



# PASSFR.EU

A Digital Learning Platform for Generation Z:  
Passport to IFRS®

## Standardul IAS® 33 Rezultatul Pe Acțiune



Co-funded by the  
Erasmus+ Programme  
of the European Union



## Acțiune ordinară

- O acțiune ordinară este un instrument de capitaluri proprii subordonat tuturor celorlalte clase de instrumente de capitaluri proprii.

## Acțiune ordinară

- O acțiune ordinară este un instrument de capitaluri proprii subordonat tuturor celorlalte clase de instrumente de capitaluri proprii.

## Acțiune ordinară potențială

- O acțiune ordinară potențială este un instrument financiar sau un alt contract care poate da dreptul deținătorului său la acțiuni ordinare.

## Diluție

- Diluția poate fi definită ca o scădere a EPS sau o creștere a pierderii pe acțiune, presupunând că acțiunile ordinare potențiale sunt convertite în acțiuni ordinare.

## Diluție

- Diluția poate fi definită ca o scădere a EPS sau o creștere a pierderii pe acțiune, presupunând că acțiunile ordinare potențiale sunt convertite în acțiuni ordinare.

## Antidiluție

- Antidiluția reprezintă la o creștere a EPS sau o reducere a pierderii pe acțiune, presupunând că acțiunile ordinare potențiale sunt convertite în acțiuni ordinare.

EPS de bază



Profitul net sau pierderea netă pentru  
perioada care poate fi atribuită  
deținătorilor de acțiuni ordinare



EPS de bază 

Profitul net sau pierderea netă pentru  
perioada care poate fi atribuită  
deținătorilor de acțiuni ordinare

---

Numărul mediu de acțiuni ordinare  
pentru perioada respectivă



La calcularea profitului net sau a pierderii nete acționarilor obișnuiți, valorile rezultate după impozitare ale dividendelor aferente acțiunilor preferențiale trebuie deduse din profiturile sau pierderile din activitățile continue care pot fi atribuite societății-mamă

$$\text{EPS de bază} = \frac{\text{Profitul net sau pierdere netă pentru perioada care poate fi atribuită deținătorilor de acțiuni ordinare}}{\text{Numărul mediu de acțiuni ordinare pentru perioada respectivă}}$$

Profitul net sau pierderea netă pentru perioada care poate fi atribuită deținătorilor de acțiuni ordinare

EPS de bază

=

Numărul mediu de acțiuni ordinare pentru perioada respectivă

La calcularea numărului mediu de acțiuni ordinare, trebuie luate în considerare toate acțiunile ordinare ale entității pe parcursul perioadei.

EPS de bază =

Profitul net sau pierderea netă pentru perioada care poate fi atribuită deținătorilor de acțiuni ordinare

---

Numărul mediu de acțiuni ordinare pentru perioada respectivă

La calcularea numărului mediu de acțiuni ordinare, trebuie luate în considerare toate acțiunile ordinare ale entității pe parcursul perioadei.



Acțiunile nou emise sunt înmulțite cu un **factor de pondere în timp** și adăugate la acțiunile ordinare în circulație. Acțiunile răscumpărate se înmulțesc cu un **factor de pondere în funcție de timp** și se scad din acțiunile ordinare în circulație.

Profitul net sau pierderea netă pentru perioada care poate fi atribuită deținătorilor de capitaluri proprii ordinare

$$\text{EPS de bază} = \frac{\text{Profitul net sau pierderea netă pentru perioada care poate fi atribuită deținătorilor de capitaluri proprii ordinare}}{\text{Numărul mediu de acțiuni ordinare pentru perioada respectivă}}$$

La calcularea numărului mediu de acțiuni ordinare, trebuie luate în considerare toate acțiunile ordinare ale entității pe parcursul perioadei.

Acțiunile nou emise sunt înmulțite cu un **factor de pondere în timp** și adăugate la acțiunile ordinare în circulație. În cazul în care o entitate a răscumpărat acțiuni, în acest caz, acțiunile răscumpărate se înmulțesc cu un **factor de pondere în funcție de timp** și se scad din acțiunile ordinare în circulație.

Factorul de pondere în funcție de timp =  $\frac{\text{Numărul de zile/luni în care acțiunile ordinare sunt în circulație în cursul perioadei.}}{\text{Numărul total de /luni într-un an}}$

# EXEMPLU

La 1 ianuarie 2022 Entitatea White are capitaluri proprii în sumă de 5.000.000 de u.m. și 5.000.000 de acțiuni în circulație. La 1 iulie 2022, entitatea a emis 1.000.000 de acțiuni noi, iar capitalul propriu total este acum de 6.000.000 u.m.. Entitatea White a răscumpărat 120.000 de acțiuni la 1 decembrie 2022.

