SF EDUCATION

Введение в финансовый учет и анализ

Обзор финансовой отчетности по МСФО

Примечания - часть 2

Содержание

1. Примечание №11 – финансовые доходы и расходы
2. Примечание №19 – запасы
3. Примечание №20 – торговая и прочая дебиторская задолженность
4. Примечание №22 – капитал
5. Примечание №23 – прибыль на акцию

Примечание №11 – финансовые доходы и расходы

Резерв под обесценение займов выданных (прим. 18)	(4,124)	-
Дисконт в связи с продлением срока платежа (прим. 17, 29)	(2,777)	-
Процентный расход по кредитам и займам (прим. 24)	(4,223)	(3,910)
Процентный расход по обязательствам аренды (прим. 25)	(244)	(395)
Банковская комиссия	(258)	(221)
Процентный расход по обязательствам по планам с установленными выплатами	(56)	(48)
Убыток от переоценки финансовых инструментов	(55)	-
Расходы на секьюритизацию	(47)	(146)
Увеличение резерва по сомнительным долгам по финансовым активам	(14)	(81)
Прочие финансовые расходы	(169)	(243)
Финансовые расходы	**(11,967)**	**(5,044)**

Дисконт в связи с продлением срока платежа – здесь понятия не имею, что это такое, если честно, надо смотреть 17 и 29 примечания. Номер 29 мы итак с вами будем смотреть, а номер 17 возможно, по пути, тоже заденем.

Дальше идет более понятный расход – это **процентный расход по кредитам и займам**. То есть у компании есть какой-то долговой портфель, по нему она платит проценты. В прошлом году было 3,9 ярда процента начислено. В 2022 году стало 4,2. Какой-то прирост был, не особо большой. Если вы помните, опять же, у компании в принципе обязательства выросли, то есть долгосрочные обязательства уменьшились, краткосрочные обязательства увеличились. При этом я тогда не сказал, но это тоже на самом деле валидное предположение, что

компания долгосрочные обязательства не особо погашала, а просто часть долгосрочных обязательств стала краткосрочной.

Естественно, у таких компаний не один и не два кредита, у них может быть много разных кредитов, много разных траншей. И какие-то из этих кредитов просто постепенно стареют и со временем из **долгосрочных** они просто реклассифицируются как **краткосрочные**. Потому что, условно говоря, тот кредит, которым вам нужно погашать через два года, он будет **долгосрочным** считаться, а тот, который вам нужно погасить в течение этого года, он уже будет считаться **краткосрочным**. Пройдет один год и тот кредит, который сейчас является **долгосрочным**, станет **краткосрочным**.

Потому что **краткосрочные обязательства** – это те обязательства, которые нужно погасить в течение 12 месяцев ближайших. Соответственно, время неумолимо идет вперед, и все вот эти будущие даты становятся ближе, ближе, ближе к дате сегодняшней. И, соответственно, для того, чтобы **долгосрочный кредит** стал **краткосрочным**, необязательно его рефинансировать какими-то короткими деньгами. Достаточно просто подождать, и **долгосрочный кредит** станет **краткосрочным**.

Здесь, в принципе, все понятно. Процентные расходы были начислены. В ОДДС мы видели, сколько реально денег было уплачено. Эта сумма, естественно, практически всегда различается, потому что всегда есть как минимум какой-то временной лаг. То есть вы в этом периоде начислили проценты, оплачивать будете уже в следующем.

Как вы помните из уроков по дебетам, кредитам, по всяким транзакциям, что есть так называемые **закрывающие транзакции**, которые происходят в конце периода. Естественно, отчетность вы уже строите в следующем периоде за прошлый, и очевидно, что проценты вы тоже будете начислять уже в следующем периоде за предыдущий. Поэтому у вас всегда будет какой-то временной лаг.

