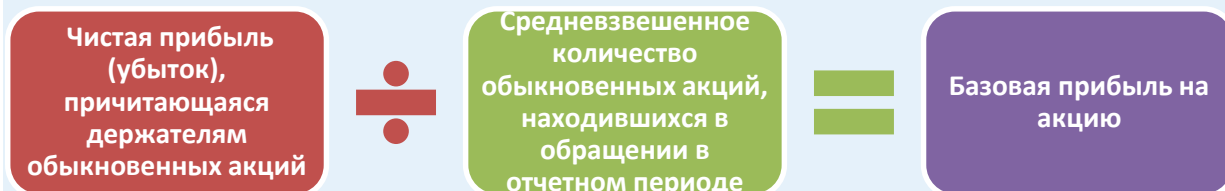


МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию»

1. Базовая прибыль на акцию

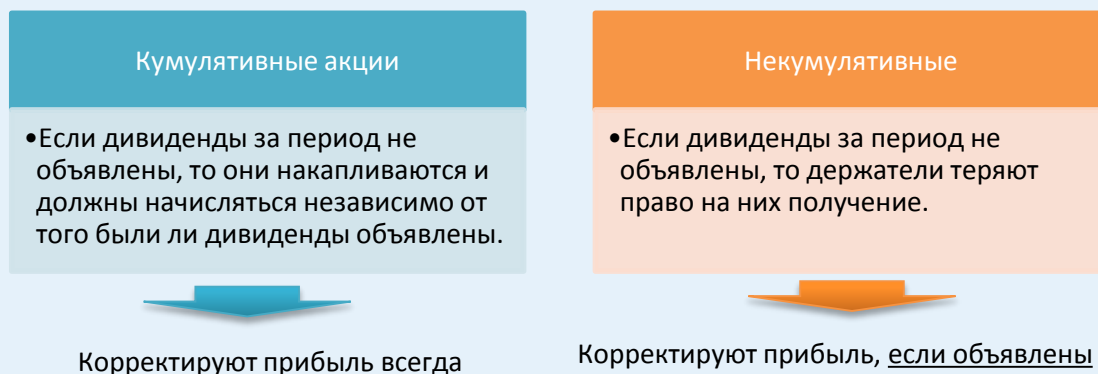


2. Чистая прибыль (убыток), причитающаяся держателям обыкновенных акций

Прибыль (убыток), причитающийся держателям обыкновенных акций, определяется как консолидированная чистая прибыль (убыток) компании после вычета налогов и неконтрольных долей участия.

При наличии привилегированных акций чистая прибыль (убыток) корректируется на суммы объявленных дивидендов, причитающихся за отчетный период.

Причитающиеся за отчетный период дивиденды по кумулятивным привилегированным акциям корректируют чистую прибыль (убыток) даже в случае, если дивиденды не объявлены.



Чистая прибыль компании по итогам 2013 г. составила 70 500\$. О выплате дивидендов объявлено не было. При этом сумма дивидендов по некумулятивным привилегированным акциям 1 500\$, по кумулятивным привилегированным акциям 5 500\$. При расчете базовой прибыли на акцию из суммы прибыли (убытка) за период исключается только сумма дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям.

Чистая прибыль, причитающаяся держателям обыкновенных акций
= 70 500 – 5 500 = 65 000\$

МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию»

3. Средневзвешенное количество обыкновенных акций

При расчете средневзвешенного показателя количество акций в обращении на начало периода корректируется на выкупленные или размещенные за период акции и умножается на взвешивающий временной коэффициент.

На 01.01.2013 в обращении 1 000 обыкновенных акций. 01.04.2013 осуществлена дополнительная эмиссия акций в количестве 800 шт. 01.10.2013 400 акций выкуплено у акционеров.

Средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в 2013 году:
 $1\,000 \cdot 3/12 + (1\,000 + 800) \cdot 6/12 + (1\,000 + 800 - 400) \cdot 3/12 = 250 + 900 + 350 = 1\,500$ шт.

Льготная эмиссия

В случае льготной эмиссии количество обыкновенных акций до льготной эмиссии корректируется с учетом пропорционального изменения в количестве акций.

На 01.01.2013 в обращении 1 000 обыкновенных акций. 01.04.2013 осуществлена льготная эмиссия: 3 акции на каждую акцию.