Profitul Societății White atribuibil acționarilor ordinari a fost de 1.000.000 u.m. în 2021 și este de 1.045.000 u.m. în 2022.

# EXEMPLU

La 1 ianuarie 2022 Entitatea White are capitaluri proprii în sumă de 5.000.000 de u.m. și 5.000.000 de acțiuni în circulație. La 1 iulie 2022, entitatea a emis 1.000.000 de acțiuni noi, iar capitalul propriu total este acum de 6.000.000 u.m.. Entitatea White a răscumpărat 120.000 de acțiuni la 1 decembrie 2022.

Profitul Societății White atribuibil acționarilor ordinari a fost de 1.000.000 u.m. în 2021 și este de 1.045.000 u.m. în 2022.

Calcularea numărului mediu ponderat de acțiuni în 2022

Data	Numărul de luni de timp)(a)	Numărul de acțiuni (b)	Numărul ajustat de acțiuni (a*b)
<b>1 ianuarie 2022</b>	12/12	5.000.000	5.000.000

# EXEMPLU

La 1 ianuarie 2022 Entitatea White are capitaluri proprii în sumă de 5.000.000 de u.m. și 5.000.000 de acțiuni în circulație. La 1 iulie 2022, entitatea a emis 1.000.000 de acțiuni noi, iar capitalul propriu total este acum de 6.000.000 u.m.. Entitatea White a răscumpărat 120.000 de acțiuni la 1 decembrie 2022.

Profitul Societății White atribuibil acționarilor ordinari a fost de 1.000.000 u.m. în 2021 și este de 1.045.000 u.m. în 2022.

Calcularea numărului mediu ponderat de acțiuni în 2022

Data	Numărul de luni de timp)(a)	Numărul de acțiuni (b)	Numărul ajustat de acțiuni (a*b)
<b>1 ianuarie 2022</b>	12/12	5.000.000	5.000.000
<b>1 iulie 2022</b>	6/12	1.000.000	500.000

# EXEMPLU

La 1 ianuarie 2022 Entitatea White are capitaluri proprii în sumă de 5.000.000 de u.m. și 5.000.000 de acțiuni în circulație. La 1 iulie 2022, entitatea a emis 1.000.000 de acțiuni noi, iar capitalul propriu total este acum de 6.000.000 u.m.. Entitatea White a răscumpărat 120.000 de acțiuni la 1 decembrie 2022.

Profitul Societății White atribuibil acționarilor ordinari a fost de 1.000.000 u.m. în 2021 și este de 1.045.000 u.m. în 2022.

Calcularea numărului mediu ponderat de acțiuni în 2022

Data	Numărul de luni de timp)(a)	Numărul de acțiuni (b)	Numărul ajustat de acțiuni (a*b)
<b>1 ianuarie 2022</b>	12/12	5.000.000	5.000.000
<b>1 iulie 2022</b>	6/12	1.000.000	500.000
<b>1 decembrie 2022</b>	1/12	-120.000	-10.000



# EXEMPLU

La 1 ianuarie 2022 Entitatea White are capitaluri proprii în sumă de 5.000.000 de u.m. și 5.000.000 de acțiuni în circulație. La 1 iulie 2022, entitatea a emis 1.000.000 de acțiuni noi, iar capitalul propriu total este acum de 6.000.000 u.m.. Entitatea White a răscumpărat 120.000 de acțiuni la 1 decembrie 2022.

Profitul Societății White atribuibil acționarilor ordinari a fost de 1.000.000 u.m. în 2021 și este de 1.045.000 u.m. în 2022.

Calcularea numărului mediu ponderat de acțiuni în 2022

Data	Numărul de luni de timp)(a)	Numărul de acțiuni (b)	Numărul ajustat de acțiuni (a*b)
<b>1 ianuarie 2022</b>	12/12	5.000.000	5.000.000
<b>1 iulie 2022</b>	6/12	1.000.000	500.000
<b>1 decembrie 2022</b>	1/12	-120.000	-10.000
<b>Numărul mediu ponderat de acțiuni</b>			<b>5.490.000</b>

# EXEMPLU

La 1 ianuarie 2022 Entitatea White are capitaluri proprii în sumă de 5.000.000 de u.m. și 5.000.000 de acțiuni în circulație. La 1 iulie 2022, entitatea a emis 1.000.000 de acțiuni noi, iar capitalul propriu total este acum de 6.000.000 u.m.. Entitatea White a răscumpărat 120.000 de acțiuni la 1 decembrie 2022.

Profitul Societății White atribuibil acționarilor ordinari a fost de 1.000.000 u.m. în 2021 și este de 1.045.000 u.m. în 2022.