Единственная разница, где цифры могут совпадать, допустим, если у вас кредиты никак не увеличиваются, не уменьшаются ставки, никак не меняются, и что вы

начислили, заплатили за прошлый период, будет то же самое за этот период, когда у вас несмотря на временной лаг, цифры будут совпадать. Но в реальности такого практически никогда не бывает.

Больше ничего такого, честно говоря, особо интересного здесь не вижу. Есть какие-то есть **расходы на секьюритизацию**. Мне кажется, что это связано с тем, что компания просто делает **факторинг**, так называемый, то есть как бы часть дебеторской задолженности продает каким-то банкам и за это получает определенные деньги. Соответственно, **факторинг** вы всегда получаете с каким-то **дисконтом**. Допустим, если у вас дебеторка составляет 100 рублей, то факторинговая компания вам за нее заплатят 90 рублей. Соответственно, у вас всегда будет какой-то процент, какая-то комиссия, связанная с этим. Вполне возможно, что **расходы на секьюритизацию** здесь как раз связаны с этим.

В итоге мы видим, что **финансовые расходы** из 5 миллиардов в 2021 году превратились почти в 12 в 2022 году. С чем это связано? Во-первых, появился какой-то **резерв под обесценение займов**. Во-вторых, появился какой-то **дисконт в связи с продлением срока платежа**, которого раньше не было. Это, вероятно, связано как раз с той транзакцией, где компания потеряла контроль над какой-то дочкой.

Все остальное в общем и целом вполне в тренде. То есть **процентные расходы** постепенно выросли, потому что в компании, вероятно, вырос долг. Опять же, это можно в 24 примечании посмотреть, у нас оно дальше по списку тоже есть. Все остальное плюс-минус в таком же диапазоне остается, как и было ранее. И давайте двигаться к 19 примечанию.

Примечание №19 – запасы

Примечание №19 – это **запасы**, здесь было интересно посмотреть, почему у нас запасы увеличились на какую-то большую цифру в ОДДС, а здесь они, на самом деле, наоборот, уменьшились с 41 миллиарда до 39 миллиардов.

Я тоже говорил о том, что запасы признаются по правилу **lower of cost or net realizable value**, то есть это меньшее значение, цена закупки, так скажем, то есть себестоимость закупки, или какая-то чистая стоимость продажи. По-моему, так это звучит по-русски. Опять же, можно почитать в первоначальных примечаниях, связанных с учетной политикой.

Соответственно, какая может быть история? История может быть такая, что у нас потенциально какие-то элементы готовой продукции могут просто на рынке сильно упасть в цене и то, что мы закупали, то есть вот эта цена на самом деле несет какой-то убыток. То есть мы купили по 100 рублей, сейчас на рынке это 80 стоит. Соответственно, запасы мы будем признавать по такой вот цене. Насколько оно здесь релевантно – опять же, текстовки никакой нет, и мы, на самом деле, здесь ничего не знаем.

19 ЗАПАСЫ

Млн руб.	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Сырье и запасные части	15,109	11,652
Готовая продукция:		
Минеральные удобрения	10,388	22,110
Апатитовый концентрат	801	607
Прочие продукты	1,379	291
Незавершенное производство:		
Минеральные удобрения и прочая продукция	5,685	5,258
Минеральные удобрения для перепродажи, приобретенные у третьих лиц	5,941	1,662
Прочие товары	148	197
Резерв под устаревание запасов	(102)	(600)
Итого запасы	**39,349**	**41,177**

Мы видим, что сырье и запасные части выросли. В 2021 они были 11,5 примерно миллиардов, а в 2022 стали 15, то есть здесь какой-то рост есть. Мы видим при этом, что **минеральные удобрения** из **готовой продукции**, наоборот, в два раза упали. Что это означает, я не знаю. Это было продано или это просто как-то обесценилось, непонятно. **Прочие продукты** здесь выросли (1,4 ярда против 300 миллионов в 21-м году соответственно).

