايير المالية على أنه لكي يتم تصنيف أحد المكونات بشكل منفصل، يجب أن يكون قابلاً للفصل مادياً وتشغيلياً. وبما أن العمليات المتوقفة لا تولد أرباحاً أو تدفقات نقدية مستقبلية، فيمكن للمحللين استبعادها عند التنبؤ بالأداء المالي المستقبلي. على سبيل المثال، أعلنت شركة كرافت عن أرباح ومكاسب من العمليات المتوقفة بلغت

1,045 مليون دولار في عام 2008 و232 مليون دولار في عام 2007، وهو ما يتوافق مع الأرباح من أعمالها في مجال الحبوب البريدية قبل انفصالها، كما هو مفصل في الملاحظة 2 من بياناتها المالية. ملاحظة مهمة: رجاء ارجع بالتلخيص لصفحة 5 لكي ترى الأرقام لشركة kraft. ولكي ترى الأرقام التي ذكرتها هنا.

## 5.2 EXTRAORDINARY ITEMS

IFRS regulations explicitly prohibit the classification of any income or expense items as "extraordinary." Notably, for reporting periods commencing after December 15, 2015, US GAAP has also eliminated the concept of extraordinary items. Historically under US GAAP, extraordinary items were defined as unusual in nature and infrequent in occurrence. These items were distinctly presented on the income statement, allowing readers to differentiate them from regular operating activities and understand that their occurrence was not anticipated in the future. They were reported net of tax and positioned below discontinued operations on the income statement. An example of such an extraordinary item is illustrated in Exhibit 10.

تحظر لوائح المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية صراحةً تصنيف أي بنود دخل أو مصروفات على أنها "استثنائية". ومن الجدير بالذكر أنه بالنسبة لفترات إعداد التقارير التي تبدأ بعد 15 ديسمبر/كانون الأول 2015، قامت US GAAP أيضاً بإلغاء مفهوم العناصر غير العادية. تاريخياً، بموجب مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في الولايات المتحدة، تم تعريف العناصر غير العادية على أنها غير عادية بطبيعتها ونادرة الحدوث. وقد تم عرض هذه البنود بشكل واضح في بيان الدخل، مما يسمح للقراء بتمييزها عن الأنشطة التشغيلية العادية وفهم أن حدوثها لم يكن متوقعاً في المستقبل. وقد تم الإبلاغ عنها صافية من الضرائب وتم وضعها أسفل العمليات المتوقفة في بيان الدخل. ويوضح الملحق رقم 10 مثلاً لمثل هذا العنصر الاستثنائي.

**Exhibit 10** Extraordinary Gain on Debt Forgiveness

In its annual report, ForgeHouse, Inc. made the following disclosure describing an extraordinary gain on debt forgiveness:

On September 30, 2009, the Company entered into a Debt Forgiveness Agreement with Insurance Medical Group Limited (f/k/a After All Limited), Bryan Irving, and Ian Morl, pursuant to which \$785,000 (plus accrued and unpaid interest and any penalties of \$80,141) of the Company's outstanding obligations in favor of Arngrove Group Holdings were forgiven and all \$200,000 (plus accrued and unpaid interest and any penalties of \$23,418) of the Company's outstanding obligations in favor of After All Group, Limited, was forgiven. Gain on these two debt restructurings was a gross of \$1,088,559 for the year ended December 31, 2009. In December 2009, the Company entered into agreements with two of its vendors to reduce the amounts owed to the vendors in exchange for upfront payments. Gain on the restructure of amounts owed to the two vendors was \$244,041. These amounts are presented in the statement of operations net of income taxes of \$453,084 for a net extraordinary gain on debt restructuring of \$879,516.

في تقريرها السنوي، قدمت شركة ForgeHouse, Inc. الإفصاح التالي الذي يصف مكسباً غير عادي في الإعفاء من الديون:

في 30 سبتمبر 2009، أبرمت الشركة اتفاقية إعفاء من الديون مع شركة Insurance Medical Group Limited (المعروفة سابقاً باسم After All Limited)، وبريان إيرفينج، وإيان مورل، وبموجب هذا القرار، تم التنازل عن مبلغ 785,000 دولار (بالإضافة إلى الفائدة المستحقة وغير المدفوعة وأي غرامات قدرها 80,141 دولار) من التزامات الشركة المستحقة لصالح شركة Arngrove Group Holdings، وتم التنازل عن مبلغ 200,000 دولار (بالإضافة إلى الفائدة المستحقة وغير المدفوعة وأي غرامات قدرها 23,418 دولار) من التزامات الشركة المستحقة لصالح شركة After All Group Limited. بلغ الربح من عمليتي إعادة هيكلة الديون إجمالي 1,088,559\$ للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. في ديسمبر 2009، أبرمت الشركة اتفاقيات مع اثنين من البائعين لديها لتخفيض المبالغ المستحقة للبائعين مقابل دفعات مقدمة. بلغت المكاسب من إعادة هيكلة المبالغ المستحقة للبائعين 244,041 دولاراً. ويتم عرض هذه المبالغ في بيان العمليات بعد خصم ضرائب الدخل البالغة 453,084 دولاراً أمريكياً لتحقيق مكسب استثنائي صافٍ من إعادة هيكلة الديون بقيمة 879,516 دولاراً أمريكياً.