## Calcularea numărului mediu ponderat de acțiuni în 2022

Data	Numărul de luni (propoția de timp)(a)	Numărul de acțiuni (b)	Numărul ajustat de acțiuni (a*b)
1 ianuarie 2022	12/12	5.000.000	5.000.000
1 iulie 2022	6/12	1.000.000	500.000
1 decembrie 2022	1/12	120.000	-10.000
<b>Numărul mediu ponderat de acțiuni</b>			<b>5.490.000</b>

## Calcularea EPS de bază

Data	31 decembrie 2021
<b>Profit atribuibil acționarilor obișnuiți (c)</b>	1.000.000
<b>Numărul mediu de acțiuni (d)</b>	5.000.000
<b>EPS de bază (c/d)</b>	0,2

# EXEMPLU

La 1 ianuarie 2022 Entitatea White are capitaluri proprii în sumă de 5.000.000 de u.m. și 5.000.000 de acțiuni în circulație. La 1 iulie 2022, entitatea a emis 1.000.000 de acțiuni noi, iar capitalul propriu total este acum de 6.000.000 u.m.. Entitatea White a răscumpărat 120.000 de acțiuni la 1 decembrie 2022.

Profitul Societății White atribuibil acționarilor ordinari a fost de 1.000.000 u.m. în 2021 și este de 1.045.000 u.m. în 2022.

## Calcularea numărului mediu ponderat de acțiuni în 2022

Data	Numărul de luni (propoția de timp)(a)	Numărul de acțiuni (b)	Numărul ajustat de acțiuni (a*b)
1 ianuarie 2022	12/12	5.000.000	5.000.000
1 iulie 2022	6/12	1.000.000	500.000
1 decembrie 2022	1/12	120.000	-10.000
<b>Numărul mediu ponderat de acțiuni</b>			<b>5.490.000</b>

## Calcularea EPS de bază

Data	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
<b>Profit atribuibil acționarilor obișnuiți (c)</b>	1.000.000	1.045.000
<b>Numărul mediu de acțiuni (d)</b>	5.000.000	5.490.000
<b>EPS de bază (c/d)</b>	0,2	0,19

Uneori, entitățile emit acțiuni fără o modificare a resurselor.

De exemplu, atunci când se emite o emisiune de bonusuri:

- resursele totale ale entității nu se modifică,
- numărul total de acțiuni se modifică.

**EXEMPLU**

La 1 ianuarie 2022 entitatea Orange are capitaluri proprii de 5.000.000 u.m. și 5.000.000.000 de acțiuni în circulație. La 1 iulie 2022, entitatea a emis 1.000.000 de noi emisiuni gratuite utilizând rezervele de numerar.

Profitul companiei Orange atribuibil acționarilor ordinari a fost de 1.000.000 în 2021 și este de 1.045.000 în 2022.

# EXEMPLU

La 1 ianuarie 2022 entitatea Orange are capitaluri proprii de 5.000.000 u.m. și 5.000.000.000 de acțiuni în circulație. La 1 iulie 2022, entitatea a emis 1.000.000 de noi emisiuni gratuite utilizând rezervele de numerar. Profitul companiei Orange atribuibil acționarilor ordinari a fost de 1.000.000 în 2021 și este de 1.045.000 în 2022.

## Calcularea EPS de bază

Data	31 decembrie 2021
Profit atribuibil acționarilor obișnuiți (c)	1.000.000
Numărul mediu de acțiuni (d)	6.000.000
EPS de bază (c/d)	0,167

# EXEMPLU

La 1 ianuarie 2022 entitatea Orange are capitaluri proprii de 5.000.000 u.m. și 5.000.000.000 de acțiuni în circulație. La 1 iulie 2022, entitatea a emis 1.000.000 de noi emisiuni gratuite utilizând rezervele de numerar. Profitul companiei Orange atribuibil acționarilor ordinari a fost de 1.000.000 în 2021 și este de 1.045.000 în 2022.

## Calcularea EPS

Data	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
<b>Profit atribuibil acționarilor obișnuiți (c)</b>	1.000.000	1.045.000
<b>Numărul mediu de acțiuni (d)</b>	6.000.000	6.000.000
<b>EPS de bază (c/d)</b>	0,167	0,174

În conformitate cu standardul IAS 33, entitățile trebuie să prezinte în situațiile lor financiare atât EPS de bază, cât și EPS diluat. EPS de bază exprimă cât câștigă efectiv entitatea pe acțiune. În acest timp, EPS diluat permite utilizatorilor situațiilor financiare să întrevadă viitorul entității.



Profitul net sau pierderea netă pentru  
perioada care poate fi atribuită deținătorilor  
de acțiuni ordinare

EPS diluat



$$\text{EPS diluat} = \frac{\text{Profitul net sau pierderea netă pentru perioada care poate fi atribuită deținătorilor de capitaluri proprii ordinare}}{\text{Numărul mediu de acțiuni ordinare pentru perioada respectivă}}$$

- orice dividende sau alte elemente legate de acțiunile ordinare potențiale cu efect de diluție deduse la calcularea profitului sau a pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai societății-mamă
- orice dobândă recunoscută în cursul perioadei în legătură cu acțiunile ordinare potențiale dilutive; și
- orice alte modificări ale veniturilor sau cheltuielilor care ar rezulta din conversia acțiunilor ordinare potențiale dilutive.