Незавершенное производство – примерно тот же самый уровень, было 5,2 миллиарда, стало 5,7. То есть да, рост есть, но не очень большой. **Минеральные удобрения для перепродажи, приобретенные у третьих лиц** – то есть у кого-то купили, как ритейл, кому-то перепродали. Или, скажем так, закупили для цели

перепродажи, потому что это не себестоимость, это запасы, то, что сейчас лежит на складах на конец 2022 года. То есть было 1,7 ярда, стало 5,9.

Почему в **итоге запасы**, которые стоили 41 ярд, стали стоить 39? Видно, что это объясняется, например, в основном тем, что минеральные удобрения сильно упали с 22-х ярдов до 10. С чем это связано? Я на этот вопрос ответить не могу, я просто как бы этого не видел. Может быть, где-то в других примечаниях это можно посмотреть. Может быть, есть какие-то прочие расходы, которые мы с вами не затронули и там, может быть, написано, что вот мы списали часть запасов просто потому, что на рынке они упали в цене.

Но мне кажется, это немножко странно в связи с тем, что по большому счету, наоборот, **удобрения выросли в цене**, как вы помните, в начале особенно, в первой половине 2022 года все вообще, как говорится, потолок пробивало. И как-то мне не очень кажется, что здесь это связано с падением в цене. Опять же, здесь сейчас не будем на этом останавливаться, но вы можете дальше посмотреть другие какие-то примечания, которые мы с вами пропустили, может быть, найдете ответ там. И если вы это сделаете, большая просьба в комментариях к этому уроку написать на платформе либо в чате курса, с чем это связано, потому что мне самому интересно понять.

Еще раз буквально на секунду пролистаем наверх и посмотрим ОДДС, то мы знаем, что в запасы были инвестированы какие-то не маленькие деньги, 12 ярдов рублей. То есть инвестировали, денег потратили на увеличение запасов в размере 12 ярдов, а в итоге запасы, в общем-то, особо и не выросли, наоборот, даже упали на 2 миллиарда. С чем связана эта дыра в 14 миллиардов, 12 плюс 2, мы не знаем. Возможно, нужно какие-то прочие расходы посмотреть.

Примечание №19 – торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность – здесь наконец-то есть какая-то текстовка, это хорошо. Мы с вами видим, что дебиторская задолженность она как бы не такая классическая, как я обычно рассказываю, что вот дебиторка это что вам клиенты должны денег. Здесь мы видим, что дебиторская

задолженность делится на 2 категории. Это **финансовые активы**: например, **торговая дебиторская задолженность,** которая, как мы видим, очень сильно выросла с 33 миллиардов в 2021 году до 62, то есть рост практически двукратный, и в абсолютном значении это колоссальный рост на самом деле. **Прочую дебиторскую задолженность** мы смотреть не будем, там какие-то копейки относительно других цифр. Давайте посмотрим **нефинансовые активы**.

20 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Млн руб.	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	61,997	33,013
Прочая дебиторская задолженность	1,479	822
Резерв по сомнительным долгам и ожидаемым кредитным убыткам	(482)	(339)
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	8,634	14,621
Авансы по таможенным пошлинам	3,901	198
Расходы будущих периодов	202	199
Дебиторская задолженность персонала	20	28
Резерв по сомнительным долгам и ожидаемым кредитным убыткам	(10)	(16)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	**75,741**	**48,526**

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Группы отсутствует торговая дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (на 31 декабря 2021 года: 3,166 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составляет 542 млн руб. (на 31 декабря 2021 года: 4,885 млн руб.). Справедливая стоимость остатков по данным видам дебиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости.

Изменения в сумме резерва по сомнительным долгам и ожидаемым кредитным убыткам представлено ниже:

Млн руб.	2022	2021
Остаток на 1 января	**(355)**	**(369)**
Использование резерва	223	140
Выбытие иностранных дочерних компаний	125	-
Восстановление резерва	7	10
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(20)	(3)
Увеличение резерва по сомнительным долгам и ожидаемым кредитным убыткам	(472)	(133)
Остаток на 31 декабря	**(492)**	**(355)**

Информация о просроченных суммах торговой и прочей дебиторской задолженности приведена в примечании 28 (с).

