

## REGLUGERÐ

### um gildistöku reglugerðar Evrópusambandsins um innleiðingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla (VII).

#### 1. gr.

Eftirfarandi reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB), sem vísað er til á eftir lið 10ba í XXII. viðauka við samninginn um Evrópska efnahagssvæðið, eins og honum var breytt með ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 87/2005, frá 10. júní 2005, um breytingu á XXII. viðauka (Félagaréttur) við EES-samninginn, skal öðlast gildi hér á landi með þeim breytingum og viðbótum sem leiðir af XXII. viðauka samningsins, bókun 1 um altæka aðlögun og öðrum ákvæðum samningsins:

Reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 211/2005 frá 4. febrúar 2005 um breytingu á reglugerð (EB) nr. 1725/2003 um innleiðingu tiltekinna, alþjóðlegra reikningsskilastaðla í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1606/2002 að því er varðar alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS-staðla) 1 og 2 og alþjóðlega reikningsskilastaðla (IAS-staðla) nr. 12, 16, 19, 32, 33, 38 og 39.

#### 2. gr.

Reglugerð framkvæmdastjórnar (EB) nr. 211/2005 og ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 87/2005, sbr. 1. gr. sem birt hefur verið í EES-viðbæti við Stjórnartíðindi EB nr. 52, dags. 13. október 2005, bls. 13, eru birtar sem fylgiskjal með reglugerð þessari.

#### 3. gr.

Reglugerð þessi, sem sett er með stoð í 1. mgr. 127. gr. laga nr. 3/2006, um ársreikninga, skal gilda fyrir félög sem skylt er eða nýta sér heimild til að semja ársreikninga sína og samstæðureikninga í samræmi við innleidda alþjóðlega reikningsskilastaðla, öðlast þegar gildi og skal gilda fyrir hvert það reikningsár sem hefst 1. janúar 2007 eða síðar.

*Fjármálaráðuneytinu, 5. nóvember 2007.*

F. h. r.  
**Baldur Guðlaugsson.**

\_\_\_\_\_  
*Pórdur Reynisson.*

**Fylgiskjal.****ÁKVÖRDUN SAMEIGINLEGU EES-NEFNDARINNAR  
nr. 87/2005**

2005/EES/52/11

frá 10. júní 2005

**um breytingu á XXII. viðauka (Félagaréttur) við EES-samninginn**

SAMEIGINLEGA EES-NEFNDIN HEFUR,

með hliðsjón af samningnum um Evrópska efnahagssvæðið, með áorðnum breytingum samkvæmt bókun um breytingu á samningnum um Evrópska efnahagssvæðið, er nefnist hér á eftir „samningurinn“, einkum 98. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) XXII. viðauka við samninginn var breytt með ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 71/2005 frá 29. apríl 2005 <sup>(1)</sup>.
- 2) Reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 211/2005 frá 4. febrúar 2005 um breytingu á reglugerð EB nr. 1725/2003 um innleiðingu tiltekinna, alþjóðlegra reikningsskilastaðla í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1606/2002 að því er varðar alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS-staðla) 1 og 2 og alþjóðlega reikningsskilastaðla (IAS-staðla) 12, 16, 19, 32, 33, 38 og 39 <sup>(2)</sup> skal felld inn í samninginn.

ÁKVEÐIÐ EFTIRFARANDI:

1. gr.

Eftirfarandi undirliður bætist við í lið 10ba (reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 1725/2003) í XXII. viðauka við samninginn:

2. gr.

„– **32005 R 0211**: Reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 211/2005 frá 4. febrúar 2005 (Stjtið. ESB L 41, 11.2.2005, bls. 1).“

Íslenskur og norskur texti reglugerðar (EB) nr. 211/2005, sem verður birtur í *EES-viðbæti við Stjórnartíðindi Evrópusambandsins*, telst fullgiltur.

3. gr.

Ákvörðun þessi öðlast gildi 20 dögum eftir að hún er samþykkt að því tilskildu að allar tilkynningar samkvæmt 1. mgr. 103. gr. samningsins hafi borist sameiginlegu EES-nefndinni <sup>(\*)</sup>.

4. gr.

Ákvörðun þessi skal birt í EES-deild *Stjórnartíðinda Evrópusambandsins* og EES-viðbæti við þau.

Gjört í Brussel 10. júní 2005.

Fyrir hönd sameiginlegu EES-nefndarinnar

**R. Wright**

formaður.

<sup>(1)</sup> Stjtið. ESB L 239, 15.9.2005, bls. 62 og EES-viðbætur við Stjtið. ESB nr. 46, 15.9.2005, bls. 38.

<sup>(2)</sup> Stjtið. ESB L 41, 11.2.2005, bls. 1.

<sup>(\*)</sup> Engin stjórnskipuleg skilyrði gefin til kynna.

## REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR (EB) nr. 211/2005

frá 4. febrúar 2005

um breytingu á reglugerð EB nr. 1725/2003 um innleiðingu tiltekinna, alþjóðlegra reikningsskilastaðla í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1606/2002 að því er varðar alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS-staðla) 1 og 2 og alþjóðlega reikningsskilastaðla (IAS-staðla) nr. 12, 16, 19, 32, 33, 38 og 39

(Texti sem varðar EES)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUBANDALAGANNA HEFUR,

með hliðsjón af stofnsáttmála Evrópubandalagsins,

með hliðsjón af reglugerð (EB) Evrópuþingsins og ráðsins nr. 1606/2002 frá 19. júlí 2002 um beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla <sup>(1)</sup>, einkum 1. mgr. 3. gr.,

matsaðferðir sem hafa ekki verið fyrir hendi hingað til fyrir allar tegundir eignarhlutategdra greiðslna (t.d. langtímavalréttur starfsmanna að eignarhlutum sem ekki er heimilt að stunda viðskipti með). Í framtíðinni gætu aðrar og nýjar aðferðir verið þróaðar til að mæta þörfum fyrirtækja, endurskoðenda og fjárfesta. Einkum gætu nýskráð fyrirtæki eða fyrirtæki sem hafa ekki nógu langan feril að baki átt í erfiðleikum með að áætla gengi hlutabréfa í framtíðinni.

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Með reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 1725/2003 <sup>(2)</sup> voru samþykktir tilteknir alþjóðlegir staðlar og túlkningar sem voru til staðar 1. september 2002.
  - 2) Þann 19. febrúar 2004 gaf Alþjóðareikningsskilaráðið (IASB) út alþjóðlegan reikningsskilastaðal (IFRS) 2, *eignarhlutatengdar greiðslur*. Samkvæmt IFRS-staðli 2 er þess krafist í fyrsta skipti að rekstrarreikningar fyrirtækja endurspegli áhrif eignarhlutatengdra greiðslumiðlana, þ.m.t. útgjöld sem tengjast viðskiptum þar sem stjórn og starfsmönnum er veittur eignarhlutavalréttur. Áður voru viðskipti þar sem starfsmönnum var veittur valréttur ekki færð í rekstrarreikninga fyrirtækis heldur var greint frá þeim í skýringunum og höfðu þau engin áhrif á tilkynningar til fjármagnsmarkaða um hagnað.
  - 3) Með samráði við tæknisérfræðinga á þessu sviði er það staðfest að IFRS-staðall 2 stenst tæknileg skilyrði fyrir innleiðingu sem eru sett fram í 3. gr. reglugerðar (EB) nr. 1606/2002, einkum kröfuna um að þjóna hagsmunum almennings í Evrópu.
  - 4) Í IFRS-staðli 2 er ekki tilgreint hvaða virðismatsaðferðir skuli nota. Þess í stað er einungis lýst þeim þáttum sem skal að lágmarki taka mið af við mat á gangvirði eignarhlutatengdra greiðslna. Þetta var með vilja gert til að koma ekki í veg fyrir að þróaðar séu viðeigandi
- 5) Framkvæmdastjórnin tók mið af gagnrýni sem kom frá nokkrum hlutaðeigandi aðilum í samráðsferlinu varðandi hversu flókinn IFRS-staðall 2 *eignarhlutatengdar greiðslur* er. Framkvæmdastjórninni er kunnugt um óleyst tæknitriði þessa staðals og tengd áhyggjuefni sem varða efnahagsleg áhrif þeirra. Framkvæmdastjórnin viðurkennir að með tilliti til hugsanlegra áhrifa, t.d. á valréttaráætlun fyrir starfsmenn á eignarhlutum, og hugsanlegar afleiðingar fyrir samkeppnishæfni fyrirtækja innan Evrópusambandsins, skuli haft reglulegt eftirlit með beitingu staðalsins. Hins vegar er það í þágu evrópskra fjármagnsmarkaða og evrópskra fjárfesta að staðallinn njóti stuðnings. Framkvæmdastjórnin mun því hafa eftirlit með framtíðaráhrifum IFRS-staðals 2 á evrópsk fyrirtæki og endurskoða notkunarsvið staðalsins eigi síðar en í júlí 2007.
  - 6) Framkvæmdastjórnin minnir á að í reglugerð (EB) nr. 1606/2002 (IAS-reglugerðin) frá 19. júlí 2002 er þess krafist að fyrir hvert fjárhagsár sem hefst 1. janúar 2005 eða síðar skulu félög, sem lúta lögum aðildarríkis, semja samstæðureikninga sína í samræmi við alþjóðlegu reikningsskilastaðlana sem samþykktir eru í samræmi við málsmeðferðina, sem mælt er fyrir um í 2. mgr. 6. gr., ef heimilt er, á uppgjörsdegi þeirra, að eiga viðskipti með verðbréf þeirra á skipulegum markaði í öllum aðildarríkjum, í skilningi 13. mgr. 1. gr. í tilskipun 93/22/EBE frá 10. maí 1993 um fjárfestingarþjónustu á sviði verðbréfavíðskipta <sup>(3)</sup>.