EPS diluat



Profitul net sau pierderea netă pentru perioada care poate fi atribuită deținătorilor de acțiuni ordinare

Numărul mediu de acțiuni ordinare pentru perioada respectivă

EPS diluat




Profitul net sau pierderea netă pentru perioada care poate fi atribuită deținătorilor de acțiuni ordinare

Numărul mediu de acțiuni ordinare pentru perioada respectivă

media ponderată a numărului de acțiuni ordinare

+

media ponderată a numărului de acțiuni care ar fi emise dacă acțiunile potențial dilutive ar fi convertite în acțiuni ordinare.

An orange oval with a thin black border, containing the text "Acțiuni ordinare potențiale" in white. The oval is positioned on the left side of the page.

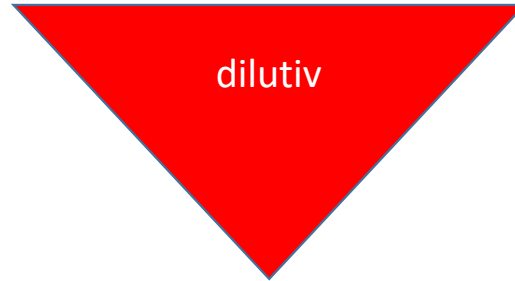
Acțiuni ordinare  
potențiale



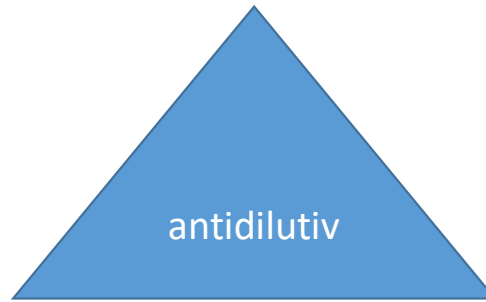
pot avea  
un efect



pot avea  
un efect

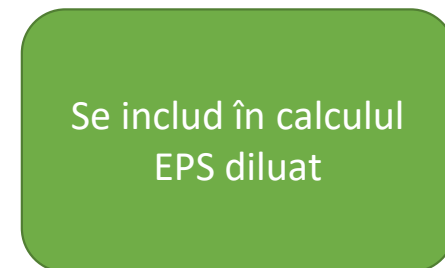
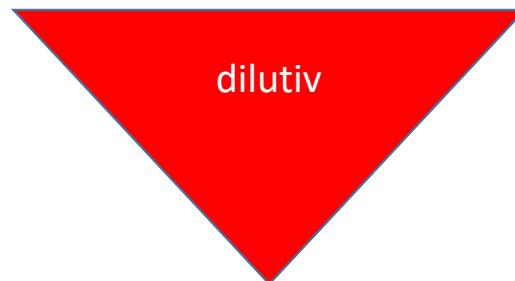


sau

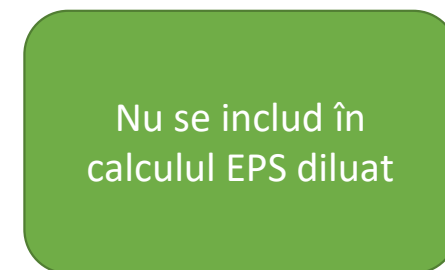
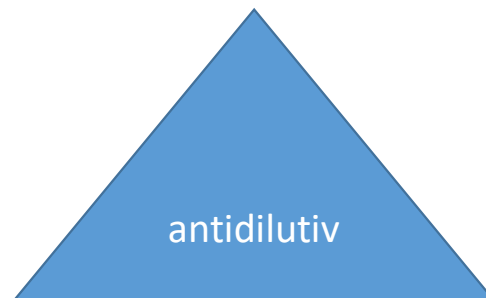




pot avea  
un efect



sau





Acțiuni ordinare  
potențiale

# Acțiuni ordinare potențiale

instrumente convertibile,

# Acțiuni ordinare potențiale

instrumente convertibile,

opțiuni și warante

# Acțiuni ordinare potențiale

instrumente convertibile,

opțiuni și warante

contracte care dau dreptul de a cumpăra  
acțiuni ale entității.