Интересно, что **авансы, выданные** кому-то, они упали, конечно, с 14,5 миллиардов до 8,6. Но что такое авансы выданные? Возможно, мы каким-то нашим контрагентам заплатили деньги вперед, чтобы для нас была выполнена какая-то работа. Интересно, что здесь **авансы выданные** попадают в **дебиторку**, а не попадают в какие-то расходы будущих периодов или типа того. И при этом даже **расходы будущих периодов**, как мы можем видеть через одну строчку, они тоже обозначены в дебиторке.

Я вам рассказывал на своих уроках, даже показывал, что я, например, отдельно выношу **дебиторку**, отдельно выношу **расходы будущих периодов**, отдельно выношу какие-то **авансы выданные**. А вот здесь это все формируется в **дебиторской задолженности**, что, в принципе, очень похоже на стандарты российские, **РСБУ**, там все как бы под один гребешок причесывается, как дебиторка, так и кредиторка. Но вот здесь они тоже решили, что это все будет дебиторка, видимо для того, чтобы не раздувать сильно баланс, чтобы было проще его изучать, я не знаю. Хотя для цели, например, какого-нибудь финансового моделирования, прогнозирования, естественно, удобнее, когда у вас более подробные цифры, для того, чтобы можно было более удобно это прогнозировать.

Авансы по таможенным пошлинам – это, естественно, какая-то государственная история, то есть им нужно платить, видимо, деньги вперед, и потом этот баланс, видимо, как-то разгашивается. Допустим, они эти товары перевозят, и он уменьшается. Хотя, естественно, в реальности он уменьшаться не будет, потому что одну сделку вы совершили, а потом совершаете вторую, потом третью, потом четвертую, всем по всему миру возите, поэтому, в принципе, этот счет, скорее всего, падать не будет. Какие-то старые цифры будут погашаться, новые цифры будут возникать, и в итоге как бы на агрегированном уровне, на уровне этой строчки, ничего меняться не будет, скорее всего, он будет даже расти.

Опять же, я не эксперт в перевозках, в таможне. Те люди, которые в этом лучше разбираются, может быть, тоже в комментариях напишут, с чем может быть связан такой большой **рост авансов по таможенным пошлинам**. Возможно, он связан с тем, что продукция выросла в цене, резко все начали закупать, боясь, что нам наложат какие-нибудь санкции, и, соответственно, вообще не получится ничего из России получить.

Можно, в принципе, почитать, что здесь пишут. В комментариях сказано, что по состоянию на 31 декабря у компании отсутствует торговая дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Короче, какая-то другая дебиторка, которая здесь не написана,

она здесь отсутствует. В принципе, не особо это интересно, не особо это материально, если мы смотрим про общие цифры какие-то.

А что еще здесь есть? Написано, что **изменения в сумме резерва** по сомнительным долгам и ожидаемым кредитным убыткам представлено ниже. То есть это тоже как бы связано с дебиторкой, как я говорил ранее, что всегда, когда у вас появляются какие-то клиенты, которые в долг у вас покупают, либо вы кому-то что-то даете в долг, у вас всегда должен быть какой-то **резерв**, что вы там часть денег не получите.

Если у вас один клиент или один, так сказать, заемщик, то как бы странно делать **резерв**, он либо вернет, либо не вернет. Когда у вас 10, 20, 100 разных клиентов либо заемщиков, то, допустим, вы уверены, что 90 из них вам выплатят, а 10 не выплатят. Соответственно, вот эти 10 человек вы будете формировать какой-то резерв. И как я уже говорил ранее, **резерв** может не реализоваться.