<sup>(1)</sup> Stjótið. EB L 243, 11.9.2002, bls. 1<sup>(2)</sup> Stjótið. ESB L 261, 13.10.2003, bls. 1. Reglugerðinni var síðast breytt með reglugerð (EB) nr. 2238/2004 (Stjótið. ESB L 394, 31.12.2004, bls. 1).<sup>(3)</sup> Stjótið. EB L 141, 11.6.1993, bls. 27. Tilskipuninni var síðast breytt með tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2002/87/EB (Stjótið. ESB L 35, 11.2.2003, bls. 1).

- 7) Innleiðing IFRS-staðals 2 felur þess vegna í sér breytingar á öðrum alþjóðlegum reikningsskilastöðlum til að tryggja að samræmi sé á milli alþjóðlegra reikningsskilastaðla. Breytingarnar sem af þessu leiða hafa áhrif á alþjóðlegan reikningsskilastaðal (IFRS-staðal) nr. 1, alþjóðlega reikningsskilastaðla (IAS-staðla) nr. 12, 16, 19, 32, 33, 38 og 39.
- 8) Reglugerð (EB) nr. 1725/2003 skal því breytt til samræmis við það.
- 9) Ráðstafanirnar, sem kveðið er á um í þessari reglugerð, eru í samræmi við álit stýrnfundarinnar um reikningsskil.

SAMBÝKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

Reglugerð þessi er bindandi í heild sinni og gildir í öllum aðildarríkjum án frekari lögfestingar.

Gjört í Brussel 4. febrúar 2005.

1. gr.

Viðaukanum við reglugerð (EB) nr. 1725/2003 er breytt sem hér segir:

1. Alþjóðlegum reikningsskilastaðli (IFRS) 2 *Eignarhlutatengdar greiðslur* er bætt við í viðaukanum við reglugerð (EB) nr. 1725/2003,
2. innleiðing IFRS-staðals 2 felur þess vegna í sér breytingar á IFRS-staðli 1 og á alþjóðlegum reikningsskilastöðlum (IAS-stöðlum) nr. 12, 16, 19, 32, 33, 38 og 39 til að tryggt sé að samræmi sé á milli alþjóðlegra reikningsskilastaðla,
3. textinn, sem bætist við, er settur fram í viðaukanum við þessa reglugerð.

2. gr.

Reglugerð þessi öðlast gildi á þriðja degi eftir að hún birtist í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins*.

*Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,*

Charlie McCREEVY

*framkvæmdastjóri.*

*VIÐAUKI*  
**ALÞJÓÐLEGIR REIKNINGSSKILASTAÐLAR**

Nr.	Heiti
IFRS 2	Eignarhlutatengdar greiðslur

## IFRS 2

## ALÞJÓÐLEGUR REIKNINGSSKILASTADALL, IFRS-STADALL 2

## Eignarhlutatengd greiðsla

EFNISYFIRLIT	Liðir
Markmið	1
Gildissvið	2-6
Færsla	7-9
Eignarhlutatengd greiðslumiðlun sem er gerð upp með eiginfjárgerningum	10-29
Yfirlit	10-13
Viðskipti þar sem þjónusta er móttækin	14-15
Viðskipti sem metin eru með tilvísun til gangvirðis veittra eiginfjárgerninga	16-25
Ákvörðun gangvirðis veittra eiginfjárgerninga	16-18
Meðferð ávinnskilyrða	19-21
Meðferð endurnýjunarþáttar	22
Eftir ávinnsrudag	23
Ef ekki er unnt að meta gangvirði eiginfjárgernings með áreiðanlegum hætti	24-25
Breytingar á skilmálum og skilyrðum eftir veitingu eiginfjárgerninga, þ.m.t. innköllun og uppgjör	26-29
Eignarhlutatengd greiðslumiðlun sem gerð er upp í handbæru fé	30-33
Eignarhlutatengd greiðslumiðlun með handbæru fé sem valkost	34-43
Eignarhlutatengd greiðslumiðlun þar sem mótaðilanum er gefinn kostur á að velja uppgjörskilmála samkvæmt skilmálum samkomulagsins	35-40
Eignarhlutatengd greiðslumiðlun þar sem einingunni er gefinn kostur á að velja uppgjörskilmála samkvæmt skilmálum samkomulagsins	41-43
Upplýsingar	44-52
Bráðabirgðaákvæði	53-59
Gildistökudagur	60

## MARKMIÐ

1. Markmiðið með þessum IFRS-staðli er að tilgreina reikningsskil einingar þegar hún stundar *eignarhlutatengda greiðslumiðlun*. Í staðlinum er þess einkum krafist að eining sýni í rekstrarreikningi sínum og fjárhagsstöðu hver áhrif eignarhlutatengdra greiðslumiðlana eru, þ.m.t. útgjöld í tengslum við viðskipti þar sem starfsmönnum er veittur *eignarhlutavali*.

## GILDISSVIÐ

2. Eining skal beita þessum IFRS-staðli við færslu allra eignarhlutatengdra greiðslumiðlana þ.m.t.:
- eignarhlutatengdra greiðslumiðlana, sem gerðar eru upp með eiginfjárgerningum*, þar sem einingin tekur við vörum eða þjónustu sem greiðslu fyrir eiginfjárgerninga einingarinnar (þ.m.t. hlutabréf og eignarhlutavalettur),
  - eignarhlutatengdra greiðslumiðlana, sem gerðar eru upp í handbæru fé*, þar sem einingin kaupir vörur eða þjónustu með því að stofna til skulda hjá þeim sem býður þessar vörur eða þjónustu að fjárhæð sem grundvallast á verði (eða verðmæti) eignarhluta einingarinnar eða annarra eiginfjárgerninga einingarinnar,
- og
- viðskipti þar sem einingin tekur við eða kaupir vörur eða þjónustu og skilmálar samkomulagsins gefa annaðhvort einingunni eða þeim sem býður þessar vörur eða þjónustu kost á að velja hvort einingin geri upp viðskiptin í handbæru fé (eða öðrum eignum) eða með útgáfu eiginfjárgerninga,

nema að því leyti sem tilgreint er í 5. og 6. lið.