# OPȚIUNI

- Opțiunile pe acțiuni sunt contracte financiare care îi conferă deținătorului dreptul de a cumpăra sau de a vinde o anumită acțiune la un preț specificat în cadrul sau la sfârșitul unei perioade determinate. O opțiune de vânzare îi conferă titularului dreptul de a vinde o anumită acțiune la un anumit preț într-o anumită perioadă sau la sfârșitul unei anumite perioade, în timp ce o opțiune de cumpărare îi conferă titularului dreptul de a cumpăra o anumită acțiune la un anumit preț într-o anumită perioadă sau la sfârșitul unei astfel de perioade.
- Atâta timp cât prețul determinat în opțiunile de vânzare este mai mare decât prețul pieței, utilizarea opțiunii este avantajoasă pentru proprietar, iar exercitarea opțiunii va avea un efect de diluare asupra EPS.

# EXEMPLU

Entitatea Blue a vândut 10.000 de opțiuni pe acțiuni la 3 u.m. în 3 ani. Opțiunile pe acțiuni au fost vândute la 1 ianuarie 2022.

# EXEMPLU

Entitatea Blue a vândut 10.000 de opțiuni pe acțiuni la 3 u.m. în 3 ani. Opțiunile pe acțiuni au fost vândute la 1 ianuarie 2022.

Dacă prețul mediu de piață al acțiunii Blue în 2022 a fost de 4 u.m., această opțiune ar fi avantajoasă pentru proprietar. În cazul în care opțiunile sunt exercitate, va exista un efect de diluare.


# EXEMPLU

Entitatea Blue a vândut 10.000 de opțiuni pe acțiuni la 3 u.m. în 3 ani. Opțiunile pe acțiuni au fost vândute la 1 ianuarie 2022.

Dacă prețul mediu de piață al acțiunii Blue în 2022 a fost de 4 u.m., această opțiune ar fi avantajoasă pentru proprietar. În cazul în care opțiunile sunt exercitate, va exista un efect de diluare.

Dacă prețul mediu de piață al acțiunilor entității Blue în 2022 ar fi fost de 2 u.m., această opțiune ar fi dezavantajoasă pentru proprietar. În cazul în care opțiunile sunt exercitate, va exista un efect antidiluare.





La  
calcularea  
EPS diluat

## La calcularea EPS diluat

- Se calculează venitul care urmează să fie obținut în cazul exercitării opțiunilor.

## La calcularea EPS diluat

- Se calculează venitul care urmează să fie obținut în cazul exercitării opțiunilor.
- Se calculează numărul de acțiuni la care va corespunde acest venit în cazul în care acțiunile ordinare sunt cumpărate la prețul mediu al pieței. Aceste acțiuni au un efect antidilutiv.

## La calcularea EPS diluat

- Se calculează venitul care urmează să fie obținut în cazul exercitării opțiunilor.
- Se calculează numărul de acțiuni la care va corespunde acest venit în cazul în care acțiunile ordinare sunt achiziționate la prețul mediu al pieței. Aceste acțiuni au un efect antidilutiv.
- Diferența dintre numărul de opțiuni pe acțiuni și acțiunile care au efecte antidilutive este considerată ca fiind o emisiune de acțiuni ordinare fără contraprestație. Aceste acțiuni sunt luate în considerare pentru a calcula EPS diluat.

# EXEMPLU

Entitatea Yellow are emise 100.000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Yellow a emis și vândut 10.000 de opțiuni pe acțiuni la 3 u.m. în 3 ani. Prețul mediu de piață al acțiunilor Yellow în 2021 este de 4 u.m. Profitul entității Yellow atribuibil acționarilor ordinari în 2021 a fost de 100.000 u.m..

# EXEMPLU

Entitatea Yellow are emise 100.000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Yellow a emis și vândut 10.000 de opțiuni pe acțiuni la 3 u.m. în 3 ani. Prețul mediu de piață al acțiunilor Yellow în 2021 este de 4 u.m. Profitul entității Yellow atribuibil acționarilor ordinari în 2021 a fost de 100.000 u.m..

$$\text{EPS de bază} = \frac{100.000}{100.000} = 1$$

# EXEMPLU

Entitatea Yellow are emise 100.000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Yellow a emis și vândut 10.000 de opțiuni pe acțiuni la 3 u.m. în 3 ani. Prețul mediu de piață al acțiunilor Yellow în 2021 este de 4 u.m. Profitul entității Yellow atribuibil acționarilor ordinari în 2021 a fost de 100.000 u.m..

$$\text{EPS de bază} = \frac{100.000}{100.000} = 1$$

Venitul din exercitarea opțiunilor este de 30.000 u.m. (10.000 x 3).



# EXEMPLU

Entitatea Yellow are emise 100.000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Yellow a emis și vândut 10.000 de opțiuni pe acțiuni la 3 u.m. în 3 ani. Prețul mediu de piață al acțiunilor Yellow în 2021 este de 4 u.m. Profitul entității Yellow atribuibil acționarilor ordinari în 2021 a fost de 100.000 u.m..

$$\text{EPS de bază} = \frac{100.000}{100.000} = 1$$

Venitul din exercitarea opțiunilor este de 30.000 u.m. (10.000 x 3).