Здесь мы, опять же, видим пример, что **начальный баланс** минус 355, потом действительно что-то реализовалось, потом резерв восстановился. То есть, получается, что как бы часть резерва была использована, часть резерва не была использована, не реализовался этот риск. И за счет того, что у компании появилось больше каких-то клиентов, соответственно, для них тоже появился какой-то **новый резерв**.

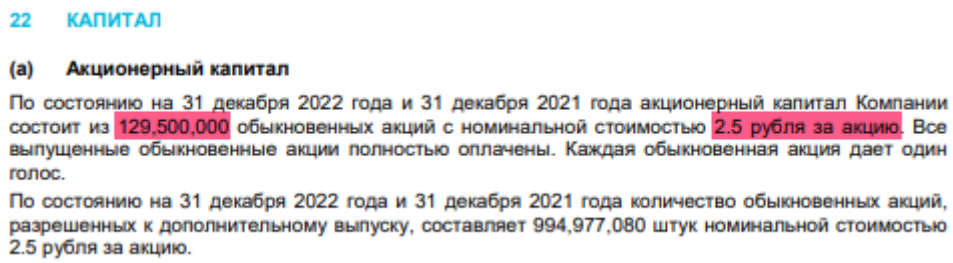
Мы видим, например, что резерв был минус 355 миллионов рублей, на конец периода стал почти минус 500. И движение внутри этого резерва мы можем видеть. То есть где-то резерв использовался, где-то резерв восстановился, какие-то курсовые разницы, но это не такое большое имеет влияние. И далее опять произошло какое-то **увеличение резерва по сомнительным долгам и ожидаемым кредитным убыткам**.

Та же самая история у нас с запасами. Вы запасы купили, запасы продали, что-то переоценили вниз, что-то у вас сгорело, что-то у вас своровали, и в итоге вот у вас **конечный баланс запасов** получается. Двигаемся дальше.

SF EDUCATION

Примечание №22 – капитал

Примечание номер 22 первая часть – это **акционерный капитал**. Здесь сказано, что **акционерный капитал** состоит из 129 500 000 **обыкновенных акций выпущенных**. **Номинальная стоимость** 2,5 рубля за акцию, то есть это, грубо говоря, **уставный капитал компании**. То есть 2,5 рубля умножить на 129 500 000, вы получаете **уставный капитал**.



22 КАПИТАЛ

(a) Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года акционерный капитал Компании состоит из 129,500,000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 2.5 рубля за акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция дает один голос.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года количество обыкновенных акций, разрешенных к дополнительному выпуску, составляет 994,977,080 штук номинальной стоимостью 2.5 рубля за акцию.

Все выпущенные акции оплачены. Обычно, естественно, так всегда и происходит. Если вы уставный капитал не оплачиваете, у вас начинаются проблемы потом. Естественно, в большинстве случаев его всегда оплачивают, тем более, если мы берем какие-то публичные компании, тем более акционерное общество.

Каждая обыкновенная акция имеет один голос, это стандартное, опять же, условие. Сказано, что количество обыкновенных акций, разрешенных к дополнительному выпуску, составляет почти 995 миллиона штук. Это, честно говоря, никакого значения не имеет для вас. Здесь просто сказано, что компания в будущем может еще выпустить акции на какое-то количество. Скорее всего, она этого делать не будет, это просто как бы такая юридическая история.

Где-то в каких-то странах нет таких ограничений, то есть компания может хоть постоянно выпускать акции и вообще залить весь рынок своими акциями, если их будут покупать. Но вот здесь, видимо, у них есть какой-то лимит. Он как бы есть и есть, ни на что он не влияет. Компания никогда, скорее всего, столько акций не продаст. Поэтому, на самом деле, для вас это просто какой-то интересный факт, что такое бывает, но ни на что это, на самом деле, не влияет.