3. Að því er varðar þennan IFRS-staðal er framsal hluthafa á eiginfjárgerningum einingar til aðila sem hafa látið einingunni í té vörur eða þjónustu (þ.m.t. starfsmenn) eignarhlutatengd greiðslumiðlun nema augljóst sé að tilgangurinn með framsalinu sé annar en sá að greiða fyrir vörur eða þjónustu sem einingunni er látin í té. Þetta gildir einnig um framsal eiginfjárgerninga móðurfélags einingarinnar eða eiginfjárgerninga annarrar einingar í sömu samstæðu til aðila sem hafa látið einingunni í té vörur eða þjónustu.
4. Að því er varðar þennan IFRS-staðal eru viðskipti við starfsmann (eða annan aðila) sem handhafa eiginfjárgerninga einingarinnar ekki eignarhlutatengd greiðslumiðlun. Ef eining veitir t.d. öllum handhöfum eiginfjárgerninga sinna í tilteknum flokki rétt til að kaupa viðbótareiginfjárgerninga af einingunni á verði sem er lægra en gangvirði eiginfjárgerninganna og starfsmaður fær slíkan rétt vegna þess að hann er handhafi eiginfjárgerninga í viðkomandi flokki fellur veiting eða nýting þessa réttar ekki undir kröfumur í þessum IFRS-staðli.
5. Eins og tilgreint er í 2. lið gildir þessi IFRS-staðall um eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir þar sem eining kaupir eða móttekur vörur eða þjónustu. Til vara teljast birgðir, hjálparefni, varanlegir rekstrarfjármunir, óefnislegar eignir og aðrar eignir sem eru ekki peningalegar eignir. Hins vegar skal eining ekki beita þessum IFRS-staðli vegna viðskipta þar sem einingin fær vörur sem hluta af hreinum eignum sem fengnar eru við sameiningu fyrirtækja sem IAS-staðall 22 *sameining fyrirtækja* gildir um. Þar af leiðandi heyrja eiginfjárgerningar, sem gefnir eru út við sameiningu fyrirtækja í skiptum fyrir yfirráð yfir yfirtekna aðilanum, ekki undir gildissvið þessa IFRS-staðals. Hins vegar heyrja eiginfjárgerningar, sem veittir eru til starfsmanna yfirtekna aðilans (t.d. í skiptum fyrir áframhaldandi starf), undir gildissvið þessa IFRS-staðals. Á sama hátt skal færa innköllun, skipti eða aðrar breytingar á eignarhlutatengdu greiðslufyrirkomulagi vegna sameiningar fyrirtækja eða annarrar endurskipulagningar eigin fjár, í samræmi við þennan IFRS-staðal.
6. Þessi IFRS-staðall gildir ekki um eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir þar sem einingin tekur við eða kaupir vörur eða þjónustu samkvæmt samningi sem heyrir undir gildissvið 8.-10. liðar IAS-staðals 32 *fjármálagerningar: upplýsingagjöf og framsetning* (endurskoðaður 2003) eða 5.-7. liðar IAS-staðals 39 *fjármálagerningar: færsla og mat* (endurskoðaður 2003).

## FÆRSLA

7. Eining skal færa vörurnar eða þjónustuna sem hún tekur við eða kaupir með eignarhlutatengdri greiðslumiðlun þegar hún fær vörurnar eða meðan þjónustan er innt af hendi. Einingin skal færa tilsvarende aukningu eigin fjár ef vörurnar eða þjónustan var móttekin með eignarhlutatengdri greiðslumiðlun, sem gerð er upp með eiginfjárgerningum, eða skuld ef vörurnar eða þjónustan var fengin með eignarhlutatengdri greiðslu sem gerð er upp í handbæru fé.
8. Ef vörurnar eða þjónustan, sem eru fengnar eða keyptar með eignarhlutatengdri greiðslumiðlun, uppfylla ekki skilyrði fyrir færslu sem eign skal færa þær sem kostnað.

## IFRS 2

9. Yfirleitt er stofnað til kostnaðar við notkun vara eða þjónustu. Til dæmis er þjónusta yfirleitt nýtt tafarlaust og í því tilvikum er kostnaður færður þegar mótaðilinn veitir þjónustu. Vörur er hægt að nota á tilteknu tímabili eða, ef um birgðir er að ræða, selja síðar en í því tilvikum er kostnaður færður þegar vörurnar eru notaðar eða seldar. Stundum er þó nauðsynlegt að færa kostnað áður en vörurnar eða þjónustan er nýtt eða seld vegna þess að þær uppfylla ekki skilyrði fyrir færslu sem eign. Til dæmis gæti eining keypt vörur sem hluta af rannsóknaráfanga verkefnis til að þróa nýja vöru. Þó að þessar vörur hafi ekki verið nýttar uppfylla þær e.t.v. ekki skilyrði fyrir færslu sem eign samkvæmt gildandi IFRS-staðli.

## EIGNARHLUTATENGÐAR GREIÐSLUMÍÐLANIR SEM GERÐAR ERU UPP MEÐ EIGINFJÁRGERNINGUM

*Yfirlit*

10. Við eignarhlutatengdar greiðslumíðlanir, sem gerðar eru upp með eiginfjárgerningum, skal einingin meta vörurnar eða þjónustuna sem hún tekur við og tilsvarandi aukningu eigin fjár beint á gangvirði vörunnar eða þjónustunnar sem er móttekin nema ekki sé unnt að meta gangvirðið með áreiðanlegum hætti. Ef einingin getur ekki metið gangvirði varanna eða þjónustunnar, sem hún móttekur, með áreiðanlegum hætti skal hún meta virði þeirra og tilsvarandi aukningu eigin fjár óbeint með tilvísun til gangvirðis (\*) veittra eiginfjárgerninga.
11. Til að beita kröfunum í 10. lið í viðskiptum við starfsmenn og aðra sem veita sambærilega þjónustu (\*\*) skal einingin meta gangvirði móttekinna þjónustu með tilvísun til gangvirðis veittra eiginfjárgerninga vegna þess að yfirleitt er ekki mögulegt að meta gangvirði móttekinna þjónustu með áreiðanlegum hætti, eins og útskýrt er í 12. lið. Gangvirði þessara eiginfjárgerninga skal metið á *sammingsdegi*.
12. Yfirleitt er hlutabréfum, eignarhlutavaletti eða öðrum eiginfjárgerningum veitt til starfsmanna sem hluta af launakjörum þeirra til viðbótar við launagreiðslur í handbæru fé og önnur starfskjör. Yfirleitt er ekki unnt að meta beint þjónustu sem er móttekin fyrir einstaka þætti í launakjörum starfsmanns. Hugsanlega er ekki heldur unnt að meta gangvirði heildarlaunakjara án þess að meta beint gangvirði veittra eiginfjárgerninga. Enn fremur eru hlutabréf eða eignarhlutavalettir stundum veitt sem hluti af kaupaukasamkomulagi frekar en hluti af grunnlaunakjörum, t.d. sem hvati fyrir starfsmenn til að starfa áfram hjá einingunni eða til að umbuna þeim fyrir framlag sitt til að bæta rekstrarárangur einingarinnar. Með veitingu hlutabréfa eða eignarhlutavalettar til viðbótar við önnur launakjör er einingin að greiða viðbótarlaun til að fá aukinn ávinning. Líklegt er að erfitt reynist að meta gangvirði þessa aukaávinnings. Vegna þess hve erfitt er að meta beint gangvirði móttekinna þjónustu skal einingin meta gangvirði móttekinna þjónustu starfsmanna með tilvísun til gangvirðis veittra eiginfjárgerninga.
13. Til að beita kröfunum í 10. lið í viðskiptum við aðra aðila en starfsmenn skal það vera hrekjanleg forsenda að unnt sé að meta gangvirði móttekinna vara eða þjónustu með áreiðanlegum hætti. Gangvirðið skal metið á þeim degi er einingin fær vörurnar eða mótaðilinn veitir þjónustuna. Í undantekningartilvikum ef einingin hrekur þessa forsendu vegna þess að hún getur ekki metið gangvirði móttekinna vara eða þjónustu með áreiðanlegum hætti skal einingin meta mótteknar vörur eða þjónustu og tilsvarandi aukningu eigin fjár óbeint með tilvísun í gangvirði veittra eiginfjárgerninga sem metið er á þeim degi sem einingin tekur við vörunum eða mótaðilinn veitir þjónustuna.