Numărul de acțiuni ordinare care pot fi cumpărate de pe piață la prețul mediu al pieței în cazul în care opțiunea este exercitată este de 7.500 (30.000/4).



# EXEMPLU

Entitatea Yellow are emise 100.000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Yellow a emis și vândut 10.000 de opțiuni pe acțiuni la 3 u.m. în 3 ani. Prețul mediu de piață al acțiunilor Yellow în 2021 este de 4 u.m. Profitul entității Yellow atribuibil acționarilor ordinari în 2021 a fost de 100.000 u.m..

$$\text{EPS de bază} = \frac{100.000}{100.000} = 1$$

Venitul din exercitarea opțiunilor este de 30.000 u.m. (10.000 x 3).

Numărul de acțiuni ordinare care pot fi cumpărate de pe piață la prețul mediu al pieței în cazul în care opțiunea este exercitată este de 7.500 (30.000/4).

10.000-7.500=2.500 de acțiuni sunt considerate ca fiind o emisiune de acțiuni ordinare fără contraprestație. Acestea sunt luate în considerare la calcularea EPS diluat.

# EXEMPLU

Entitatea Yellow are emise 100.000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Yellow a emis și vândut 10.000 de opțiuni pe acțiuni la 3 u.m. în 3 ani. Prețul mediu de piață al acțiunilor Yellow în 2021 este de 4 u.m. Profitul entității Yellow atribuibil acționarilor ordinari în 2021 a fost de 100.000 u.m..

$$\text{EPS de bază} = \frac{100.000}{100.000} = 1$$

Venitul din exercitarea opțiunilor este de 30.000 u.m. (10.000 x 3).


Numărul de acțiuni ordinare care pot fi cumpărate de pe piață la prețul mediu al pieței în cazul în care opțiunea este exercitată este de 7.500 (30.000/4).

10.000-7.500 = 2.500 se consideră ca fiind o emisiune de acțiuni ordinare fără contraprestație. Acestea sunt luate în considerare la calcularea EPS diluat.

$$\text{EPS diluat} = \frac{100.000}{100.000+2.500} = 0,976$$

# INSTRUMENTE CONVERTIBILE

- În cazul în care entitatea deține instrumente convertibile, cum ar fi obligațiunile convertibile și acțiunile preferențiale convertibile, aceste instrumente trebuie, de asemenea, luate în considerare la calcularea EPS diluat.



La  
calcularea  
EPS diluat

## La calcularea EPS diluat

- Valoarea după impozitare a dobânzii plătite pentru obligațiuni trebuie adăugată la profit.

## La calcularea EPS diluat

- Valoarea după impozitare a dobânzii plătite pentru obligațiuni trebuie adăugată la profit.
- Dividendele plătite pentru acțiunile preferențiale trebuie adăugate la profitul sau pierderea atribuibilă deținătorilor de capitaluri proprii ordinare.

## La calcularea EPS diluat

- Valoarea după impozitare a dobânzii plătite pentru obligațiuni trebuie adăugată la profit.
- Dividendele plătite pentru acțiunile preferențiale trebuie adăugate la profitul sau pierderea atribuibilă deținătorilor de capitaluri proprii ordinare.
- Ar trebui să se țină seama de creșterea numărului de acțiuni ordinare ca urmare a conversiei acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare.

## La calcularea EPS diluat

- Valoarea după impozitare a dobânzii plătite pentru obligațiuni trebuie adăugată la profit.
- Dividendele plătite pentru acțiunile preferențiale trebuie adăugate la profitul sau pierderea atribuibilă deținătorilor de capitaluri proprii ordinare.
- Ar trebui să se țină seama de creșterea numărului de acțiuni ordinare ca urmare a conversiei acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare.
- Atunci când se calculează numărul de acțiuni ordinare care rezultă din conversia instrumentelor convertibile, se ia în considerare factorul de ponderare în timp.



# EXEMPLU

Entitatea Red are 100 000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Red a emis și vândut 10.000 de obligațiuni convertibile. O obligațiune poate fi convertită în șase acțiuni ordinare. În 2022, a fost plătită o dobândă în valoare de 20.000 u.m. pentru obligațiunile convertibile. Entitatea Red a obținut un profit în valoare de 100.000 u.m. în 2022. Rata impozitului pe profit este de 20%.