Under the updated accounting guidance, companies must apply judgment to classify items as either unusual, infrequent, or both unusual and infrequent, simplifying the previous and rarely used classification of extraordinary items, which required a time-consuming assessment based on specific criteria.

وبموجب الإرشادات المحاسبية المحدثّة، يجب على الشركات تطبيق الحكم لتصنيف العناصر على أنها إما غير عادية أو نادرة أو غير عادية ونادرة، مما يبسط التصنيف السابق والنادر الاستخدام للعناصر غير العادية، الأمر الذي يتطلب تقييماً يستغرق وقتاً طويلاً بناءً على معايير محددة.

### 5.3 UNUSUAL OR INFREQUENT ITEMS

IFRS standards necessitate the separate disclosure of material income or expense items that significantly affect the understanding of an entity's financial performance, particularly unusual or infrequent items. Under US GAAP, items that are material and unusual or infrequent must also be presented separately as part of a company's continuing operations for reporting periods starting after December 15, 2015. For instance, restructuring charges related to plant closures and employee terminations are categorized as ordinary activities. Similarly, gains and losses from the sale of assets or business segments, when a company sells them for more or less than their carrying value, are distinctly shown on the income statement. By highlighting the unusual or infrequent nature of these items, analysts can better assess the likelihood of their recurrence, fulfilling IFRS requirements for disclosing relevant information regarding an entity's financial performance.

تتطلب معايير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الإفصاح بشكل منفصل عن بنود الدخل أو المصروفات المادية التي تؤثر بشكل كبير على فهم الأداء المالي للكيان، وخاصة البنود غير العادية أو غير المتكررة. وبموجب US GAAP، يجب أيضاً تقديم العناصر المهمة وغير العادية أو غير المتكررة بشكل منفصل كجزء من العمليات المستمرة للشركة خلال فترات إعداد التقارير التي تبدأ بعد 15 ديسمبر 2015. على سبيل المثال، يتم تصنيف رسوم إعادة الهيكلة المتعلقة بإغلاق المصانع وإنهاء خدمات الموظفين على أنها أنشطة عادية. وبالمثل، فإن المكاسب والخسائر الناتجة عن بيع الأصول أو قطاعات الأعمال، عندما تبيعها الشركة بأكثر أو أقل من قيمتها الدفترية، تظهر بوضوح في قائمة الدخل. ومن خلال تسليط الضوء على الطبيعة غير العادية أو النادرة لهذه العناصر، يمكن للمحللين

تقييم احتمالية تكرارها بشكل أفضل، واستيفاء متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للكشف عن المعلومات ذات الصلة المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة.

## 5.4 CHANGES UN ACCOUNTING POLICIES

No Information Needed!

## 5.5 NON-OPERATING ITEMS

Non-operating items are reported separately from operating income due to their significance in evaluating an entity's financial performance. IFRS lacks a formal definition of operating activities, leading companies reporting operating income to adhere to general principles accepted as standard practice. In contrast, US GAAP defines operating activities mainly as those involving the production and delivery of goods and services, excluding investing or financing activities. For instance, non-financial service companies report gains from investments in other entities as non-operating income. Typically, this may comprise income from investments and associated interest expenses, detailed in the financial statements' notes. For financial service companies, interest income and expenses often are classified as operating activities. The presentation of interest and dividends can differ between IFRS and US GAAP, impacting their classification on cash flow statements. Moreover, investing and financing activities may be disclosed on a net basis with specifics in explanatory notes, as demonstrated by Groupe Danone's 2009 financial statement showing net interest expense. Understanding financing expenses is crucial for future performance assessments, influenced by a company's capital structure and borrowing costs, and the nature of investing income is pertinent for non-financial companies. Significant financial income necessitates investigation into the purpose of such investments, whether for strategic advantages or merely for generating additional income through cash management strategies.

يتم الإبلاغ عن البنود غير التشغيلية بشكل منفصل عن الدخل التشغيلي نظراً لأهميتها في تقييم الأداء المالي للمنشأة. تفتقر IFRS إلى تعريف رسمي للأنشطة التشغيلية، مما يدفع الشركات التي تبلغ عن دخلها التشغيلي إلى الالتزام بالمبادئ العامة المقبولة كممارسة قياسية. في المقابل، تُعرف US GAAP الأنشطة التشغيلية بشكل أساسي بأنها تلك التي تنطوي على إنتاج وتسليم السلع والخدمات، باستثناء أنشطة الاستثمار أو التمويل. على سبيل المثال، تقوم شركات الخدمات غير المالية بالإبلاغ



عن المكاسب من الاستثمارات في كيانات أخرى باعتبارها دخلاً غير تشغيلي. وعادةً ما يشمل ذلك الدخل من الاستثمارات ونفقات الفائدة المرتبطة بها، المفصلة في ملاحظات البيانات المالية. بالنسبة لشركات الخدمات المالية، غالباً ما يتم تصنيف إيرادات ومصروفات الفوائد على أنها أنشطة تشغيلية. قد يختلف عرض الفائدة والأرباح بين IFRS و US GAAP، مما يؤثر على تصنيفها في بيانات التدفق النقدي. علاوة على ذلك، يمكن الإفصاح عن أنشطة الاستثمار والتمويل على أساس صافي مع تفاصيل في الملاحظات التوضيحية، كما يتضح من البيان المالي لمجموعة دانون لعام 2009 الذي يوضح صافي مصروفات الفائدة. يعد فهم نفقات التمويل أمراً بالغ الأهمية لتقييمات الأداء المستقبلية، ويتأثر بهيكل رأس مال الشركة وتكاليف الاقتراض، كما أن طبيعة دخل الاستثمار ذات صلة بالشركات غير المالية. ويتطلب الدخل المالي الكبير التحقيق في الغرض من هذه الاستثمارات، سواء لتحقيق مزايا استراتيجية أو لمجرد توليد دخل إضافي من خلال استراتيجيات إدارة النقد.