*Viðskipti þar sem þjónusta er móttekin*

14. Ef eiginfjárgerningarnir *ávinna* samstundis er ekki gerð krafa um að mótaðilinn ljúki ákveðnu starfstímabili áður en hann á skilyrðislausan rétt á þessum eiginfjárgerningum. Ef ekki eru til gögn sem sýna fram á annað skal einingin líta svo á að hún hafi móttekið þjónustu, sem mótaðilinn skal inna af hendi, sem endurgjald fyrir eiginfjárgerningana. Í því tilvikum skal einingin færa mótteknna þjónustu að fullu með tilsvarandi aukningu á eigin fé á sammingsdegi.

(\*) Í þessum IFRS-staðli er notað orðalagið „með tilvísun til“ en ekki „á“ vegna þess að viðskiptin eru að lokum metin með því að margfalda gangvirði veittra eiginfjárgerninga á þeim degi sem tilgreindur er í 11. og 13. lið (eftir því sem við á) með fjölda eiginfjárgerninga sem ávinna, eins og útskýrt er í 19. lið.

(\*\*) Framvegis í þessum IFRS-staðli ná vísanir í starfsmenn einnig yfir aðra sem veita svipaða þjónustu.

15. Ef veittir eiginfjárgerningar ávinnast ekki fyrir en mótaðilinn lýkur ákveðnu starfstímabili skal einingin líta svo á að þjónustan sem mótaðilinn skal inna af hendi sem endurgjald fyrir þessa eiginfjárgerninga verði móttækin síðar á *ávinnslutímabilinu*. Einingin skal færa þessa þjónustu er mótaðilinn innir hana af hendi á ávinnslutímabilinu með tilsvarendi aukningu eigin fjár. Dæmi:

- a) ef starfsmanni er veittur eignarhlutavalréttur sem er háður því að starfsmaður hafi lokið þriggja ára starfstímabili skal einingin líta svo á að þjónustan, sem starfsmaðurinn skal inna af hendi sem endurgjald fyrir valréttinn, verði móttækin síðar á þessu þriggja ára ávinnslutímabili,
- b) ef starfsmanni er veittur eignarhlutavalréttur sem er háður því að starfsmaður uppfylli skilyrði um frammistöðu og hann haldi áfram störfum í einingunni þar til hann hefur uppfyllt skilyrðið um frammistöðu og lengd ávinnslutímabilsins er misjafnlega löng, og lengd þess er háð því hvenær skilyrðið um frammistöðu er uppfyllt, skal einingin líta svo á að þjónustan, sem starfsmaðurinn skal inna af hendi sem endurgjald fyrir valréttinn, verði móttækin síðar á ávinnslutímabilinu. Einingin skal meta lengd væntanlegs ávinnslutímabils á samningsdegi á grundvelli líklegustu niðurstöðu skilyrðisins um frammistöðu. Ef skilyrðið um frammistöðu er *markaðstengt skilyrði* skal áætlun um lengd væntanlegs ávinnslutímabils vera í samræmi við forsendur sem notaðar eru til að meta gangvirði veitts valréttar og það skal ekki endurskoðað síðar. Ef skilyrðið um frammistöðu er ekki markaðstengt skilyrði skal einingin endurskoða mat sitt um lengd ávinnslutímabilsins, ef nauðsyn krefur, ef síðari upplýsingar gefa til kynna að lengd ávinnslutímabilsins sé önnur en í fyrra mati.

*Viðskipti sem metin eru með tilvísun til gangvirðis veittra eiginfjárgerninga*

Ákvörðun gangvirðis veittra eiginfjárgerninga

16. Að því er varðar viðskipti sem eru metin með tilvísun til gangvirðis veittra eiginfjárgerninga skal eining meta gangvirði veittra eiginfjárgerninga á *matsdegi*, á grundvelli markaðsverðs ef það liggur fyrir, að teknu tilliti til skilmála og skilyrða fyrir veitingu þessara eiginfjárgerninga (í samræmi við kröfurnar í 19.-22. lið).
17. Ef markaðsgengi liggur ekki fyrir skal einingin áætla gangvirði veittra eiginfjárgerninga með því að nota virðismatsaðferð til að áætla hvað verð þessara eiginfjárgerninga væri á matsdegi í viðskiptum ótengdra aðila sem eru upplýstir og fúsir til viðskiptanna. Virðismatsaðferðin skal vera í samræmi við almennt viðurkenndar virðismatsaðferðir við verðlagningu fjármálagerninga og skal hún taka til allra þátta og forsendna sem upplýstir og fúsir markaðsaðilar tækju tillit til við ákvörðun verðsins (í samræmi við kröfurnar í 19.-22. lið).
18. Í viðbæti B má finna frekari leiðbeiningar um mat á gangvirði hlutabréfa og eignarhlutavalréttar þar sem áhersla er lögð á tiltekna skilmála og skilyrði sem sameiginlega einkenna veitingu hlutabréfa eða eignarhlutavalréttar til starfsmanna.

Meðferð ávinnsluskiyrða

19. Veiting eiginfjárgerninga getur verið háð því að ákveðin *ávinnsluskiyrði* séu uppfyllt. Veiting hlutabréfa eða eignarhlutavalréttar til starfsmanna er t.d. yfirleitt háð því skilyrði að starfsmaðurinn haldi áfram störfum fyrir eininguna í ákveðinn tíma. Verið getur að uppfylla þurfi skilyrði um frammistöðu t.d. að einingin þurfi að ná ákveðinni hagnaðaraukningu eða ákveðinni hækkun á verði á hlutabréfum einingarinnar. Ekki skal taka mið af ávinnsluskiyrðum, öðrum en markaðstengdum skilyrðum, við mat á gangvirði hlutabréfanna eða eignarhlutavalrétti á matsdegi. Þess í stað skal taka tillit til ávinnsluskiyrða með því að leiðrétta fjölda eiginfjárgerninga sem tekinn er með í mati á fjárhæð viðskiptanna svo að upphæðin sem að lokum er færð fyrir vörur og þjónustu sem er móttækin sem endurgjald fyrir veittra eiginfjárgerninga byggist á fjölda eiginfjárgerninga sem í reynd ávinnst. Þar af leiðandi er engin fjárhæð færð á grundvelli uppsöfnunar fyrir móttæknar vörur eða þjónustu ef veittir eiginfjárgerningar ávinnast ekki vegna þess að ávinnsluskiyrði eru ekki uppfyllt, t.d. ef mótaðilinn lýkur ekki ákveðnu starfstímabili eða ef skilyrði um frammistöðu er ekki uppfyllt, í samræmi við kröfurnar í 21. lið.
20. Til að geta beitt kröfunum í 19. lið skal einingin færa fjárhæð fyrir vörur eða þjónustu sem hún tekur við á ávinnslutímanum á grundvelli hagstæðasta fyrirliggjandi mats á fjölda eiginfjárgerninga, sem vænta má að ávinnist, og skal einingin endurskoða matið, ef nauðsyn krefur, ef síðari upplýsingar gefa til kynna að fjöldi eiginfjárgerninga, sem vænta má að ávinnist, sé ekki sá sami og í fyrra mati. Á ávinnsludegi skal einingin endurskoða matið þannig að það samsvari fjölda eiginfjárgerninga sem að lokum ávinnst, í samræmi við kröfurnar í 21. lið.