(b) Дивидендная политика

Дивидендная политика Группы основывается на следующих принципах:

- эффективное и обоснованное соотношение долей прибыли, направляемых на выплату дивидендов и реинвестирование в дальнейшее развитие компании;
- прозрачность и предсказуемость дивидендных выплат как фактор инвестиционной привлекательности.

Решение о выплате дивидендов, сроках и объеме выплат принимается Общим собранием акционеров на основе рекомендаций Совета директоров. При выработке рекомендаций Совет директоров принимает во внимание размер доходов Компании за отчетный период и ее финансовое состояние. Для расчета размера средств, направляемых на дивидендные выплаты, Совет директоров исходит из объема консолидированного свободного денежного потока Компании за отчетный период (квартал, половина года, первые 9 месяцев года или год), рассчитанного в соответствии с МСФО. Свободный денежный поток включает денежные потоки от операционной деятельности за вычетом денежных потоков от инвестиционной деятельности, рассчитанных на основании консолидированного отчета о движении денежных средств. Решение о выплате промежуточных дивидендов принимается Общим собранием акционеров не позднее чем через 3 месяца после окончания соответствующего отчетного периода. Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Держатели глобальных депозитарных расписок ФосАгро также имеют право на получение дивидендов по акциям на условиях Депозитарных соглашений. В соответствии с дивидендной политикой, Совет директоров стремится к тому, чтобы сумма средств, направляемых на выплату дивидендов, составила от 50% до более чем 75% (в зависимости от уровня долговой нагрузки компании) от консолидированного свободного денежного потока компании за соответствующий период по МСФО. При этом размер объявленных дивидендов не должен быть ниже 50% от чистой прибыли за соответствующий период по МСФО, скорректированной на нереализованные курсовые разницы.

По поводу **дивидендов** тоже было интересно посмотреть. Написано, что в соответствии с дивидендной политикой, Совет директоров стремится к тому, чтобы сумма средств, направляемых на выплату дивидендов, составила от 50% до более чем 75% от консолидированного свободного денежного потока компании за соответствующий период по МСФО.

Что такое **свободный денежный поток** они здесь не говорят, то есть конкретную формулу не приводят, но мы можем видеть, что это от 50 до 75%. Опять же, мы с вами видели в дивидендной графе в ОДДС, что, в общем и целом, компания выплатила больше 100% свободного денежного потока, по крайней мере, за период 2022 года. То есть, естественно, если брать какой-нибудь свободный денежный поток за какое-то количество лет кумулятивно считать, может быть, там и адекватная цифра как раз 75% или 80% была, допустим.

Я этого не знаю, это надо считать в Excel, где-то смотреть это все дело. Но за 2022 год, если смотреть тупо операционный поток минус инвестиционный поток, мы с вами считали, там было, по-моему, 104 миллиарда цифра, выплатили 142. То есть сильно выше, получается, где-то на 35-40% выше было выплачено.

При этом сказано, что размер должен быть не ниже 50% от чистой прибыли за соответствующий период МСФО, скорректированной на нереализованные курсовые разницы. Если говорить русским языком, имеется в виду, что, допустим, у вас может быть какой-то не очень высокий **свободный денежный поток**. Допустим, вы большую часть прибыли реинвестировали в какие-то **запасы**, какие-то **авансы**, может быть, очень много потратили на **закупку основных средств**.

Но, что бы вы здесь ни делали, все равно еще одно условие, что как бы там ни было, размер объявленных дивидендов – соответственно, дивиденды объявляются, потом выплачиваются – этот размер должен быть не меньше половины от чистой прибыли. То есть даже если вы всю прибыль потратили неразумно, то все равно как бы будьте добры, вынь да положи дивиденды в размере половины от прибыли. Что хочешь, то и делай.