## 6 EARNINGS PER SHARE

One key metric for equity investors is earnings per share (EPS), which is crucial for calculating ratios like the price/earnings ratio. Both IFRS and US GAAP mandate the presentation of EPS on the income statement for net profit or loss and profit or loss from continuing operations. This section details the calculations for EPS and highlights the differences between simple and complex capital structures.

أحد المقاييس الرئيسية لمستثمري الأسهم هو الأرباح لكل سهم (EPS)، وهو أمر بالغ الأهمية لحساب النسب مثل نسبة السعر إلى الأرباح. يفرض كل من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمبادئ المحاسبية المقبولة عموماً في الولايات المتحدة عرض ربحية السهم في بيان الدخل للربح أو الخسارة الصافية والربح أو الخسارة من العمليات المستمرة. يعرض هذا القسم تفاصيل حسابات ربحية السهم ويسلط الضوء على الاختلافات بين هياكل رأس المال البسيطة والمعقدة.

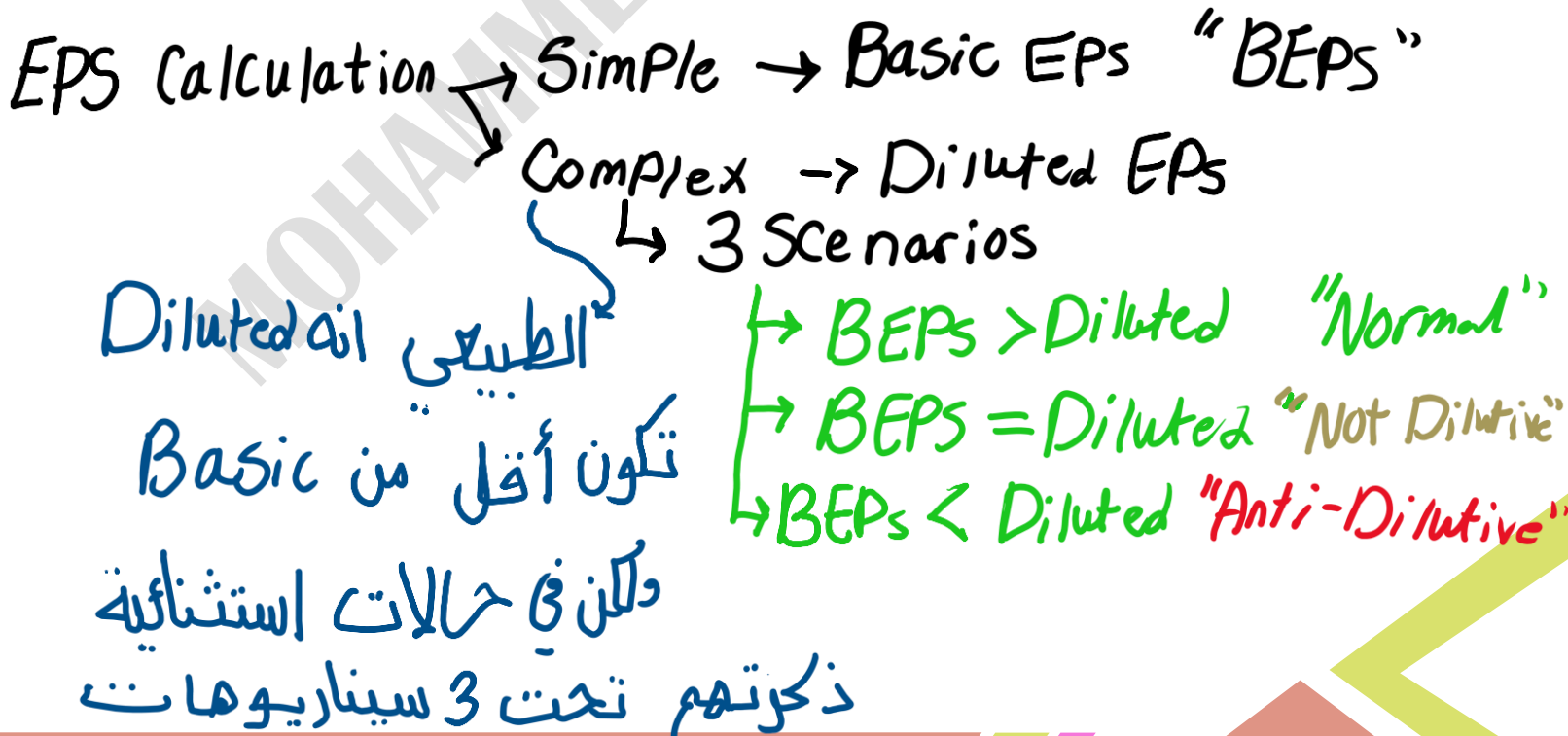
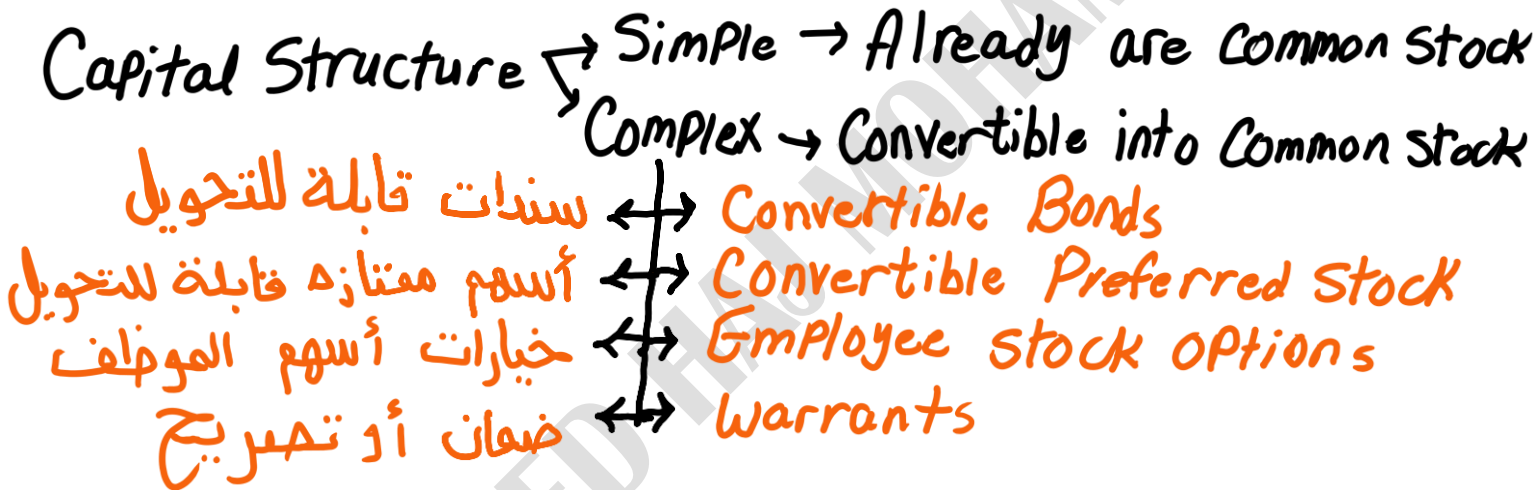
### 6.1 SIMPLE VS COMPLEX CAPITAL STRUCTURE

