



Sumário do Pronunciamento Técnico CPC 41

Resultado por Ação

Observação: Este sumário, que não faz parte do Pronunciamento, está sendo apresentado apenas para identificação dos principais pontos tratados, possibilitando uma visão geral do assunto.

SUMÁRIO

O objetivo do Pronunciamento Técnico é estabelecer princípios para a determinação e apresentação do resultado por ação, a fim de melhorar as comparações de desempenho entre diferentes companhias no mesmo período, bem como para a mesma companhia em períodos diferentes. Mesmo que os dados do resultado por ação tenham limitações por causa das diferentes políticas contábeis que podem ser usadas para determinar resultados, um denominador determinado consistentemente melhora os relatórios financeiros. O foco do Pronunciamento está no denominador do cálculo do resultado por ação.

O Pronunciamento deve ser aplicado às demonstrações contábeis consolidadas, separadas e individuais de companhias cujas ações ordinárias ou ações ordinárias potenciais sejam publicamente negociadas (bolsas de valores nacionais ou estrangeiras ou mercado de balcão, incluindo mercados local e regional), ou de companhias que estejam registradas, ou no processo de registro, na Comissão de Valores Mobiliários ou outro órgão regulador, com o propósito de distribuir ações ordinárias ou ações ordinárias potenciais em mercados organizados.

Normalmente o Resultado por ação é calculado no contexto das ações ordinárias e, portanto, é apurado deduzindo-se do lucro líquido os lucros atribuídos aos titulares de ações preferenciais. Todavia, devido ao fato de que no ambiente brasileiro (assim como em algumas outras jurisdições) certas ações preferenciais se equiparam a ações ordinárias, o item 3A do Pronunciamento estabelece que tudo o que se aplicar ao cálculo e à divulgação do resultado por ação ordinária básico e diluído aplica-se, no que couber, ao cálculo e à divulgação do resultado por ação preferencial básico e diluído, por classe, independentemente de sua classificação como instrumento patrimonial ou de dívida, se essas ações estiverem em negociação ou em processo de virem a ser negociadas em mercados organizados. Este requerimento é adicional ao que especifica o IAS 33, de onde foi baseado o CPC 41.

Resultado por Ação é uma relação frequentemente utilizada por analistas financeiros, investidores e outras partes interessadas para auferir a rentabilidade de uma companhia e avaliar o preço de suas ações.



Uma ação ordinária é um instrumento patrimonial que está subordinado a todas as outras classes de instrumentos patrimoniais.

Uma ação ordinária potencial é um instrumento financeiro ou outro contrato que dá ao seu titular o direito a ações ordinárias.

Todas as entidades que aplicarem o Pronunciamento devem divulgar, com igual destaque na demonstração do resultado, o Resultado por Ação básico e diluído.

O Resultado por Ação básico é calculado dividindo-se o lucro ou prejuízo do período atribuído aos acionistas da companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação (incluindo ajustes por bônus e emissão de direitos).

O Resultado por Ação diluído é calculado ajustando-se o lucro ou prejuízo e a média ponderada da quantidade de ações levando-se em conta a conversão de todas as ações potenciais com efeito de diluição. Ações potenciais são instrumentos patrimoniais ou contratos capazes de resultar na emissão de ações, como títulos conversíveis e opções, incluindo opções de compra de ações por empregados.

Para calcular o resultado diluído por ação, a companhia deve ajustar o lucro ou prejuízo atribuível aos titulares de ações ordinárias (capital próprio ordinário) da companhia, bem como o número médio ponderado de ações totais em poder dos acionistas (em circulação), para efeitos de todas as ações ordinárias potenciais diluidoras.

O objetivo do resultado diluído por ação é consistente com o do resultado básico por ação — fornecer uma medida da participação de cada ação ordinária no desempenho da companhia — e ao mesmo tempo refletir os efeitos de todas as ações ordinárias potenciais diluidoras em circulação durante o período.

O Pronunciamento inclui, ainda, um guia de aplicação, que é parte do pronunciamento e uma gama de exemplos ilustrativos que acompanham, mas não são parte do Pronunciamento.