# EXEMPLU

Entitatea Red are 100 000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Red a emis și vândut 10.000 de obligațiuni convertibile. O obligațiune poate fi convertită în șase acțiuni ordinare. În 2022, a fost plătită o dobândă în valoare de 20.000 u.m. pentru obligațiunile convertibile. Entitatea Red a obținut un profit în valoare de 100.000 u.m. în 2022. Rata impozitului pe profit este de 20%.

$$\text{EPS de bază} = \frac{100.000}{100.000} = 1$$

# EXEMPLU

Entitatea Red are 100 000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Red a emis și vândut 10.000 de obligațiuni convertibile. O obligațiune poate fi convertită în șase acțiuni ordinare. În 2022, a fost plătită o dobândă în valoare de 20.000 u.m. pentru obligațiunile convertibile. Entitatea Red a obținut un profit în valoare de 100.000 u.m. în 2022. Rata impozitului pe profit este de 20%.

$$\text{EPS de bază} = \frac{100.000}{100.000} = 1$$

Valoarea după impozitare a dobânzii  
plătite la obligațiuni este de 16.000 u.m.  
(20.000 x (1-0,2)).

# EXEMPLU

Entitatea Red are 100 000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Red a emis și vândut 10.000 de obligațiuni convertibile. O obligațiune poate fi convertită în șase acțiuni ordinare. În 2022, a fost plătită o dobândă în valoare de 20.000 u.m. pentru obligațiunile convertibile. Entitatea Red a obținut un profit în valoare de 100.000 u.m. în 2022. Rata impozitului pe profit este de 20%.

$$\text{EPS de bază} = \frac{100.000}{100.000} = 1$$

Valoarea după impozitare a dobânzii plătite la obligațiuni este de 16.000 u.m.  $(20.000 \times (1 - 0,2))$ .

Numărul mediu ponderat de acțiuni potențiale este de 40.000  $(10.000 \times 6 \times (8/12))$ .

# EXEMPLU

Entitatea Red are 100 000 de acțiuni ordinare. La 1 mai 2020, Red a emis și vândut 10.000 de obligațiuni convertibile. O obligațiune poate fi convertită în șase acțiuni ordinare. În 2022, a fost plătită o dobândă în valoare de 20.000 u.m. pentru obligațiunile convertibile. Entitatea Red a obținut un profit în valoare de 100.000 u.m. în 2022. Rata impozitului pe profit este de 20%.

$$\text{EPS de bază} = \frac{100.000}{100.000} = 1$$


Valoarea după impozitare a dobânzii plătite la obligațiuni este de 16.000 u.m.  $(20.000 \times (1 - 0,2))$ .

Numărul mediu ponderat de acțiuni potențiale este de 40.000  $(10.000 \times 6 \times (8/12))$ .

$$\text{EPS diluat} = \frac{100.000 + 16.000}{100.000 + 40.000} = 0,83$$

# ACȚIUNI CARE POT FI EMISE ÎN MOD CONDIȚIONAT

- Acțiunile care pot fi emise în mod condiționat sunt acțiuni care vor fi emise cu titlu gratuit sau la un preț redus dacă sunt îndeplinite condițiile specificate în acordul privind acțiunile contingente. Condițiile din acordul privind acțiunile cu emisiune condiționată pot fi factori precum realizarea unui anumit volum de vânzări, obținerea unui anumit profit etc.
- Acțiunile care pot fi emise în mod condiționat sunt luate în considerare în calculul EPS de bază numai atunci când este îndeplinită condiția relevantă.



La  
calcularea  
EPS diluat

## La calcularea EPS diluat

- Acțiunile ordinare care pot fi emise în mod condiționat sunt incluse în calcul în cazul în care condiția este îndeplinită în perioada curentă, chiar dacă este legată de perioade viitoare.



## La calcularea EPS diluat

- Acțiunile ordinare care pot fi emise în mod condiționat sunt incluse în calcul în cazul în care condiția este îndeplinită în perioada curentă, chiar dacă este legată de perioade viitoare.
- În cazul în care acordul privind acțiunile ordinare care pot fi emise în mod condiționat este încheiat în perioada anterioară, se consideră că acțiunile ordinare care pot fi emise în mod condiționat există de la începutul perioadei curente.

## La calcularea EPS diluat

- Acțiunile ordinare care pot fi emise în mod condiționat sunt incluse în calcul în cazul în care condiția este îndeplinită în perioada curentă, chiar dacă este legată de perioade viitoare.
- În cazul în care acordul privind acțiunile ordinare care pot fi emise în mod condiționat este încheiat în perioada anterioară, se consideră că acțiunile ordinare care pot fi emise în mod condiționat există de la începutul perioadei curente.
- În cazul în care acordul privind acțiunile contingente este încheiat în perioada curentă, se consideră că acțiunile contingente există de la data contractului.

# EXEMPLU

Entitatea Black are un acord de participare contingentă la profit care prevede că 1% din profitul perioadei va fi distribuit managerilor entității în cazul în care profitul net depășește 500.000 u.m.. Acest acord a fost încheiat în 2020 și a acoperit o perioadă de zece ani. Entitatea a obținut un profit de 600.000 u.m. la sfârșitul anului 2021. Entitatea are 100.000 de acțiuni ordinare în 2021. Prețul mediu de piață al acțiunilor ordinare în 2021 este de 2 u.m..