## IFRS 2

21. Við mat á gangvirði veittra eiginfjárgerninga skal taka tillit til markaðstengdra skilyrða, s.s. markgengi hlutabréfa sem ávinnsla (eða innlausnarmöguleiki) er háð. Því skal einingin, að því er varðar veitingu eiginfjárgerninga með markaðstengdum skilyrðum, færa vörurnar eða þjónustuna sem hún fær frá mótaðila sem uppfyllir öll önnur ávinnsluskiyrði (t.d. þjónusta sem starfsmaður veitir sem starfar hjá einingunni allan tiltekna starfstímann sem tilgreindur er), óháð því hvort markaðstengda skilyrðið er uppfyllt.

## Meðferð endurnýjunarþáttar

22. Að því er varðar valrétt með *endurnýjunarþátt* skal ekki taka mið af endurnýjunarþættinum við mat á gangvirði veitts valréttar á matsdegi. Þess í stað skal færa endurnýjunarrétt sem nýja veitingu valréttar ef og þegar endurnýjunarréttur er veittur.

## Eftir ávinnslundag

23. Eftir að hafa fært mótteknar vörur eða þjónustu í samræmi við 10.-22. lið, ásamt tilsvareandi aukningu eigin fjár, skal einingin ekki gera neinar síðari breytingar á heildarstöðu eigin fjár eftir ávinnslundag. Einingin skal t.d. ekki bakfæra síðar fjárhæðina sem var færð fyrir þjónustu sem starfsmaður innir af hendi ef áunnin réttindi eiginfjárgerninganna glatast eða, ef um eignarhlutavalrétt er að ræða, valrétturinn er ekki nýttur. Þessi krafa kemur þó ekki í veg fyrir að einingin geti fært yfirfærslu innan eigin fjár, þ.e. tilfærslu frá einum eiginfjárluta til annars.

## Ef ekki er unnt að meta gangvirði eiginfjárgernings með áreiðanlegum hætti

24. Kröfurnar í 16.-23. lið gilda ef sú krafa er gerð að einingin meti eignarhlutatengda greiðslumiðlun með tilvísun til gangvirðis veittra eiginfjárgerninga. Í undantekningartilvikum gæti einingunni verið ókleift að meta með áreiðanlegum hætti gangvirði veittra eiginfjárgerninga á matsdegi, í samræmi við kröfurnar í 16.-22. lið. Í þessum undantekningartilvikum eingöngu skal einingin þess í stað:

- a) meta eiginfjárgerninga á grundvelli *innra virðis* þeirra, fyrst á þeim degi sem einingin fær vörurnar eða mótaðilinn innir þjónustuna af hendi og síðan á hverjum reikningsskiladegi og lokauppgjörsdegi þar sem allar breytingar á innra virði eru færðar í rekstrarreikningi. Að því er varðar veitingu eignarhlutavalréttar er eignarhlutatengt greiðslufyrirkomulag að lokum gert upp þegar rétturinn er nýttur, honum er fyrirgert (t.d. við starfslok) eða fellur úr gildi (t.d. þegar rétturinn rennur út),
- b) færa mótteknar vörur eða þjónustu á grundvelli fjölda eiginfjárgerninga sem í reynd ávinnast eða (eftir því sem við á) eru nýttir að lokum. Til að beita þessum kröfum að því er varðar t.d. eignarhlutavalrétt skal einingin færa vörur eða þjónustu sem hún móttækur á ávinnslutímabilinu í samræmi við 14. og 15. lið, nema í því tilviki að kröfurnar í b-lið 15. liðar um markaðstengt skilyrði eigi ekki við. Fjárhæðin sem er færð fyrir vörur eða þjónustu sem er móttækin á ávinnslutímabilinu skal grundvallast á fjölda eignarhlutavalréttanna sem vænta má að ávinnist. Ef þörf krefur skal einingin endurskoða matið ef síðari upplýsingar gefa til kynna að fjöldi eignarhlutavalréttanna sem vænta má að ávinnist sé ekki sá sami og í fyrra mati. Á ávinnsludegi skal einingin endurskoða matið þannig að það samsvari fjölda eiginfjárgerninga sem að lokum ávinnst. Eftir ávinnslundag skal einingin bakfæra fjárhæðina sem færð var fyrir mótteknar vörur eða þjónustu ef eignarhlutavalréttur síðar tapast eða fellur úr gildi.
25. Ef eining beitrir 24. lið er ekki nauðsynlegt að beita 26.-29. lið vegna þess að tekið verður mið af öllum breytingum á skilmálum og skilyrðum fyrir veitingu eiginfjárgerninga við beitingu innri virðismatsaðferðarinnar sem sett er fram í 24. lið. Ef eining, hins vegar, gerir upp veitingu eiginfjárgerninga þar sem 24. lið hefur verið beitt skal hún:
- a) ef uppgjör fer fram á ávinnslutímabilinu skal uppgjórið færast sem gjaldfelling á ávinnslunni og skal einingin því tafarlaust færa upphæðina sem annars hefði verið færð fyrir fengna þjónustu á því sem eftir er af ávinnslutímabilinu.
- b) færa allar greiðslur við uppgjör sem endurkaup eiginfjárgerninga, þ.e. sem frádrátt frá eigin fé, nema að svo miklu leyti sem greiðslan er hærrí en innra virði eiginfjárgerninga eins og það er metið á endurkaupadegi. Slíkar umframfjárhæðir skal færa sem gjöld.

*Breytingar á skilmálum og skilyrðum fyrir veitingu eiginfjárgæringa, þ.m.t. innköllun og uppgjör*

26. Eining gæti breytt skilmálum og skilyrðum miðað við upphaflega veitingu eiginfjárgæringanna. Hún gæti t.d. lækkað innlausnarverð veitts valréttar til starfsmanna (þ.e. endurverðlagning valréttar) sem hækkar gangvirði þessa valréttar. Kröfurnar í 27.-29. lið um að færa áhrif af breytingum eru settar fram í tengslum við eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir að því er varðar starfsmenn. Hins vegar skal einnig beita þeim við eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir í tengslum við aðra aðila en starfsmenn sem eru metnar með tilvísun til gangvirðis veittra eiginfjárgæringa. Í síðara tilvikinu skulu allar tilvísanir til samningsdags í 27.-29. lið þess í stað vísa til þess dags sem einingin fær vörurnar eða mótaðilinn innir þjónustuna af hendi.
27. Einingin skal að lágmarki færa fengna þjónustu sem metin er á gangvirði veittra eiginfjárgæringa á samningsdegi nema þessir eiginfjárgæringar ávinnist ekki vegna þess að ávinnskilyrði, sem var tilgreint á samningsdegi, var ekki uppfyllt (að frátöldu markaðstengdu skilyrði). Þetta gildir án tillits til allra breytinga á skilmálum og skilyrðum fyrir veitingu eiginfjárgæringanna eða innköllunar eða uppgjör veitingar eiginfjárgæringa. Að auki skal einingin færa áhrif breytinga sem hækka heildargangvirði eignarhlutatengda greiðslufyrirkomulagsins eða sem eru að öðru leyti hagstæðar fyrir starfsmanninn. Í viðbæti B má finna leiðbeiningar um beitingu þessarar kröfu.
28. Ef eining innkallar eða gerir upp veitingu eiginfjárgæringa á ávinnslutímabilinu (að frátalinni veitingu sem verður ógild þegar ávinnsluskilyrði eru ekki uppfyllt) skal hún:
- færa innköllun eða uppgjör sem gjaldfellingu á ávinnslunni og skal því færa tafarlaust upphæðina sem annars hefði verið færð vegna fenginnar þjónustu það sem eftir er af ávinnslutímabilinu,
  - færa allar greiðslur til starfsmanns við innköllun eða uppgjör veitingar sem endurkaup eignarhlutdeildar, þ.e. sem frádrátt frá eigin fé, nema að því marki sem greiðslan er hærrí en gangvirði veittra eiginfjárgæringa eins og það er metið á endurkaupadegi. Slíkar umframfjárhæðir skal færa sem gjöld,
  - ef nýjum eiginfjárgæringum er veitt til starfsmanns og einingin ákveður á samningsdegi þessara nýju eiginfjárgæringa að nýju eiginfjárgæringarnir sem veittir eru séu endurnýjaðir eiginfjárgæringar, í stað hinna innkölluðu eiginfjárgæringa, skal einingin færa veitingu endurnýjuðu eiginfjárgæringanna á sama hátt og breytingu á upprunalegri veitingu eiginfjárgæringanna, í samræmi við 27. lið og leiðbeiningarnar í viðbæti B. Jaðarhækkun á gangvirði er mismunurinn milli gangvirðis endurnýjaðra eiginfjárgæringa og hreins gangvirðis innkallaðra eiginfjárgæringa á þeim degi sem endurnýjuðu eiginfjárgæringarnir eru veittir. Hreint gangvirði eiginfjárgæringa, sem eru innkallaðir, er gangvirði þeirra rétt fyrir afturköllun að fráreginni fjárhæð greiðslu til starfsmanns, ef einhver er, við innköllun eiginfjárgæringanna sem er færð lækkun á eigin fé í samræmi við b-lið hér að ofan. Ef einingin auðkennir ekki nýju eiginfjárgæringana sem veittir eru sem endurnýjaðir eiginfjárgæringar í stað innkölluðu eiginfjárgæringanna skal einingin færa þessa nýju eiginfjárgæringa sem nýja veitingu eiginfjárgæringa.
29. Ef eining endurkaupir áunna eiginfjárgæringa skal færa greiðslur til starfsmanns sem frádrátt frá eigin fé nema að því leyti sem greiðslan er hærrí en gangvirði endurkeypra eiginfjárgæringa sem mælt er á endurkaupadegi. Slíkar umframfjárhæðir skal færa sem gjöld.

