

معيـار المحاسبة المصري رقم (٣٩)

IFRAS 2

المدفوعات المبنيـة على أسهم

المحتويات

١. هدف المعيار
٢. نطاق المعيار
٣. تعريفات
٤. المعالجة المحاسبية
٥. العرض والإفصاح
٦. مثال

هدف المعيار:

- يهدف هذا المعيار الى إيضاح المعلومات اللازمة في التقارير المالية للمنشأة عندما تدخل في صفقة يتم السداد فيها في صور أسهم بما في ذلك العمليات التي تتم مع العاملين أو أطراف أخرى، بما في ذلك المصروفات المتصلة بالمعاملات التي يمنح فيها العاملون خيار الإكتتاب في أسهم.

نطاق المعيار:

ينبغي أن يطبق هذا المعيار على جميع معاملات السداد على أساس السهم وخاصة:

- تسويات الملكية:

أى معاملات الدفع على أساس أسهم والمسددة فى شكل أدوات حقوق ملكية عندما تحصل المنشأة على سلع وخدمات ويتم سداد المقابل فى صورة أدوات حقوق ملكية (يشمل ذلك الاسهم وخيارات السداد).

تعريفات:

- معاملة دفع على أساس أسهم:

تعرف بأنها معاملة تحصل فيها المنشأة على سلع أو خدمات مقابل أدوات حقوق ملكية في المنشأة (قد تأخذ صورة أسهم أو خيارات أسهم) أو تحصل المنشأة على سلع وخدمات مقابل إلتزام أمام المورد الذى يقدم السلع أو الخدمات عن مبالغ يتم تحديدها على أساس أسعار أسهم المنشأة أو أى أدوات حقوق ملكية أخرى للمنشأة.

- أداة حقوق ملكية:

أى هو عقد يثبت حصة متبقية فى أصول المنشأة بعد خصم جميع الالتزامات على المنشأة.

- معاملة دفع على أساس الاسهم يتم تسويتها بحقوق ملكية:

هى معاملة دفع على أساس أسهم تتلقى فيها المنشأة سلع أو خدمات (بما فى ذلك أسهم أو خيارات الاسهم) فى مقابل أدوات حقوق الملكية فى المنشأة.

- معاملة دفع على أساس الاسهم يتم تسويتها نقداً:

هى صفقة دفع على أساس الاسهم يتم تسويتها نقداً، حيث تحصل المنشأة على سلع أو خدمات مقابل تحمل التزام بتحويل نقدى أو أصول أخرى للمورد لهذه السلع والخدمات يتم تحديده على أساس مبالغ مستمدة من سعر أو قيمة أسهم المنشأة أو أدوات ملكية أخرى.

- القيمة العادلة:

هى المبلغ الذى يمكن من خلاله تبادل اصل ما او تسوية التزام ما او آداه حقوق ملكيه ممنوحة يمكن تبادلها بين اطراف كل منهم لديه الرغبة فى التبادل وعلى بيئة من الحقائق ويتعاملان بإرادة حرة.

“Grant date”

- تاريخ المنح:

هو التاريخ الذى تتفق فيه المنشأة مع طرف اخر (بما هى ذلك احد العاملين) على اتفاقية دفع على اساس الاسهم، وفى تاريخ المنح تتفاوض المنشأة مع طرف مقابل حول نقدية او اصول اخرى او ادوات حقوق ملكيه بالمشاة بشرط استيفاء الشروط المحدده لهذا المنح.

“Intrinsic Value”

- فرق القيمة بالزيادة:

هى الفرق بين القيمة العادلة للأسهم التى يكون للطرف المقابل حق الاكتتاب فيها او يكون له الحق فى الحصول عليه و السعر الذى يكون مطلوبا من الطرف المقابل ان يدفعه مقابل هذه الاسهم.

“Stock Option”

- خيار الاكتتاب فى الاسهم:

هو عقد يعطى حامله حق – دون التزام بذلك – للاكتتاب باسمه منشأة بسعر محدد او قابل للتحديد بالنسبة لفترة زمنية معينة فى المستقبل.

“Vesting Period”

- فترة الاستحقاق:

هى فتره يجب خلالها استيفاء جميع شروط التحويل المحدده فى اتفاقيه الدفع على اساس السهم .