# EXEMPLU

Entitatea Black are un acord de participare contingentă la profit care prevede că 1% din profitul perioadei va fi distribuit managerilor entității în cazul în care profitul net depășește 500.000 u.m.. Acest acord a fost încheiat în 2020 și a acoperit o perioadă de zece ani. Entitatea a obținut un profit de 600.000 u.m. la sfârșitul anului 2021. Entitatea are 100.000 de acțiuni ordinare în 2021. Prețul mediu de piață al acțiunilor ordinare în 2021 este de 2 u.m..

$$\text{EPS de bază} = \frac{600.000}{100.000} = 6 \text{ u.m.}$$

# EXEMPLU

Entitatea Black are un acord de participare contingentă la profit care prevede că 1% din profitul perioadei va fi distribuit managerilor entității în cazul în care profitul net depășește 500.000 u.m.. Acest acord a fost încheiat în 2020 și a acoperit o perioadă de zece ani. Entitatea a obținut un profit de 600.000 u.m. la sfârșitul anului 2021. Entitatea are 100.000 de acțiuni ordinare în 2021. Prețul mediu de piață al acțiunilor ordinare în 2021 este de 2 u.m..

$$\text{EPS de bază} = \frac{600.000}{100.000} = 6 \text{ u.m.}$$

Numărul de acțiuni care urmează să fie distribuite managerilor este de 3.000  $((600.000 \times 0,01) / 2)$ .

# EXEMPLU

Entitatea Black are un acord de participare contingentă la profit care prevede că 1% din profitul perioadei va fi distribuit managerilor entității în cazul în care profitul net depășește 500.000 u.m.. Acest acord a fost încheiat în 2020 și a acoperit o perioadă de zece ani. Entitatea a obținut un profit de 600.000 u.m. la sfârșitul anului 2021. Entitatea are 100.000 de acțiuni ordinare în 2021. Prețul mediu de piață al acțiunilor ordinare în 2021 este de 2 u.m..

$$\text{EPS de bază} = \frac{600.000}{100.000} = 6 \text{ u.m.}$$

Numărul de acțiuni care urmează să fie distribuite managerilor este de 3.000  $((600.000 \times 0,01) / 2)$ .

$$\text{EPS diluat} = \frac{600.000}{100.000 + 3.000} = 5,82 \text{ u.m.}$$

O entitate trebuie să prezinte următoarele informații în situația rezultatului global pentru toate perioadele prezentate

O entitate trebuie să prezinte următoarele informații în situația rezultatului global pentru toate perioadele prezentate

Rezultatul de bază și diluat pentru profitul sau pierderea din activități continue atribuibil acționarilor ordinari ai societății-mamă



O entitate trebuie să prezinte următoarele informații în situația rezultatului global pentru toate perioadele prezentate

Rezultatul de bază și diluat pentru profitul sau pierderea din activități continue atribuibil acționarilor ordinari ai societății-mamă

Rezultatul pe acțiuni este prezentat pentru fiecare perioadă pentru care se prezintă o situație a rezultatului global.

O entitate trebuie să prezinte următoarele informații în situația rezultatului global pentru toate perioadele prezentate

Rezultatul de bază și diluat pentru profitul sau pierderea din activități continue atribuibil acționarilor ordinari ai societății-mamă

Rezultatul pe acțiune este prezentat pentru fiecare perioadă pentru care se prezintă o situație a rezultatului global.

În cazul în care entitatea are o activitate întreruptă, aceasta trebuie să prezinte, de asemenea, rezultatul de bază pe acțiune și rezultatul diluat pe acțiune pentru profitul sau pierderea din activități întrerupte.

# INFORMAȚII DE PREZENTAT

- Cifrele EPS de bază și EPS diluat trebuie prezentate în situația rezultatului global.

# INFORMAȚII DE PREZENTAT

- Cifrele EPS de bază și EPS diluat trebuie prezentate în situația rezultatului global.
- În note, entitatea trebuie să furnizeze informații privind modul în care au fost accesate aceste cifre.

# INFORMAȚII DE PREZENTAT

- Cifrele EPS de bază și EPS diluat trebuie prezentate în situația rezultatului global.
- În note, entitatea trebuie să furnizeze informații privind modul în care au fost accesate aceste cifre.
- În plus, dacă există instrumente financiare care nu sunt luate în considerare în calculul EPS diluat deoarece nu au avut un efect de diluție în perioada curentă, acestea trebuie prezentate în note.



# PASSFR.EU

A Digital Learning Platform for Generation Z:  
Passport to IFRS®



Co-funded by the  
Erasmus+ Programme  
of the European Union