A company's capital consists of equity and debt, with certain types of equity holding preference over others, and some debt instruments convertible into equity. Under IFRS, the equity presented in earnings per share (EPS) is identified as ordinary shares, which are subordinate to all other equity types. Ordinary shareholders, as the company's owners, are paid last during liquidation and stand to gain the most when the



company performs well. In the context of US GAAP, ordinary equity is termed common stock or common shares, and the terms "ordinary shares," "common stock," and "common shares" are used interchangeably throughout the discussion.

يتكون رأس مال الشركة من الأسهم والديون، مع تفضيل أنواع معينة من حيازة الأسهم على غيرها، وبعض أدوات الدين القابلة للتحويل إلى أسهم. وبموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم تحديد حقوق الملكية المعروضة في أرباح السهم (EPS) على أنها أسهم عادية، وهي تابعة لجميع أنواع حقوق الملكية الأخرى. يتم دفع أجور المساهمين العاديين، باعتبارهم مالكي الشركة، أخيراً أثناء التصفية وسيحققون أكبر قدر من المكاسب عندما يكون أداء الشركة جيداً. اقرأو السميات الأخرى فوق باللغة الانجليزية لانه كلهم معناهم الأسهم العادية.



## 6.2 BASIC EPS

Basic EPS is the amount of income available to common shareholders divided by the weighted average number of common shares outstanding over a period. The amount of income available to common shareholders is the amount of net income remaining after preferred dividends (if any) have been paid.

ربحية السهم الأساسية هي مقدار الدخل المتاح للمساهمين العاديين مقسوماً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال فترة ما. إن مبلغ الدخل المتاح للمساهمين العاديين هو مبلغ الدخل الصافي المتبقي بعد دفع الأرباح المفضلة (إن وجدت).

$$\text{Basic EPS} = \frac{\text{Net Income} - \text{Preferred Dividends}}{\text{Weighted Average Number of Shares Outstanding}}$$

### EXAMPLE 1)

For the year ended 31 December 2009, Shopalot Company had net income of \$1,950,000. The company had 1,500,000 shares of common stock outstanding, no preferred stock, and no convertible financial instruments. What is Shopalot's basic EPS?