Новых акций: $3 \cdot 1\,000 = 3\,000$

Стало акций в обращении после выпуска: $3\,000 + 1\,000 = 4\,000$

Прибыль 2012 = 6 000\$

Прибыль 2013 = 7 000\$

В отчетности 2012 года

Прибыль на акцию 2012 = $6\,000 / 1\,000 = 6\$$

В отчетности 2013 года

Прибыль на акцию 2012 (скорректир.) = $6\,000 / 4\,000 = 1.5\$$

Прибыль на акцию 2013 = $7\,000 / 4\,000 = 1.75\$$

МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию»

Выпуск прав

Выпуск прав дает акционеру право купить акции по цене ниже рыночной.

На 01.01.2013 в обращении 1 000 обыкновенных акций. 01.04.2013 осуществлен выпуск прав 1 новая акция на каждые 5 акций в обращении (всего 200 акций) по цене 5\$. Справедливая стоимость акций на дату выпуска 8\$.

	Кол-во акций	Стоимость
До выпуска	1 000	8\$
Выпуск прав	200	5\$

1) Рассчитать стоимость акций после выпуска прав:

$$(8\$ \cdot 1000 + 5\$ \cdot 200) / (1000 + 200) = 7.5\$$$

2) Рассчитать отношение стоимости акций до выпуска к стоимости после выпуска

$$8\$ / 7.5\$ = 1.067$$

Прибыль 2012 = 6 000\$

Прибыль 2013 = 7 000\$

Прибыль 2014 = 8 000\$

В отчетности 2012 года

$$\text{Прибыль на акцию 2012} = 6\,000 / 1\,000 = 6\$$$

В отчетности 2013 года

$$\text{Прибыль на акцию 2012 (скорректир.)} = 6\,000 / (1000 \cdot 1.067) = 5.6\$$$

$$\text{Прибыль на акцию 2013} = 7\,000 / (1000 \cdot 3/12 \cdot 1.067 + 1200 \cdot 9/12) = 6\$$$

В отчетности 2014 года

$$\text{Прибыль на акцию 2013} = 7\,000 / (1000 \cdot 3/12 \cdot 1.067 + 1200 \cdot 9/12) = 6\$$$

$$\text{Прибыль на акцию 2014} = 8\,000 / 1\,200 = 6.7\$$$

МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию»

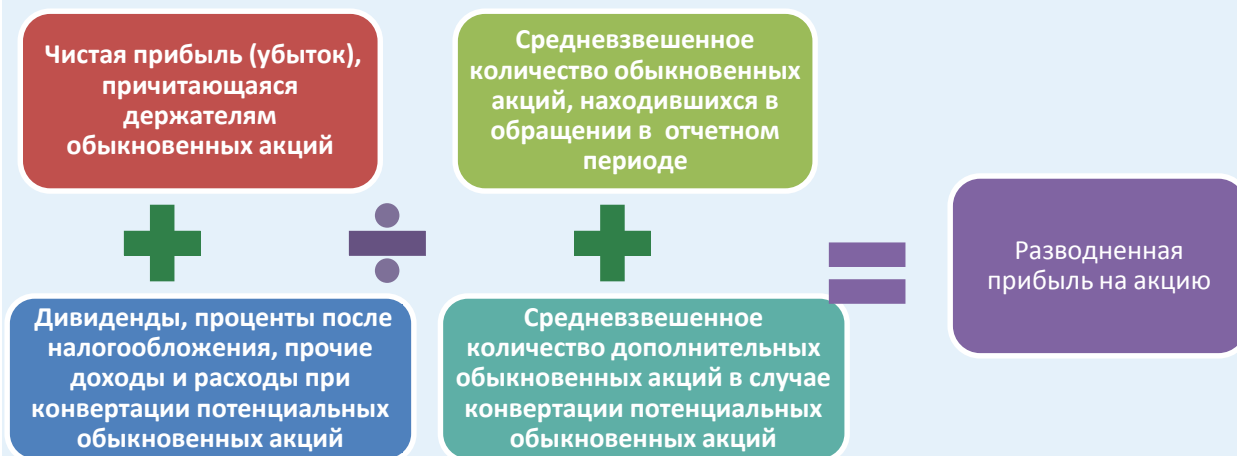
4. Разводненная прибыль на акцию

Потенциальные обыкновенные акции

– финансовый инструмент или другой контракт, который может наделить своего владельца правом собственности на обыкновенные акции.

Разводнение

– уменьшение прибыли (увеличение убытка) на акцию в результате предположения о том, что потенциальные обыкновенные акции будут конвертированы в обыкновенные акции.



Прибыль компании за 2013 год 20 000\$. До отчетного периода компанией выпущено:

- обыкновенные акции 1 000 шт.
 - конвертируемые 5% облигации – 300 шт., номинальной стоимостью 500\$, каждая из которых конвертируется в 5 обыкновенных акций
 - конвертируемые привилегированные акции – 200 шт., дивиденды 10\$ на акцию, каждая из которых конвертируется в 2 обыкновенные акции.
- Ставка налога на прибыль 20%.