“Measurement Date”

- تاريخ القياس:

التاريخ الذي يتم فيه قياس القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة لأغراض هذا المعيار، وبالنسبة للمعاملات التي تجرى مع العاملين وغيرهم ممن يقدمون خدمات مماثلة يعتبر تاريخ القياس هو تاريخ المنح، بالنسبة للمعاملات التي تجرى مع أطراف بخلاف العاملين (وأولئك الذين يقدمون خدمات مماثلة)، يكون تاريخ القياس هو ذاته تاريخ حصول المنشأة على السلع أو تقديم الطرف الآخر للخدمة.

المعالجة المحاسبية:

- يمكن للمدفوعات على أساس الاسهم ان تتم من خلال:
 - تسوية نقدية.
 - تسوية ملكية.
- وينبغي على المنشأة إثبات السلع والخدمات التي تتلقاها أو تحصل عليها في معاملة سداد على أساس الاسهم عندما تحصل على السلعة أو تتلقى الخدمة.
- يجب قياس معاملة الدفع على أساس الاسهم على أساس:
 - القيمة العادلة للسلع أو الخدمات المستلمة في حالة كان طرف ثالث من غير العاملين وإذا لم يكن ممكناً قياس القيمة العادلة لتلك السلع أو الخدمات بشكل يعتمد عليه فيتم القياس على القيمة العادلة لأدوات الملكية.

- يجب أن تكون القيمة العادلة لأدوات الملكية التي صدرت أو تصدر على أساس أسعار السوق، ويجب قياس الاسهم المقيدة في سوق الأوراق المالية بسعر السوق.

- قياس خيارات الاسهم:

• على أساس أسعار السوق لأي خيارات تجارية مماثلة.

أو

• استخدام نموذج تسعير الخيار في غياب أسعار السوق.

أو

• فرق القيمة بالزيادة عندما لا يمكن قياسها بشكل موثوق على أساس سعر السوق أو على أساس نموذج تسعير الخيار.

- يجب قياس القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الصادرة أو التي تصدر:
 - فى تاريخ المنح بالنسبة للمعاملات مع العاملين أو الآخرين الذين يقدمون خدمات مماثلة.
 - فى تاريخ تلقى المنشأة للسلع أو تقديم الطرف المقابل للخدمات فى كل الحالات الأخرى.
- قد يكون مطلوباً من المنشأة قياس أدوات حقوق الملكية بطريقة فرق القيمة بالزيادة ويعاد قياس هذه الأدوات فى كل تاريخ إعداد التقارير المالية وحتى تاريخ التسوية النهائى، ويتم الاعتراف وإثبات أى تغيير فى القيمة الذاتية كربح أو خسارة.

العرض والإفصاح:

- يجب على المنشأة أن تفصح عن المعلومات التي تمكن مستخدمة القوائم المالية من فهم طبيعة ودرجة إتفاقات الدفع على أساس الاسهم التي وجدت خلال الفترة.

ويجب على كل منشأة أن تقدم وصفاً لما يلي:

- كل نوع من اتفاقات الدفع على أساس الاسهم الموجودة في أي وقت خلال الفترة.
- الاحكام والشروط العامة لكل عقد، وأقصى مدة للخيارات الممنوحة وطريقة التسوية (مثلاً إذا كانت نقداً أو حقوق ملكية).

مثال: "خيار الإكتتاب فى أسهم للعاملين"

مثال (١): فى حالة توافق تاريخ المنح مع تاريخ القياس:

تم منح خيار لأحد المديرين لشراء ١٠٠ سهم (القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصرى) بسعر ٥٢ جنيه مصرى فى حين كان سعر السوق ٥٨ جنيه مصرى، علماً بأن مدة الخيار الممنوحة ٥ سنوات.

الحل:

قيد اثبات الخيار بالدفاتر

$$(٥٢ - ٥٨) \times ١٠٠ \text{ سهم} = ٦٠٠ \text{ جنيه}$$

٦٠٠ من د/ مصروف منح مؤجلة (حساب عكسى فى حقوق المساهمين)
الى د/ أسهم تحفيز العاملين القائمة (حقوق المساهمين) ٦٠٠

هذا المصروف المؤجل يطرح من أسهم تحفيز العاملين القائمة ويتم إظهاره ضمن حقوق المساهمين وهو يعبر عن صافى الخدمات الممنوحة.

