

تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة



مجلة العلوم

القتصادية والإدارية

المجلد 18

العدد 66

الصفحات 414 - 439

**ABSTRACT****Effect Of Comprehensive Income In Market Value Of Company
Importance Of Comprehensive Income In Market Value Of
Company:**

The study aims (objective) to clarify the concept of comprehensive income and its usefulness for users, as the study aims to clarify the relationship between the concept of comprehensive income and market value of the company where the measurement of comprehensive income after accounting for net income and by measuring the unrealized gains or losses in the value of securities available for sale, and measurement the unrealized gains or losses on futures contracts, which are financial derivatives, and measurement the unrealized gains or losses from the settlement of foreign currency translation (conversions), and measurement the impact on the market value of companies and of the present study to rise or fall of return on the stock.

The study focused to clarify the extent to which Iraqi firms, including banks in the application of the concept of comprehensive income on its financial statements.

Where the concept of comprehensive income of topics relatively new, and began to offer the proposal of comprehensive income in the financial statements in a special supplement to the income statement or in the statement of other income caused the main menu or a Statement of common include all items of comprehensive income or to offer as part of the statement of equity owner. The research related by comprehensive income relatively few , study focused display and explain the concept of comprehensive income and measuring its impact on the market value of the companies, and the extent to which companies such as Iraqi banks to include a statement of comprehensive income in a statement of separate with reference to a marginal note in the statement of income.

Which includes the income statement in accordance with this input from all operations (transactions) and economic events that took place in the company during the accounting period so as to include all the items of the profit or loss resulting from normal operations or (frequency) duplicate of the main activities of this company, in addition to the items of unrealized gains and losses and any other items incidental unusual or non-recurring.

Keyword: Comprehensive Income, Other Comprehensive Income, Statement Of Comprehensive Income , Net Income .



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

:
.Full Disclosure Principle

:
.



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

- .
- :
- .
- :
- .
- : Foreign Searches :**
- : (2010) Linda, John, Kathy, Isabel :**
- Comprehensive Income: Who's Afraid Of Performance Reporting?**
- .
- :
- (
- .
- .
- .
- : (2010) Anne Le Manh :**
- Is Comprehensive Income Required By IAS No. 1 Relevant For Users? A Review Of The literature**
- .



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

: (2006) Dennis, Thomas, Catherine And Theodore :
An Evaluation of SFAS No.130 Comprehensive Income Disclosures

:Arabic Studies



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

SFAS 130

: (2009)



:Concept Of Traditional Income Statement

. (kieso , et.al ,2010 p 132) Statement of Earning الأرباح أو قائمة of Income

. (168

.(David , p 264)

. (207

**تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة**

(Belkaoui , 2000, P 388-389)
.

.

.

.

.

.

.

.

.



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

. (168

:
. (Kieso , 2010 , p 132) Toyota

.
(Kieso , 2010 , p 132)

. (276

. (277

**تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة**

. Comprehensive Income

.

:

. (Statement No.3 , p 6 and p 7) "

. 6

. (Hendriksen & Breda , 1992 , p 326)

. (212

. (Kieso , 2010 , p 139

**تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة**

. (Thomas , et.al , 1997 , p 120) "

. (SFAS No.130, paragraph 68 , p 26) 130

. (Schroeder,2009, P192)

.(

.(Mulford & Comiskey , 2002 , p 292)

.(180



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

"
(Belkaoui , 2005 ,P 483) .

وبذلك فإنه يمكن إعداد قائمة الدخل وفق احد المدخلين التاليين :
1. مدخل العمليات الجارية أو النشاط التشغيلي **Current Operation Income Approach** :
(211) .

(213) .

(211) .

نتاج عمليات عرضية . وتعتمد معالجة البنود غير العادية حسب طبيعة البند فهي إما أن تضاف أو تطرح (حسب الحالة) من حقوق الملكية، أو تعالج في قائمة الأرباح المحتجزة ويتوافق أسلوب المحاسبة القائم على مدخل
(214)

**تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة**

.(214

.

.

.

. (212

: (279

.

.

**تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة**

:

(Statement No.5 , 1984 , p 7)

.

.(

.

.

**تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة**

. (214

(215-214

. (247

المحتجزة لا تعد من القوائم المالية الأساسية التي تفرض على الشركة أن تقوم بنشرها ، ولذلك فإن ميزة هذا المدخل في قياس الدخل الدوري انه يزود معلومات أكثر تفصيلا عن مصادر الدخل مما يتماشى مع مبدأ الإفصاح التام أو الكافي ، كما يقوم مدخل الدخل الشامل بتوضيح اثر الأنشطة التي تمارسها المنشأة على العائد المتحقق عن . (215

. (248

**تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة**

.(216

. (Kieso , 2010 , p 152)

. (Mulford & Comiskey , 2002 , p 293)

:
(1970

: (248

. 1967

. 1967

**تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة**

(213
. Earning

. Comprehensive Income

:
. (213

. (Kieso , 2010 , p 135)

. (218

:Multiple-Step Income Statement

. (213



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

كما إن بعض المحاسبين يرون إن هناك تصنيفات للإيرادات والمصروفات الأخرى مهمة وإن قائمة الدخل تصبح أكثر إعلاما وإفادة عندما يتم عرض هذه التصنيفات، ومن بين هذه التصنيفات (Kieso, 2010, p 136) .

(251

:
(Kieso , 2010 , p 139) .

المحاسبية... مباشرة في قائمة الأرباح المحتجزة Retained Earnings دون أن يتم التقرير عنها في قائمة (حنا، 2003، ص 254).

.(254



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

:

.(

:

2010

السنة	2007	2006	2005
صافي الدخل	529823893	292862130	1390442287
المكسب أو الخسارة من الأوراق المالية المتاحة للبيع	—	—	—
المكسب أو الخسارة غير المتحققة من التعامل بالعقود المستقبلية	1024321	450403	757780
المكسب أو الخسارة غير المتحققة من تسوية تحويلات العملة الأجنبية	(188926656)	(23856787)	18026994
مجموع الدخل الشامل الآخر	(187902335)	(23406384)	18784774
إجمالي الدخل الشامل	341921558	269455746	1409227061
عدد الأسهم	1265130498	1265130498	406656995
نسبة العائد على السهم :			
لصافي الدخل :	0.418	0.231	3.419
للدخل الشامل :	0.27	0.212	3.465
الارتفاع (أو الانخفاض) للعائد على السهم	(0.148)	(0.019)	0.046



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

2010	2009	2008	السنة
40202070000	16590839000	(710891523)	صافي الدخل
35582472	11111954	(175213915)	المكسب أو الخسارة من الأوراق المالية المتاحة للبيع
2537947	999061	(14824949)	المكسب أو الخسارة غير المتحققة من التعامل بالعقود المستقبلية
68749701	711581539	(89923504)	المكسب أو الخسارة غير المتحققة من تسوية تحويلات العملة الأجنبية
106870120	723692554	(279962368)	مجموع الدخل الشامل الآخر
40308940120	17314531554	(990853891)	إجمالي الدخل الشامل
5137090220	2261349312	1034474513	عدد الأسهم
7.825	7.336	0.687	نسبة العائد على السهم :
7.846	7.656	0.416	لصافي الدخل :
0.021	0.32	(0.270)	للدخل الشامل :
			الارتفاع (أو الانخفاض) للعائد على السهم

:
:
.
.
.
.



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

:

.y

.y

Y الارتفاع أو الانخفاض للعائد على السهم		المتغيرات المستقلة
المعنوية	قيمة الارتباط	
0.154	0.660	X1 المكاسب أو الخسائر غير المتحققة من الأوراق المالية المتاحة للبيع مع Y
0.174	0.637	X2 المكاسب أو الخسائر غير المتحققة من العقود المستقبلية مع Y
0.016	0.894*	X3 المكاسب أو الخسائر غير المتحققة من تسوية تحويلات العملة الأجنبية مع Y

(0.05)