Базовая прибыль на акцию = $20\,000 / 1\,000 = 20\$$

Проценты по облигациям после налогообложения = $300 * 500 * 5\% * (100\% - 20\%) = 6\,000\$$

Дополнительное кол-во акций после конвертации облигаций = $300 * 5 = 1\,500\$$

Дивиденды по привилегированным акциям = $200 * 10 = 2\,000\$$

Дополнительное кол-во акций после конвертации привилегированных акций = $200 * 2 = 400$ шт.

Разводненная прибыль после конвертации облигаций = $(20\,000 + 6\,000) / (1\,000 + 1\,500) = 10,4\$$

Разводненная прибыль после конвертации акций = $(26\,000 + 2\,000) / (2\,500 + 400) = 9,7\$$

Разводненная прибыль = 9,7\$

МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию»

Антиразводнение

– увеличение прибыли (уменьшение убытка) на акцию в результате предположения о том, что потенциальные обыкновенные акции будут конвертированы в обыкновенные акции.



Антиразводняющие ценные бумаги исключаются из расчета прибыли на акцию

Расчет разводняющего эффекта каждого вида ценных бумаг

Ранжирование ценных бумаг по влиянию прибыли на акцию от наибольшего к наименьшему

Расчет разводненной прибыли путем пошагового прибавления разводняющего эффекта каждого вида ценных бумаг до появления антиразводняющего эффекта

Прибыль компании за 2013 год 64 640\$. До отчетного периода компанией выпущено:

- обыкновенные акции 3 232 шт.
 - конвертируемые 20% облигации – 1 000 шт., номинальной стоимостью 500\$, каждая из которых конвертируется в 5 обыкновенных акций
 - конвертируемые привилегированные акции – 1 000 шт., дивиденды 4\$ на акцию, каждая из которых конвертируется в 2 обыкновенные акции.
 - опцион, дающий право на приобретение 100 шт. обыкновенных акций по 9\$.
- Ставка налога на прибыль 20%, рыночная стоимость 1 акции 10\$.

Расчет разводняющего эффекта:

Ценные бумаги	Влияние на прибыль	Влияние на количество акций	Разводняющий эффект	Ранг
Конвертируемые облигации	$500 \cdot 1\,000 \cdot 20\% \cdot (1-0,2) = 80\,000$	$5 \cdot 1\,000 = 5\,000$	$80\,000 / 5\,000 = 16$	3
Конвертируемые акции	$4 \cdot 100 = 4\,000$	$2 \cdot 1\,000 = 2\,000$	$4\,000 / 2\,000 = 2$	2
Контракт на покупку акций	0	$(10-9) \cdot 100 / 10 = 10$	0	1

Расчет разводненной прибыли:

Ценные бумаги	Скорректированная прибыль	Скорректированное количество акций	Разводненная прибыль	Эффект
Контракт на покупку акций	$64\,640 + 0 = 0$	$3\,232 + 10 = 3\,242$	$64\,640 / 3\,242 = 19,9$	Разводняющий
Конвертируемые акции	$64\,640 + 4\,000 = 68\,640$	$3\,242 + 2\,000 = 5\,242$	$68\,640 / 5\,242 = 13,1$	Разводняющий
Конвертируемые обл.	$68\,640 + 80\,000 = 148\,640$	$5\,242 + 5\,000 = 10\,242$	$148\,640 / 10\,242 = 14,5$	Антиразвод.

Разводненная прибыль = 13,1\$

МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию»

Если на количество акций, находящихся в обращении, оказано влияние в результате капитализации, льготного выпуска, дробления акций и т.п., вычисление базовой и разводненной прибыли должно быть скорректировано ретроспективно.

Если эти изменения возникают после отчетной даты, но до выпуска финансовой отчетности, вычисления прибыли на акцию основываются на новом количестве акций.

3. Раскрытие информации

Предприятие раскрывает информацию о:

- A. суммах, использованных в качестве числителей и знаменателей при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию
- B. инструментах, которые способны привести к разведению базовой прибыли на акцию в будущем, но не были включены в расчет разводненной прибыли на акцию из-за антиразводняющего эффекта
- C. сделках с обыкновенными акциями или с потенциальными обыкновенными акциями, которые были проведены после окончания отчетного периода и которые существенно изменили бы количество обыкновенных акций или потенциальных обыкновенных акций, находившихся в обращении на конец периода, если бы эти сделки были проведены до окончания отчетного периода