في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009، حققت شركة Shopalot صافي دخل قدره 1,950,000 دولار. كان لدى الشركة 1,500,000 سهم من الأسهم العادية القائمة، ولا توجد أسهم مفضلة، ولا أدوات مالية قابلة للتحويل. ما هو EPS الأساسي لـ Shopalot؟

Solution:

الحل:

$$\text{Basic EPS} = \frac{\$1,950,000 - \$0}{1,500,000 \text{ Shares}} = \$1.30/\text{Share}$$

## Example 2)

For the year ended 31 December 2009, Angler Products had net income of \$2,500,000. The company declared and paid \$200,000 of dividends on preferred stock. The company also had the following common stock share information:

في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009، حققت شركة Angler Products صافي دخل قدره 2,500,000 دولار. أعلنت الشركة ودفعت أرباحاً بقيمة 200 ألف دولار على الأسهم المفضلة. وكانت الشركة تمتلك أيضاً معلومات الأسهم العادية التالية:

Shares Outstanding on January 1 <sup>st</sup> 2009 الأسهم القائمة في 1 يناير 2009	1,000,000
Shares Issued on April 1 <sup>st</sup> 2009 الأسهم الصادرة في 1 أبريل 2009	200,000
Shares Repurchased (Treasury Shares) on October 1 <sup>st</sup> 2009 الأسهم المعاد شراؤها (أسهم الخزنة) في 1 أكتوبر 2009	(100,000)
Shares outstanding on 31 <sup>st</sup> December 2009 الأسهم المتداولة في 31 ديسمبر 2009	1,100,000

1 What is the company's weighted average number of shares outstanding?

1 ما هو المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة؟

2 What is the company's basic EPS?

Solution:

1) What is the company's weighted Average number of shares?

عند حساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة Weighted Average Number of Shares، ما  
بزبط نأخذ عدد الأسهم ونقوم بجمعهم مباشرة، لأن كل مجموعة من الأسهم كانت موجودة لفترة  
زمنية مختلفة خلال السنة.

الفكرة الأساسية هي:

كل عدد أسهم لازم يتحول إلى ما يعادل سنة كاملة حتى تكون كل الفترات متساوية في الحساب.

كيف نعمل ذلك؟

• نأخذ عدد الأسهم الموجودة في كل فترة.

- نحسب **المدة** التي بقيت فيها هذه الأسهم قائمة خلال السنة (بالأشهر).
- ثم نضرب عدد الأسهم  $\times$  (عدد أشهر وجودها  $\div 12$ ).

Shares Outstanding on January 1 <sup>st</sup> 2009 الأسهم القائمة في 1 يناير 2009	$1,000,000 \times \frac{12}{12} = 1,000,000$
Shares Issued on April 1 <sup>st</sup> 2009 الأسهم الصادرة في 1 أبريل 2009	$200,000 \times \frac{9}{12} = 150,000$
Shares Repurchased (Treasury Shares) on October 1 <sup>st</sup> 2009 الأسهم المعاد شراؤها (أسهم الخزنة) في 1 أكتوبر 2009	$(100,000) \times \frac{3}{12} = (25,000)$
<b>Weighted Average</b> Shares outstanding on 31 <sup>st</sup> December 2009 <b>المتوسط المرجح</b> للأسهم القائمة في 31 ديسمبر 2009	1,125,000

## 2) What is the company's Basic EPS?

$$\text{Basic EPS} = \frac{\$2,500,000 - \$200,000}{1,125,000} = \$2.04/\text{share}$$

### Example 3)

Assume the same facts as in Example 2 except that on 1 December 2009, a previously declared 2 for 1 stock split took effect. Each shareholder of record receives two shares in exchange for each current share that he or she owns. What is the company's basic EPS?

افترض نفس الحقائق كما في المثال 2 باستثناء أنه في 1 ديسمبر 2009، دخل تقسيم الأسهم المعلن عنه مسبقاً بنسبة 2 مقابل 1 حيز التنفيذ. يحصل كل مساهم مسجل على سهمين مقابل كل سهم حالي يملكه. ما هو EPS الأساسي للشركة؟

Shares Outstanding on January 1 <sup>st</sup> 2009 الأسهم القائمة في 1 يناير 2009	$1,000,000 \times \frac{12}{12} = 1,000,000$
Shares Issued on April 1 <sup>st</sup> 2009 الأسهم الصادرة في 1 أبريل 2009	$200,000 \times \frac{9}{12} = 150,000$
Shares Repurchased (Treasury Shares) on October 1 <sup>st</sup> 2009 الأسهم المعاد شراؤها (أسهم الخزنة) في 1 أكتوبر 2009	$(100,000) \times \frac{3}{12} = (25,000)$
<b>Stock Split at December 1<sup>st</sup> 2009</b> <b>الأسهم المقسمة إلى سهمين في 1 ديسمبر 2009</b>	$1,125,000 \times 2 = 2,250,000$
<b>Weighted Average</b> Shares outstanding on 31 <sup>st</sup> December 2009 <b>الأسهم القائمة في 31 ديسمبر 2009</b> <b>المتوسط المرجح</b>	2,250,000

$$\text{BASIC EPS} = \frac{\$2,500,000 - \$200,000}{2,250,000 \text{ Shares}} = \$1.02/\text{share}$$

### 6.3 DILUTED EPS

If a company has a simple capital structure without potentially dilutive financial instruments, its basic earnings per share (EPS) is identical to its diluted EPS. However, when potentially dilutive financial instruments are present, the diluted EPS may diverge from the basic EPS. By definition, diluted EPS will always be equal to or less than basic EPS. The text outlines the effects of three categories of potentially dilutive financial instruments—convertible preferred shares, convertible debt, and employee stock options—on diluted EPS. It concludes by addressing why not all potentially dilutive financial instruments create a disparity between basic and diluted EPS.