وطبقاً لهذا الخيار سيقوم المدير بتقديم خدمات للحصول عليها حيث سيتم عمل قيد محاسبى لتخصيص هذا المصروف على الفترات الخاصة بها (٥ سنوات) ويتم عمل القيد التالى سنوياً:

١٢٠ من د/ مصروف المنح (٦٠٠ ÷ ٥ سنوات)
الى د/ مصروف منح مؤجلة ١٢٠

يتم عمل القيد التالى عند تاريخ ممارسة الخيار، يتم الحصول على النقدية وإصدار الاسهم بالقيد التالى:

٥ ٢٠٠ من ح/ النقدية

٦٠٠ من ح/ أسهم تحفيز العاملين القائمة

١٠٠ الى ح/ الأسهم بالقيمة الاسمية (١٠٠ سهم $\times$ ١ جنيه مصرى)

٥ ٧٠٠ الى ح/ علاوة الاصدار الخاصة بالخيارات الممنوحة (مستنتج)

وفى حالة تعثر الموظف عن تنفيذ الاتفاق الملزم بينهما وذلك بترك العمل قبل ٥ سنوات يتم تخفيض إجمالى مصروف المنح فى السنة التى ترك بها المدير العمل على قائمة الدخل.

مثال:

افتراض أن المدير قام بترك الشركة فى السنة الثالثة أى قبل سنتين من إكمال المدة الخاصة بالخيار وهى خمس سنوات.

الحل:

يتم عمل القيد الاتى فى السنة الثالثة:

٦٠٠ من ح/ أسهم تحفيز العاملين القائمة "حقوق المساهمين"

٣٦٠ الى ح/ مصروف المنح المؤجل (١٢٠ $\times$ ٣ سنوات) "الحساب العكسى بحقوق المساهمين"

٢٤٠ الى ح/ مصروف المنح (١٢٠ $\times$ ٢ سنة المتبقية) "قائمة الدخل"

مثال (٢): فى حالة وقوع تاريخ القياس بعد تاريخ المنح:

افترض أنه فى يوم ٢٠٠١/١/١ قامت الشركة بمنح خيار لشراء ١٠٠ سهم عادى بنسبة ٩٠% من قيمتها السوقية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ علماً بأن مدة الخيار الممنوحة تبلغ ٤ سنوات، يلاحظ أنه فى يوم ٢٠٠١/١/١ عدد الاسهم قابل للتحديد بينما سعر الخيار الممنوح غير معلوم.

المعطيات:

سعر السوق وسعر الخيار كما يلى:

السنة	سعر السوق للسهم	سعر الخيار
٢٠٠١/١٢/٣١	١٠ جم × ٩٠% =	٩ جنيه مصرى
٢٠٠٢/١٢/٣١	١٣ جم × ٩٠% =	١١,٧٠ جنيه مصرى
٢٠٠٣/١٢/٣١	١٥ جم × ٩٠% =	١٣,٥٠ جنيه مصرى

قيود إثبات مصروف المنح:

البيان	٢٠٠١	٢٠٠٢	٢٠٠٣	٢٠٠٤
من حـ/ مصروف المنح	*٢٥	*٤٠	*٤٧,٥	٣٧,٥
الى حـ/ أسهم تحفيز العاملين القائمة	*٢٥	*٤٠	*٤٧,٥	٣٧,٥

٢٠٠١ = (١٠ جم - ٩ جم) × ١٠٠ سهم × (٤/١) = ٢٥ جم (٤ هى عدد السنوات المعطاة)

٢٠٠٢ = (١٣ جم - ١١,٧ جم) × ١٠٠ سهم × (٤/٢) - (٢٥) وهو المصروف المعترف به حتى تاريخه = ٤٠ جم

٢٠٠٣ = (١٥ جم - ١٣,٥ جم) × ١٠٠ سهم × (٤/٣) - (٤٠ + ٢٥) وهو المصروف المعترف به حتى تاريخه = ٤٧,٥ جم

٢٠٠٤ = (١٥ جم - ١٣,٥ جم) × ١٠٠ سهم × (٤/٤) - (٤٧,٥ + ٤٠ + ٢٥) وهو المصروف المعترف به حتى تاريخه = ٣٧,٥ جم

* ناتجة عن تطبيق التغيير فى تقديرات محاسبية "قاعدة الباقي ÷ الباقي".