**EIGNARHLUTATENGÐAR GREIÐSLUMIÐLANIR SEM GERÐAR ERU UPP Í HANDBÆRU FÉ**

30. Að því er varðar eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir, sem gerðar eru upp með handbæru fé, skal einingin meta keyptar vörur eða þjónustu ásamt skuldinni sem er stofnað til á gangverði skuldarinnar. Þar til skuldin hefur verið gerð upp skal einingin endurmeta gangvirði skuldarinnar á hverjum reikningskiladegi og á uppgjörstegi þar sem allar breytingar á gangvirði eru færðar í rekstrarreikning á viðkomandi tímabili.
31. Eining gæti t.d. veitt starfsmönnum eignarhlutatengdan rétt til virðisaukningar sem hluta af starfskjörum þeirra þar sem starfsmennirnir ættu þá rétt í framtíðinni á greiðslum í handbæru fé (fremur en í eiginfjárgæringum), á grundvelli hækkunar á hlutabréfaverði einingarinnar umfram ákveðið viðmið á ákveðnu tímabili. Eining gæti einnig veitt starfsmönnum sínum rétt til að fá greiðslur í framtíðinni í handbæru fé með því að veita þeim rétt á hlutabréfum (þ.m.t. hlutabréf sem gefin eru út við nýtingu á eignarhlutavalrétti) sem eru innleysanleg, annaðhvort skyldubundið (t.d. við starfslok) eða að vali starfsmanns.

## IFRS 2

32. Einingin skal færa fengna þjónustu, og skuld til að greiða fyrir þjónustuna, er starfsmaðurinn innir þjónustuna af hendi. Eignarhlutatengdur réttur til virðisaukningar ávinnst t.d. samstundis og því er ekki gerð sú krafa að starfsmenn ljúki ákveðnu starfstímabili til að eiga rétt á greiðslu í handbæru fé. Ef ekki eru til gögn sem sýna fram á annað skal einingin líta svo á að hún hafi móttekið þjónustu sem starfsmaðurinn innir af hendi í skiptum fyrir eignarhlutatengda réttinn til virðisaukningar. Því skal einingin tafarlaust færa fengna þjónustu og skuldfæra greiðslu fyrir hana. Ef eignarhlutatengdi rétturinn til virðisaukningar ávinnst ekki fyrr en starfsmaðurinn hefur lokið ákveðnu starfstímabili skal einingin færa fengna þjónustu, og skuld til að greiða fyrir hana, er starfsmaðurinn innir hana af hendi á tímabilinu.
33. Meta skal skuldina, í upphafi og á hverjum reikningsskiladegi þar til hún er gerð upp, á gangvirði eignarhlutatengda réttarins til virðisaukningar, með því að nota verðlagningarlíkan fyrir valrétt þar sem tekið er tillit til skilmála og skilyrða fyrir veitingu eignarhlutatengda réttarins til virðisaukningar og að hve miklu leyti starfsmennirnir hafa innt af hendi þjónustu fram að tilteknum degi.

## EIGNARHLUTATENGÐAR GREIÐSLUMIÐLANIR MED HANDBÆRT FÉ SEM VALKOST

34. Að því er varðar eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir þar sem skilmálar samkomulagsins gefa annaðhvort einingunni eða mótaðilanum kost á að velja hvort einingin geri upp viðskiptin í handbæru fé (eða öðrum eignum) eða með útgáfu eiginfjárgerninga skal einingin færa viðskiptin, eða þætti viðskiptanna, sem eignarhlutatengda greiðslu, sem gerð er upp í handbæru fé, ef, og að því marki sem, einingin hefur stofnað til skuldar til að gera upp í handbæru fé eða öðrum eignum eða sem eignarhlutatengda greiðslu sem gerð er upp með eiginfjárgerningum, ef, og að því marki sem, ekki hefur verið stofnað til neinnar skuldar.

*Eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir þar sem mótaðilanum er gefinn kostur á að velja uppgjörsskilmála samkvæmt skilmálum samkomulagsins*

35. Ef eining hefur veitt mótaðilanum réttinn til að velja hvort eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir eru gerðar upp í handbæru fé (\*) eða með útgáfu eiginfjárgerninga hefur einingin veitt samsettan fjármálagerning, sem felur í sér skuldarþátt (þ.e. rétt mótaðilans til að fara fram á greiðslu í handbæru fé) og eiginfjárþátt (þ.e. rétt mótaðilans til að fara fram á uppgjör með eiginfjárgerningum fremur en í handbæru fé). Að því er varðar viðskipti við aðra en starfsmenn þar sem gangvirði móttekinn vara eða þjónustu er metið beint skal einingin meta eiginfjárþátt samsetta fjármálagerningsins sem mismuninn milli gangvirðis móttekinn vara eða þjónustu og gangvirðis skuldarþáttar á þeim degi sem tekið var við vörnum eða þjónustunni.
36. Að því er varðar önnur viðskipti, þ.m.t. viðskipti við starfsmenn, skal eining meta gangvirði samsetta fjármálagerningsins á matsdegi, að teknu tilliti til þeirra skilmála og skilyrða fyrir veitingu réttar til handbærs fjár eða eiginfjárgerninga.
37. Til að beita 36. lið skal einingin fyrst meta gangvirði skuldarþáttarins og síðan meta gangvirði eiginfjárþáttarins, að teknu tilliti til þess að mótaðilinn verður að afsala sér réttinum til að taka við handbæru fé til að fá eiginfjárgerninginn. Gangvirði samsetta fjármálagerningsins er samtala gangvirðis þessara tveggja þátta. Hins vegar eru eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir, þar sem mótaðilinn getur valið uppgjörsskilmála, oft þannig uppbyggðar að gangvirði uppgjörsskilmálanna er það sama. Mótaðilinn gæti t.d. valið um að fá eignarhlutavalrétt eða eignarhlutatengdan rétt til virðisaukningar sem gerður er upp í handbæru fé. Í slíkum tilvikum er gangvirði eiginfjárþáttarins núll og því er gangvirði samsetta fjármálagerningsins jafnt gangvirði skuldarþáttarins. Ef gangvirði valkosta við uppgjör eru á hinn bóginn mismunandi verður gangvirði eiginfjárþáttarins yfirleitt herra en núll og ef svo er verður gangvirði samsetta fjármálagerningsins herra en gangvirði skuldarþáttarins.
38. Einingin skal færa sérstaklega mótteknar eða keyptar vörur eða þjónustu að því er varðar hvern þátt samsetta fjármálagerningsins. Að því er varðar skuldarþáttinn skal einingin færa mótteknar vörur eða þjónustu, ásamt skuld til að greiða fyrir þessar vörur eða þjónustu, eftir því sem mótaðilinn afhendir vörur eða veitir þjónustu, í samræmi við kröfurnar sem gilda um eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir sem gerðar eru upp í handbæru fé (30.-33. liður). Að því er varðar eiginfjárþáttinn (sé hann fyrir hendi) skal einingin færa mótteknar vörur eða þjónustu, ásamt aukningu á eigin fé, eftir því sem mótaðilinn afhendir vörur eða veitir þjónustu, í samræmi við kröfurnar sem gilda um eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir sem gerðar eru upp með eiginfjárgerningum (10.-29. liður).