إذا كان لدى الشركة هيكل رأسمالي بسيط بدون أدوات مالية مخففة محتملة، فإن أرباحها الأساسية للسهم (EPS) تكون مطابقة لأرباحها المخففة للسهم. ومع ذلك، عندما تكون هناك أدوات مالية مخففة محتملة، فإن ربحية السهم المخففة قد تختلف عن ربحية السهم الأساسية. بحكم التعريف، سيكون EPS المخفف دائماً مساوياً أو أقل من EPS الأساسي. يوضح النص تأثيرات ثلاث فئات من الأدوات المالية التي يحتمل أن تكون مخففة - الأسهم المفضلة القابلة للتحويل، والديون القابلة للتحويل، وخيارات أسهم الموظفين - على ربحية السهم المخففة. ويختتم التقرير بمعالجة سبب عدم قدرة جميع الأدوات المالية المخففة المحتملة على خلق تباين بين ربحية السهم الأساسية والمخففة.

#### 6.3.1 CONVERTIBLE PREFERRED STOCK OUTSTANDING

When a company issues convertible preferred stock, the diluted earnings per share (EPS) are calculated using the if-converted method. This approach estimates the EPS as if the convertible preferred shares had been converted into common stock at the start of the reporting period. The conversion leads to two significant changes: first, the convertible preferred securities would be replaced by additional common stock, resulting in a higher weighted average number of shares outstanding compared to the basic EPS calculation. Second, with the conversion, preferred dividends would no longer be necessary, increasing the net income available to common shareholders beyond that reflected in the basic EPS calculation.

عندما تصدر الشركة أسهماً مفضلة قابلة للتحويل، يتم حساب الأرباح المخففة للسهم الواحد (EPS) باستخدام طريقة إذا تم تحويلها. يقوم هذا النهج بتقدير ربحية السهم كما لو أن الأسهم المفضلة القابلة للتحويل قد تم تحويلها إلى أسهم عادية في بداية الفترة المشمولة بالتقرير. ويؤدي التحويل إلى تغييرين مهمين: أولاً، سيتم استبدال الأوراق المالية المفضلة القابلة للتحويل بأسهم عادية إضافية، مما يؤدي إلى ارتفاع متوسط عدد الأسهم القائمة مقارنة بحساب ربحية السهم الأساسي. ثانياً، مع التحويل، لن تعد الأرباح المفضلة ضرورية، مما يزيد من صافي الدخل المتاح للمساهمين العاديين بما يتجاوز ذلك المنعكس في حساب ربحية السهم الأساسي.

$$Diluted EPS = \frac{Net Income - Preferred Dividends}{Weighted Average Number of Shares Outstanding + Converted Preferred stocks}$$

#### EXAMPLE 1)

A Diluted EPS Calculation Using the If-Converted Method for Preferred Stock For the year ended 31 December 2009, Bright- Warm Utility Company had net income of \$1,750,000. The company had an average of 500,000 shares of common stock outstanding, 20,000 shares of convertible preferred, and no other potentially dilutive securities. Each share of preferred pays a dividend of \$10 per share, and each is convertible into five shares of the company's common stock. Calculate the company's basic and diluted EPS.

#### Exhibit 12 What if converted method

$$Basic EPS = \frac{\$1,750,000 - \$200,000}{500,000 Shares} = \$3.10/Share$$

What if converted?

→ Incremental Earnings

$$20,000 Shares * \$10 /share \rightarrow \$200,000$$

$$New EACS = \$1,750,000 (-\$200,000 + \$200,000) = \$1,750,000$$

→ Incremental Number of shares

$$20,000 Shares * 5 Share = 100,000 New common Shares$$

$$New Number of common shares = 500,000 + 100,000 = 600,000 Common shares$$

$$Diluted EPS = \frac{\$1,750,000}{600,000 Shares} = \$2.92/share$$

### 6.3.2 CONVERTIBLE DEBT OUTSTANDING

When a company has convertible debt outstanding, the diluted EPS calculation also uses the if-converted method. Diluted EPS is calculated as if the convertible debt had been converted at the beginning of the period. If the convertible debt had been converted, the debt securities would no longer be outstanding; instead, additional shares of common stock would be outstanding. Also, if such a conversion had taken place, the company would not have paid interest on the convertible debt, so the net income available to common shareholders would increase by the after-tax amount of interest expense on the debt converted.

عندما يكون لدى الشركة ديون مستحقة قابلة للتحويل، يستخدم حساب ربحية السهم المخففة أيضاً طريقة if-converted. يتم حساب ربحية السهم المخففة كما لو أن الدين القابل للتحويل قد تم تحويله في بداية الفترة. لو تم تحويل الدين القابل للتحويل، فإن أوراق الدين لن تكون مستحقة بعد الآن؛ وبدلاً من ذلك، ستكون هناك أسهم إضافية من الأسهم العادية مستحقة. وبالإضافة إلى ذلك، إذا حدث مثل هذا التحويل، فإن الشركة لن تدفع فائدة على الدين القابل للتحويل، وبالتالي فإن صافي الدخل المتاح للمساهمين العاديين سوف يزيد بمقدار مبلغ مصروف الفائدة بعد الضريبة على الدين المحول.

$$\text{Diluted EPS} = \frac{\text{Net Income} + \text{After tax interest on convertible debt} - \text{Dividends}}{\text{Weighted Average number of shares} + \text{Converted debt into shares}}$$

#### EXAMPLE

Oppnox Company reported net income of \$750,000 for the year ended 31 December 2009. The company had a weighted average of 690,000 shares of common stock outstanding. In addition, the company has only one potentially dilutive security: \$50,000 of 6 percent convertible bonds, convertible into a total of 10,000 shares. Assuming a tax rate of 30 percent, calculate Oppnox's basic and diluted EPS.

