

МСФО (IAS) 33

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

ЦЕЛЬ МСФО 33

- определяет принципы расчета и представления информации о прибыли на акцию;
- облегчает сравнение результатов деятельности по разным предприятиям и по разным периодам для одного предприятия;
- фокусируется на расчете знаменателя при расчете прибыли на акцию.

СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Применяется:

- компаниями, чьи обыкновенные акции или потенциальные обыкновенные акции котируются на биржах;
- компаниями, которые находятся в процессе выпуска в обращение своих обыкновенных акций или потенциальных обыкновенных акций.

Если компания принимает решение приводить информацию по прибыли на акцию добровольно, все расчеты и пояснения должны приводиться в полном соответствии с требованиями МСФО 33.

СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

При консолидации – только на основе сводной финансовой отчетности.

Компания, которая раскрывает информацию о прибыли на акцию на основе своей отдельной индивидуальной финансовой отчетности, представляет такую информацию только в своем отдельном индивидуальном отчете о прибылях и убытках.

ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ

Обыкновенная акция – это долевой инструмент, предоставляющий его владельцу право на долю имущества акционерного общества и имеющий более низкий статус по отношению ко всем другим видам долевых инструментов.

То есть они:

- участвуют в распределении прибыли после всех других видов акций;
- предприятие может иметь несколько классов обыкновенных акций;
- акции одного класса имеют одинаковые права на получение дивидендов.

ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ

Потенциальная обыкновенная акция – это финансовый инструмент или какой-либо договор, дающий его владельцу/держателю право на получение обыкновенных акций компании в будущем.

Примеры потенциальных обыкновенных акций:

- финансовые обязательства, включая привилегированные акции, которые конвертируются в обыкновенные акции;
- опционы и варранты;
- схемы поощрения сотрудников, дающие им право на получение обыкновенных акций в качестве вознаграждения;
- акции, которые будут выпущены при выполнении установленных в договоре условий.

БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (БПА)

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления доли прибыли или убытков, причитающейся владельцам обыкновенных акций (числитель), на средневзвешенное количество обыкновенных акций (знаменатель) за отчетный период.

$$\text{БПА} = \frac{\text{Базовая прибыль (убыток) за отчетный период}}{\text{Средневзвешенное количество обыкновенных акций компании в обращении}}$$

БПА – ЧИСЛИТЕЛЬ

Базовая прибыль – это прибыль после вычета:

- налога;
- доли меньшинства;
- чрезвычайных расходов/доходов;
- дивидендов по привилегированным акциям.

Дивиденды по привилегированным акциям – это:

- дивиденды по некумулятивным акциям, объявленным за период;
- дивиденды по кумулятивным акциям за период, независимо от того были они объявлены или нет. Эта сумма не включает сумму дивидендов по кумулятивным акциям, уплаченным или объявленным в текущем периоде за прошлые периоды.

БПА – ЗНАМЕНАТЕЛЬ

- Средневзвешенное число акций – это количество акций, находящихся в обращении на начало отчетного периода, скорректированное на количество акций выкупленных или выпущенных в течение периода, умноженное на взвешенный временной фактор.
- Взвешенный временной фактор – это отношение дней, в течение которых каждая конкретная акция находилась в обращении, к совокупному числу дней в периоде.

БПА – ЗНАМЕНАТЕЛЬ

Два типа ситуаций (или их сочетание):

- Эмиссия по рыночной цене – знаменатель рассчитывается как средневзвешенный показатель;
- Выпуски на нерыночных условиях (изменение количества обыкновенных акций в обращении без соответствующего изменения в активах) – выполняются корректировки, устраняющие ценовые различия в выпуске акций.

Примеры:

- льготная эмиссия или капитализация;
- эмиссия прав;
- дробление акций – Вами выпущено 2 млн акций. Рыночная цена каждой акции составляет \$1 000. Чтобы сделать акции менее дорогими, Вы меняете номинал акции на \$10 и доводите число акций до 200 млн.
- консолидация акций – операция обратная дроблению.

БПА – ЛЬГОТНАЯ ЭМИССИЯ

При расчете знаменателя новые акции учитываются так, как если бы они были в обращении в течение всего периода:

- Количество акций, бывших в обращении до даты выпуска, умножается на коэффициент льготной эмиссии.
- Данные за предыдущие периоды (для обеспечения сравнимости) делятся на коэффициент льготной эмиссии.

БПА – ЭМИССИЯ ПРАВ

В результате:

- акционер получает часть акций бесплатно (элемент льготной эмиссии);
- компания получает оплату, которая позволит увеличить прибыль на акцию (элемент эмиссии по рыночной цене).

Поэтому метод расчета количества акций за период, в котором произошел выпуск прав, учитывает оба фактора. А именно:

- количество акций в обращении до даты выпуска прав корректируется с учетом коэффициента льготной эмиссии, где

$$\begin{array}{l} \text{коэффициент} \\ \text{льготной} \\ \text{эмиссии} \end{array} = \frac{\text{справедливая стоимость акции до осуществления прав}}{\text{расчетная стоимость акций после осуществления эмиссии}}$$

- вновь выпущенные акции взвешиваются так же, как и при эмиссии по рыночной цене.

АЛГОРИТМ РАСЧЕТА ЗНАМЕНАТЕЛЯ ПРИ МНОЖЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

- Зафиксировать количество акций в обращении на начало года.
- Определить, когда в течение года происходили изменения капитала и зафиксировать количество акций в обращении на каждую такую дату.
- Рассчитать произведение количества акций в обращении на соответствующую дату на соответствующий взвешенный временной фактор.
- Если изменение капитала содержит элемент льготной эмиссии, умножить все предыдущие результаты текущего периода на коэффициент льготной эмиссии.

РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Числитель

Скорректировать базовую прибыль (убыток), приходящуюся на обыкновенные акции, с учетом влияния обращения конвертируемых инструментов в обыкновенные акции.

А именно, необходимо увеличить базовую прибыль на:

- сумму дивидендов по потенциальным обыкновенным акциям (после налогообложения);
- сумму процентов, учтенных в отчетном периоде по разводняющим потенциальным акциям;
- какие-либо изменения в доходах (или расходах), которые могли бы возникнуть в результате конверсии разводняющих потенциальных акций.

РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Знаменатель

Скорректировать средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, использованное для расчета базовой прибыли на акцию, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые были бы выпущены в случае обращения всех конвертируемых инструментов, имеющих разводняющий эффект.

РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Примеры конвертируемых инструментов с разводняющим эффектом:

- Облигации
- Привилегированные акции
- Опционы и варранты

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

Компания должна раскрыть следующую информацию:

- Величины числителей в формулах расчета базовой и разводненной прибыли на акцию и согласование этих величин с чистой прибылью или убытком за период.
- Средневзвешенное количество обыкновенных акций, использованное в качестве знаменателя при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию, и взаимное согласование этих знаменателей.
- Инструменты, которые потенциально могли бы привести к разводнению прибыли на акцию, и которые не были учтены при расчете, поскольку они не оказали разводняющего эффекта за представляемые периоды.
- Описание операций с обыкновенными акциями или потенциальными обыкновенными акциями, которые осуществлены после отчетной даты, но могли бы значительно повлиять на количество обыкновенных акций, если бы были проведены до отчетной даты.