(\*) Allar vísanir í handbært fé í 35.-43. lið taka jafnframt til annarra eigna einingarinnar.

39. Á uppgjörstegum skal einingin endurmeta skuldina á gangvirði. Ef einingin gefur út eiginfjárgæminga við uppgjör fremur en að greiða í handbæru fé skal yfirfæra skuldina beint á eigið fé sem endurgjald fyrir eiginfjárgæminginn sem var gefinn út.
40. Ef einingin greiðir í handbæru fé við uppgjör fremur en að gefa út eiginfjárgæminga skal sú greiðsla notuð til að gera upp skuldina að fullu. Allir eiginfjárgættir sem hafa áður verið færðir skulu vera áfram innan eigin fjár. Með því að kjósa að fá handbært fé við uppgjör afsalar mótaðilinn réttinum til að fá eiginfjárgæminga. Þessi krafa kemur þó ekki í veg fyrir að einingin geti fært yfirfærslu innan eigin fjár, þ.e. tilfærslu frá einum hluta eigin fjár til annars.

*Eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir þar sem einingunni er gefinn kostur á að velja uppgjörsskilmála samkvæmt skilmálum samkomulagsins*

41. Þegar um er að ræða eignarhlutatengda greiðslumiðlun þar sem einingunni er gefinn kostur á að velja hvort hún gerir upp viðskiptin í handbæru fé eða með útgáfu eiginfjárgæminga samkvæmt skilmálum samkomulagsins skal einingin ákvarða hvort á henni hvíli núverandi skuldbinding til að gera upp í handbæru fé og færa eignarhlutatengdu greiðsluna til samræmis við það. Á einingunni hvílir núverandi skuldbinding um að gera upp í handbæru fé ef val uppgjörsskilmála eiginfjárgæminga er ekki viðskiptalegs eðlis (t.d. vegna þess að einingunni er óheimilt samkvæmt lögum að gefa út hlutabréf) eða ef einingin hefur haft það að starfsvenju eða sem yfirlýsta stefnu að gera upp í handbæru fé, eða gerir yfirleitt upp í handbæru fé ef mótaðilinn biður um uppgjör í handbæru fé.
42. Ef á einingunni hvílir núverandi skuldbinding um að gera upp í handbæru fé skal hún færa viðskiptin í samræmi við kröfurnar sem gilda um eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir, sem gerðar eru upp í handbæru fé, í 30.-33. lið.
43. Ef engin slík skuldbinding er fyrir hendi skal einingin færa viðskiptin í samræmi við kröfurnar sem gilda um eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir, sem gerðar eru upp með eiginfjárgæmingum, í 10.-29. lið. Við uppgjör:
- skal færa greiðslu handbæra fjárins sem endurkaup eignarhlutdeilda, þ.e. sem frádrátt frá eigin fé, nema að því leyti sem tilgreint er í c-lið hér á eftir ef einingin kysir að gera upp í handbæru fé,
  - er ekki þörf á frekari færslu (fyrir utan yfirfærslu frá einum eiginfjárgætti til annars, ef nauðsyn krefur), nema að því leyti sem tilgreint er í c-lið hér á eftir ef einingin kysir að gera upp með útgáfu eiginfjárgæminga,
  - ef einingin velur þann kost við uppgjör sem er hærri að gangvirði skal hún færa á uppgjörstegum viðbótarkostnað vegna greidds umframverðs, þ.e. mismuninn á greiðslu í handbæru fé og gangvirði eiginfjárgæminganna sem að öðrum kosti væru gefnir út, eða mismuninn á gangvirði eiginfjárgæminga, sem gefnir eru út, og fjárhæðinni sem hefði að öðrum kosti verið greidd, eftir því hvort á við.

#### UPPLÝSINGAR

44. Eining skal birta upplýsingar sem gera notendum reikningsskilanna kleift að skilja eðli og umfang eignarhlutatengdra greiðslna á tímabilinu.
45. Til að koma meginreglunni í 44. lið í framkvæmd skal einingin a.m.k. veita eftirfarandi upplýsingar:
- lýsingu á hverri tegund eignarhlutatengds greiðslufyrirkomulags sem var fyrir hendi einhvern tíma á tímabilinu, þ.m.t. almennir skilmálar og skilyrði hvers samkomulags, s.s. kröfur um ávinnslu, hámarkstími veitts valréttar og uppgjörsaðferð (t.d. í handbæru fé eða eigin fé). Einingu, þar sem tegundir fyrirkomulags eignarhlutatengdra greiðslna eru mjög einsleitar, er heimilt að taka saman þessar upplýsingar nema nauðsynlegt sé að birta upplýsingar fyrir hvert samkomulag fyrir sig til að uppfylla skilyrði meginreglunnar í 44. lið,
  - fjölda valréttar og vegið meðalinnlausnarverð eignarhlutavalréttar fyrir sérhvern eftirfarandi flokka valréttar sem:
    - eru útstandandi við upphaf tímabilsins,
    - veittir eru á tímabilinu,
    - er fyrirgert á tímabilinu,

## IFRS 2

- iv) eru nýttir á tímabilinu,
  - v) falla úr gildi á tímabilinu,
  - vi) eru útstandandi við lok tímabilsins
- og
- vii) eru nýtanlegir við lok tímabilsins.
- c) að því er varðar valrétt að hlutabréfum sem er nýttur á tímabilinu, vegið meðalverð hlutabréfs á nýtingardegi. Ef valréttur var nýttur reglulega á tímabilinu er einingunni heimilt að birta vegið meðalgengi hlutabréfs á tímabilinu þess í stað.
- d) að því er varðar eignarhlutavalrétt sem er útstandandi við lok tímabilsins, verðbil innlausnarverðs og veginn, eftirstandandi meðalgildistíma samnings. Ef verðbil innlausnarverðs er breitt skal skipta útstandandi valrétti niður á bil þannig að unnt sé að meta fjölda og tímasetningu viðbótarhlutabréfa sem hugsanlega eru gefin út og handbæra féð sem er móttekið við nýtingu valréttarins.
- 46. Eining skal birta þær upplýsingar sem gera notendum reikningsskila kleift að skilja hvernig gangvirði móttekinnna vara eða þjónustu, eða gangvirði veitra eiginfjárgerninga, á tímabilinu var ákvarðað.**
47. Ef einingin hefur metið gangvirði móttekinnna vara eða þjónustu sem endurgjald fyrir eiginfjárgerninga einingarinnar óbeint, með tilvísun í gangvirði veitra eiginfjárgerninga, til að koma meginreglunni í 46. lið í framkvæmd, skal einingin a.m.k. birta eftirfarandi upplýsingar:
- a) að því er varðar eignarhlutavalrétt sem veittur er á tímabilinu, vegið meðalgangvirði þessa valréttar á matsdegi og upplýsingar um hvernig gangvirðið var metið, þ.m.t.:
    - i) verðlagningarlíkan fyrir valrétt sem er notað og grunnögn líkansins, þ.m.t. vegið meðalverð hlutabréfa, innlausnarverð, væntur óstöðugleiki, gildistími valréttar, vænt arðgreiðsla, áhættulausir vextir og önnur grunnögn líkansins, þ.m.t. aðferðin sem er notuð og hvaða forsendur eru hafðar til grundvallar þess að áhrif væntrar snemmbúinnar nýtingar eru tekin með,
    - ii) hvernig væntur óstöðugleiki var ákvarðaður, þ.m.t. skýring á því að hve miklu leyti væntur óstöðugleiki byggðist á sögulegum óstöðugleika
- og
- iii) hvort og hve margir aðrir þættir veitingar valréttarins voru teknir með við mat á gangvirði, s.s. markaðstengd skilyrði.
- b) að því er varðar aðra eiginfjárgerninga sem eru veittir á tímabilinu (þ.e. aðra en eignarhlutavalrétt), fjöldi og vegið meðalgangvirði þessara eiginfjárgerninga á matsdegi og upplýsingar um hvernig gangvirðið var metið, þ.m.t.:
- i) hvernig gangvirðið var ákvarðað ef það var ekki metið á grundvelli greinanlegs markaðsverðs,
  - ii) hvort og hvernig væntur arður var tekinn með við mat á gangvirði
- og
- iii) hvort og hvernig aðrir þættir veitra eiginfjárgerninga voru teknir með við mat á gangvirði.
- c) að því er varðar eignarhlutatengda greiðslumiðlun sem var breytt á tímabilinu:
- i) skýring á þessum breytingum,