.SSPS

:Regression Analysis

Model Summary				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.987 ^a	.974	.934	.05126

a. Predictors: (Constant), x3, x2, x1

F

$$H_0 : \beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = 0$$

$$H_1 : \beta_1 \neq \beta_2 \neq \beta_3 \neq 0$$



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.194	3	.065	24.666	.039 ^a
	Residual	.005	2	.003		
	Total	.200	5			

a. Predictors: (Constant), x3, x2, x1

b. Dependent Variable: Y

t

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-.034	.030		-1.133	.375
	x1	-1.1E-009	.000	-.422	-.272	.811
	x2	2.58E-008	.000	.847	.553	.636
	x3	4.97E-010	.000	.797	5.984	.027

a. Dependent Variable: Y

**تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة**

:

:

.

.

.

.



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

:

.

.

.

.

.

:

: Foreign Books

1. Kieso, Donald E, & Weygant , Jerry J , & Warfield , Terry D . " Intermediate Accounting " . Thirteenth Edition , John Wiley and sons Inc USA, 2010.
2. Spiceland J, David, & Sepe , James F , & Tomassini , Lawrence A . " Intermediate Accounting " . Updated Second Edition , Irwin Mc Graw-Hill , USA , 2001 .
3. Solomons , David . " Economic And Accounting Concepts Of Income " – In Contemporary Accounting And It's Environment by Inc – USA , 1969 .
4. Belkaoui , Ahmed Riahi . " Accounting Theory " . Fourth Edition, Thomson Learning, U.S.A. 2000 .
5. Belkaoui , Ahmed Riahi . "Accounting Theory" . Fifth Edition, Thomson Learning, U.S.A. 2005.
6. Schroeder , Richard G , & Clark , Myrtle E , & Cathey , Jack M . " Financial Accounting Theory And Analysis Text And Cases " . Ninth Edition , Wiley and Sons USA , 2009 .
7. Lewis , Richard , & Pendrill , David . "Advanced Financial Accounting" . Seventh Edition , Prentice Hall , USA , 2004 .
8. Mulford , Charles W , & Comiskey , Eugene E . " The Financial Numbers Game " . John Wiley & Sons , Inc , USA , 2002.
9. Hendriksen , Eldon S , & Van Breda , Michael F ." Accounting Theory" . Fifth Edition , Irwin , USA , 1992 .
10. The Institute Of Chartered Accounting In England And Wales . " International Financial Reporting Standard " . Certificate Learning materials , 2008.



تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة

: & Researches

1. Linsmeier , Thomas J , & Gribble , John , & Jennings , Ross G , & Lang , Mark H , & Penman , Stephen H , & Petroni , Kathy R , & Shores , D , & Smith , John h , & Warfield , Terry D . “ An Issues Paper On Comprehensive Income “ . American Accounting Association , 1997 .
2. Financial Accounting Standard Board , Statement Of Financial Accounting Standard No.130 . “ Reporting Comprehensive Income “ . USA , 1997 .
3. Financial Accounting Standard Board , Statement Of Financial Accounting Concepts No.3 . “ Element Of Financial Statements Of Business Enterprises “ . USA , 1980 .
4. Financial Accounting Standard Board , Statement Of Financial Accounting Concepts No.5 . “ Recognition And Measurement In Financial Statement Of Business Enterprises “ . USA , 1984 .
5. Bamber , Linda Smith , & Jiang , John , & Petroni , Kathy R , & Wang , Isabel Yanyan . “ Comprehensive Income : Who’s Afraid Of Performance Reporting “ . American Accounting Association , 2010 .
6. Manh , Anne Le . Is Comprehensive Income Required By IAS 1 Relevant For Users ? A review Of The Literature “ . France , 2010 .
7. Cambers , Dennis , & Linsmeier , Thomas J , & Shakespeare , Catherine , & Sougiannis , Theodore . “ An Evaluation Of SFAS No.130 Comprehensive Disclosures “ . USA , 2006 .

:
.2009
.2009
.1990
.1990
.1999
. 2008
.2003

**تأثير الدخل الشامل على القيمة السوقية للشركة**

. 2009 . "
.2008

. 2009

. 2011

.2009

.2010

. 2010

. 2009

. www.isc.gov.iq .10