أعلنت شركة Oppnox عن صافي دخل قدره 750,000 دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. كان لدى الشركة متوسط مرجح قدره 690.000 سهم من الأسهم العادية القائمة. بالإضافة إلى ذلك، لا تمتلك الشركة سوى ورقة مالية مخففة محتملة واحدة: 50 ألف دولار من السندات القابلة للتحويل بنسبة 6%، والتي يمكن تحويلها إلى إجمالي 10 آلاف سهم. بافتراض معدل ضريبة قدره 30 بالمائة، احسب ربحية السهم الأساسية والمخففة لشركة Oppnox.



## Exhibit 13 What if converted method

$$\text{Basic EPS} = \frac{\$750,000 - \$0}{690,000 \text{ Shares}} = \$1.09/\text{Share}$$

What If converted?

➔ Incremental Earnings

$$\$50,000 * 0.06 = \$3,000$$

After tax interest of convertible debt ➔  $\$3,000 * (1-0.3) = \$2,100$

➔ Incremental number of shares

Bonds converted into 10,000 shares

Therefore, 690,000 Shares + 10,000 shares = 700,000 Shares

$$\text{Diluted EPS} = \frac{\$750,000 + \$2,100 - \$0}{690,000 + 10,000} = \frac{\$752,100}{700,000 \text{ Shares}} = \$1.07/\text{Share}$$

### 6.3.3 CONVERTIBLE STOCK OPTIONS, WARRANTS OUTSTANDING

When a company has outstanding stock options, warrants, or similar financial instruments, diluted earnings per share (EPS) is calculated as if these instruments were exercised. The company then assumes it would use the proceeds to repurchase as many shares of common stock as possible at the average market price during the period. Consequently, the weighted average number of shares outstanding for diluted EPS is increased by the shares that would be issued upon exercise, minus the shares that could have been repurchased with the proceeds. This methodology, known as the treasury stock method under US GAAP, is also applicable under IFRS, albeit without a specific nomenclature.

عندما يكون لدى الشركة خيارات أسهم متداولة أو ضمانات أو أدوات مالية مماثلة، يتم حساب الأرباح المخففة للسهم (EPS) كما لو تم ممارسة هذه الأدوات. وتفترض الشركة بعد ذلك أنها ستستخدم العائدات لإعادة شراء أكبر عدد ممكن من أسهم الأسهم العادية بسعر السوق المتوسط خلال الفترة. وبالتالي، يتم زيادة متوسط عدد الأسهم المرجحة القائمة لأرباح السهم المخففة بمقدار الأسهم التي سيتم إصدارها عند التنفيذ، مطروحاً منها الأسهم التي كان من الممكن إعادة شرائها بالعائدات. هذه المنهجية، المعروفة باسم طريقة مخزون الخزنة بموجب



مبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في الولايات المتحدة، قابلة للتطبيق أيضاً بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وإن كان ذلك بدون تسميات محددة.

For the calculation of diluted EPS using this method, the assumed exercise of these financial instruments would have the following effects:

- The company is assumed to receive cash upon exercise and, in exchange, to issue shares.
- The company is assumed to use the cash proceeds to repurchase shares at the weighted average market price during the period.

بالنسبة لحساب ربحية السهم المخففة باستخدام هذه الطريقة، فإن الممارسة المفترضة لهذه الأدوات المالية سيكون لها التأثيرات التالية:

- ومن المفترض أن تتلقى الشركة نقداً عند ممارسة نشاطها، وفي المقابل تصدر أسهماً.
- ومن المفترض أن تستخدم الشركة العائدات النقدية لإعادة شراء الأسهم بسعر السوق المتوسط المرجح خلال الفترة.

In the context of diluted earnings per share (EPS) calculation, the number of shares outstanding is affected by the issuance of incremental shares. This increase is determined by the difference between shares issued to holders and those assumed to be repurchased by the company. To calculate diluted EPS, the incremental shares are weighted according to how long the financial instruments were outstanding during the financial year. If these instruments were issued before the year began, the weighted average of outstanding shares increases directly by the incremental shares. However, if they were issued during the year, the incremental shares are instead weighted by the proportion of the year they were outstanding. The assumed exercise of these financial instruments would not affect net income. For calculating EPS, therefore, no change is made to the numerator. The formula to calculate diluted EPS using the treasury stock method (same method as used under IFRS but not named) for options is:

في سياق حساب الأرباح المخففة للسهم (EPS)، يتأثر عدد الأسهم القائمة بإصدار أسهم إضافية. ويتم تحديد هذه الزيادة من خلال الفرق بين الأسهم الصادرة لحامليها وتلك التي يفترض أن تعيد الشركة شراؤها. لحساب ربحية السهم المخففة، يتم ترجيح الأسهم الإضافية وفقاً لمدة بقاء الأدوات المالية قائمة خلال السنة المالية. إذا تم إصدار هذه الأدوات قبل بداية العام، فإن المتوسط المرجح للأسهم القائمة يزداد مباشرة بالأسهم الإضافية. ومع ذلك، إذا تم إصدارها خلال العام، يتم بدلاً من ذلك ترجيح الأسهم الإضافية بنسبة السنة التي كانت مستحقة فيها. ولن