Естественно, может быть, **дивиденды** как-то **отсрочат**, условно говоря, пока компания денег не накопит. Но, в общем и целом, то есть здесь есть история, связанная с денежным потоком, и есть история, связанная с прибылью. И это, в принципе, правильно потому что нельзя просто выплачивать всю прибыль и не смотреть на тот факт, что часть прибыли реинвестируется в бизнес, часть прибыли не получена в виде **дебиторки**, и так далее, с одной стороны. С другой стороны, чтобы не было соблазна все деньги тратить на какие-то основные средства и так далее, есть правило, что все равно половина прибыли должна выплачиваться. То есть даже если денег особо нет, мы как акционеры, конечно, подождем, но будьте добры, нам это выплатите, может быть, не в этом квартале, но, например, в следующем.

22 КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(c) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2022 года накопленная нераспределенная прибыль Материнской компании составила 65,040 млн руб. (на 31 декабря 2021 года: 59,337 млн руб.).

Рекомендованные Советом директоров	Утвержденные собранием акционеров	Сумма на одну обыкновенную акцию, руб.	Размер дивидендов, млн руб.
Сумма дивидендов, утвержденных в отчетном периоде			
Август 2022 г.	Сентябрь 2022 г.	780	101,010.0
Ноябрь 2022 г.	Декабрь 2022 г.	318	41,181.0
Итого дивиденды			**142,191.0**

Далее идет продолжение 22 примечания, но там нечего, честно говоря, особо смотреть. Можно просто понять, когда конкретно дивиденды были утверждены. В августе 2022 они были рекомендованы, а утверждены в сентябре 2022. Потом рекомендованы в ноябре, утверждены в декабре. Опять же, это все в новостях можно почитать, ничего такого здесь суперважного нет. Двигаемся к 23 примечанию.

Примечание №23 – прибыль на акцию

23 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении. Поскольку эффект разводнения отсутствует, разводненная прибыль на акцию равна величине базовой прибыли.

	2022	2021
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129,500,000	129,500,000
Прибыль, причитающаяся акционерам Компании (млн руб.)	184,662	129,697
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	1,426	1,002

23 примечание – **прибыль на акцию**. Сказано, что прибыль на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении. Это стандартный, как говорится, **language,** язык МСФО-шный. Поэтому учитывая, что компания не выпускает акции и не выкупает акции, здесь не должно быть никаких проблем с расчетом вот этого средневзвешенного количества. Это тоже отдельное искусство, так сказать, правильно это посчитать. Если вы будете изучать какой-то продвинутый МСФО, то там, конечно, вы будете смотреть, как по кварталам считать количество акций, как получать средневзвешенного количество для того, чтобы это посчитать. Это тоже как бы целая история, но здесь, как мы видели на конец прошлого периода, на конец

этого периода, количество акций одинаковое, скорее всего, в течение года тоже ничего не менялось, поэтому, так сказать, знаменатель никак у нас абсолютно не меняется.

Дальше мы здесь тоже видим, что **средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении** как было в 2021 году, так и осталось в 2022 году. **Прибыль, причитающаяся акционерам компании** – тоже важно, мы с вами не берем **неконтролирующие доли** для расчета **EPS** базовой, **базовой прибыли на акцию**. Мы берем именно только ту прибыль, которая причитается акционерам компании, потому что, в общем-то, это показатель и считается для акционеров компании. **Неконтролирующие доли** – это отдельно стоящие ребята, и нас они, честно говоря, не особо интересуют.

Базовая и разводненная прибыль у нас абсолютно одинаковая, потому что у нас нет разводняющих инструментов в виде опционов, в виде каких-то конвертированных займов и так далее. Соответственно, прибыль у нас выросла. Прибыль у нас в миллионах рублей, на всякий случай обращаю на это внимание. Соответственно, средневзвешенное количество одинаковое. И видим, что, естественно, **базовая прибыль на акцию** выросла примерно на 40% по сравнению с 2021 годом. Базовая и разводненная прибыль написаны в одной строчке, потому что базовая в данном случае равна разводненной, так как разводняющих инструментов, в принципе, нет, как я уже говорил.