تؤثر الممارسة المفترضة لهذه الأدوات المالية على صافي الدخل. لذلك، لحساب EPS، لا يتم إجراء أي تغيير على البسط. صيغة حساب ربحية السهم المخففة باستخدام طريقة مخزون الخزنة (نفس الطريقة المستخدمة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ولكن لم يتم تسميتها) للخيارات هي:

*Diluted EPS*

$$= \frac{\text{Net Income} - \text{Preferred Dividends}}{\text{Weighted Average Number of Shares Outstanding} + (\text{New shares that would have been issued at option exercise} - \text{shares that would have been purchased with cash received upon Exercise}) * (\text{Proportion of year during which the financial instruments were outstanding})}$$

EXAMPLE) Hihotech Company reported net income of \$2.3 million for the year ended 30 June 2009 and had a weighted average of 800,000 common shares outstanding. At the beginning of the fiscal year, the company has outstanding 30,000 options with an exercise price of \$35. No other potentially dilutive financial instruments are outstanding. Over the fiscal year, the company's market price has averaged \$55 per share. Calculate the company's basic and diluted EPS.

أعلنت شركة Hihotech عن صافي دخل قدره \$2.3 مليون للسنة المنتهية في 30 يونيو 2009 وكان متوسطها المرجح 800000 سهم عادي قائم. في بداية السنة المالية، كان لدى الشركة 30 ألف خيار متداول بسعر تنفيذ 35 دولاراً. ولا توجد أي أدوات مالية مخففة أخرى قائمة. على مدار السنة المالية، بلغ متوسط سعر الشركة في السوق 55 دولاراً للسهم. احسب ربحية السهم الأساسية والمخففة للشركة.

#### Exhibit 14 What if converted method

$$\text{Basic EPS} = \frac{\$2,300,000 - \$0}{800,000 \text{ Shares}} = \$2.88/\text{Share}$$

→ Incremental Earnings → \$0

→ Incremental number of new shares

$$30,000 * \$35 = \$1,050,000$$

$$\frac{\$1,050,000}{\$55/\text{share}} = 19,090.90 \text{ shares} = 19,091 \text{ Treasury shares}$$

→ 30,000 shares - 19,091 Treasury shares = 10,909 outstanding shares

$$\text{Diluted EPS} = \frac{\$2,300,000 - \$0}{800,000 + 10,909} = \frac{\$2,300,000}{810,909 \text{ Shares}} = \$2.84/\text{Share}$$

### 6.3.4 OTHER ISSUES WITH DILUTED EPS

It is possible that some potentially convertible securities could be antidilutive (i.e., their inclusion in the computation would result in an EPS higher than the company's basic EPS). Under IFRS and US GAAP, antidilutive securities are not included in the calculation of diluted EPS. Diluted EPS should reflect the maximum potential dilution from conversion or exercise of potentially dilutive financial instruments. Diluted EPS will always be less than or equal to basic EPS. Example 19 provides an illustration of an antidilutive security.

من الممكن أن تكون بعض الأوراق المالية القابلة للتحويل مضادة للتخفيف (أي أن إدراجها في الحساب من شأنه أن يؤدي إلى ربحية للسهم أعلى من ربحية السهم الأساسية للشركة). وبموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومبادئ المحاسبة المقبولة عموماً في الولايات المتحدة، لا يتم تضمين الأوراق المالية المضادة للتخفيف في حساب ربحية السهم المخففة. يجب أن يعكس ربحية السهم المخففة الحد الأقصى للتخفيف المحتمل من تحويل أو ممارسة الأدوات المالية التي يحتمل أن تكون مخففة. سيكون EPS المخفف دائماً أقل من أو يساوي EPS الأساسي. يقدم المثال 19 توضيحاً للأمن المضاد للتخفيف.

#### EXAMPLE)

For the year ended 31 December 2009, Dim- Cool Utility Company had net income of \$1,750,000. The company had an average of 500,000 shares of common stock outstanding, 20,000 shares of convertible preferred, and no other potentially dilutive securities. Each share of preferred pays a dividend of \$10 per share, and each is convertible into three shares of the company's common stock. What was the company's basic and diluted EPS?

#### Exhibit 14 What if converted method

$$\text{Basic EPS} = \frac{\$1,750,000 - \$200,000}{500,000 \text{ Shares}} = \$3.10/\text{Share}$$

What if converted?

➔ Incremental Earnings

20,000 Shares \* \$10 /share ➔ \$200,000

$$\text{New EACS} = \$1,750,000 (-\$200,000 + \$200,000) = \$1,750,000$$

→ Incremental Number of shares

$$20,000 \text{ Shares} * 3 \text{ Share} = 60,000 \text{ New common Shares}$$

$$\text{New Number of common shares} = 500,000 + 60,000 = 560,000 \text{ Common shares}$$

$$\text{Diluted EPS} = \frac{\$1,750,000}{560,000 \text{ Shares}} = \$3.13/\text{share}$$

We noticed that Diluted EPS > Basic EPS → \$3.13 > \$3.10, Securities are anti-dilutive and, therefore, not included. Reported diluted EPS = \$3.10 not \$3.13.

لاحظنا أن ربحية السهم المخففة < ربحية السهم الأساسية 3.13 دولار < 3.10 دولار، والأوراق المالية مضادة للتخفيف، وبالتالي فهي غير متضمنة. تم الإبلاغ عن ربحية السهم المخففة = 3.10 دولار مش 3.13 دولار.