- ii) veitt viðbótargangvirði (vegna breytinganna)
  - og
  - iii) upplýsingar um hvernig veitt viðbótargangvirði var metið, í samræmi við kröfumar sem settar eru fram í a- og b-lið hér að framan, eftir því sem við á.
48. Ef einingin hefur metið beint gangvirði móttækinnar vöru eða þjónustu á tímabilinu skal einingin greina frá því hvernig gangvirðið var ákvarðað, t.d. hvort gangvirðið var metið á grundvelli markaðsverðs vörunnar eða þjónustunnar.
49. Ef einingin hefur hafnað forsendunni í 13. lið skal hún greina frá því og gefa skýringu á því af hverju forsendunni var hafnað.
50. **Eining skal birta þær upplýsingar sem gera notendum reikningsskila kleift að skilja áhrif eignarhlutategdra greiðslumiðlana á rekstrarreikning einingarinnar á tímabilinu og á fjárhagsstöðu hennar.**
51. Til að koma meginreglunni í 50. lið í framkvæmd skal einingin birta a.m.k. eftirfarandi upplýsingar:
- a) heildarkostnað sem færður er fyrir tímabilið vegna eignarhlutategdra greiðslumiðlana þar sem móttæknar vörur eða þjónusta uppfylltu ekki skilyrði um færslu sem eignir og voru þar af leiðandi færðar þegar í stað sem kostnaður, þ.m.t. aðgreindar upplýsingar um þann hluta heildarkostnaðar sem er tilkominn vegna viðskipta sem færð eru sem eignarhlutategdar greiðslur sem gerðar eru upp með eiginfjárgerningum.
  - b) að því er varðar skuldir vegna eignarhlutategdra greiðslumiðlana:
    - i) bókfært heildarverð við lok tímabilsins
    - og
    - ii) innra heildarvirði skuldanna við lok tímabilsins sem réttur mótaðilans á handbæru fé eða öðrum eignum hafði áunnist fyrir við lok tímabilsins (t.d. áunninn eignarhlutategdur réttur til virðisaukningar).
52. Ef upplýsingarnar sem krafist er að birtar séu í þessum IFRS-staðli uppfylla ekki skilyrði meginreglnanna í 44., 46. og 50. lið skal einingin birta viðbótarpplýsingar sem nauðsynlegar eru til að uppfylla skilyrðin.

#### BRÁDABIRGDAÁKVÆÐI

53. Að því er varðar eignarhlutategdar greiðslumiðlanir sem gerðar eru upp með eiginfjárgerningum skal einingin beita þessum IFRS-staðli við veitingu hlutabréfa, eignarhlutavalréttar eða annarra eiginfjárgerninga sem voru veittir eftir 7. nóvember 2002 og höfðu ekki enn áunnist á gildistökudegi þessa IFRS-staðals.
54. Einingin er hvött til en ekki er gerð krafa um að hún beiti þessum IFRS-staðli við aðra veitingu eiginfjárgerninga ef einingin hefur greint frá því opinberlega hvert sé gangvirði þessara eiginfjárgerninga, eins og það er ákvarðað á matsdegi.
55. Að því er varðar alla veitingu eiginfjárgerninga þar sem þessum IFRS-staðli er beitt skal einingin leiðrétta samanburðarupplýsingar og, eftir því sem við á, leiðrétta upphafsstöðu óráðstafaðs eigin fjár á fyrsta tímabilinu sem sett er fram.
56. Að því er varðar veitingu eiginfjárgerninga þar sem þessum IFRS-staðli hefur ekki verið beitt (t.d. eiginfjárgerninga sem voru veittir fyrir 7. nóvember 2002), skal einingin þó birta upplýsingarnar sem krafist er skv. 44. og 45. lið.
57. Ef eining breytir skilmálum eða skilyrðum fyrir veitingu eiginfjárgerninga eftir að IFRS-staðallinn tekur gildi, og þessum IFRS-staðli hefur ekki verið beitt gagnvart þeim skal einingin þó nota 26.-29. lið til að færa slíkar breytingar.

**IFRS 2**

58. Að því er varðar skuldir vegna eignarhlutatengdra greiðslumiðlana sem eru fyrir hendi á gildistökudegi þessa IFRS-staðals skal einingin beita IFRS-staðlinum afturvirkkt. Að því er varðar þessar skuldir skal einingin leiðrétta samanburðarupplýsingar, þ.m.t. leiðrétta upphafsstöðu óráðstafaðs eigin fjár á fyrsta tímabilinu sem sett er fram, þar sem samanburðarupplýsingar hafa verið leiðréttaðar. Þó er ekki gerð krafa um að einingin leiðrétti samanburðarupplýsingar þegar um er að ræða upplýsingar sem varða tímabil eða dag fyrir 7. nóvember 2002.
59. Eining er hvött til, en þess ekki krafist af henni, að beita IFRS-staðlinum afturvirkkt að því er varðar aðrar skuldir vegna eignarhlutatengdra greiðslumiðlana, t.d. skuldir sem voru gerðar upp á tímabili sem samanburðarupplýsingar um eru settar fram í reikningsskilum.

**GILDISTÖKUDAGUR**

60. Eining skal beita þessum IFRS-staðli að því er varðar árleg tímabil sem hefjast 1. janúar 2005 eða síðar. Hvatt er til þess að staðallinn sé tekinn upp fyrr. Ef eining beitir IFRS-staðlinum að því er varðar tímabil sem hefjast fyrir 1. janúar 2005 skal hún greina frá því.

—

## VIÐBÆTIR A

## Skilgreiningar á hugtökum

Þessi viðbætur er óaðskiljanlegur hluti IFRS-staðlanna.

<b>eignarhlutatengd greiðslumiðlun sem gerð er upp í handbæru fé</b>	<b>Eignarhlutatengd greiðslumiðlun</b> þar sem einingin fær vörur eða þjónustu með því að stofna til skuldar til að millifera handbært fé eða aðrar eignir til þess sem býður þessar vörur eða þjónustu að fjárhæð sem grundvallast á verði (eða verðmæti) hlutabréfa einingarinnar eða annarra <b>eignarfjárgerninga</b> einingarinnar.
<b>starfsmenn og aðrir sem veita sambærilega þjónustu</b>	Einstaklingar sem inna af hendi persónulega þjónustu fyrir eininguna og sem annaðhvort a) teljast til starfsmanna í laga- eða skattalegu tilliti eða b) starfa fyrir eininguna undir hennar stjórn á sama hátt og einstaklingar sem teljast til starfsmanna í laga- eða skattalegu tilliti eða c) inna af hendi sambærilega þjónustu og starfsmenn. Hugtakið tekur t.d. til allra stjórnenda, þ.e. þeirra einstaklinga sem hafa vald til og bera ábyrgð á að skipuleggja, stýra, og stjórna starfsemi einingarinnar, þ.m.t. stjórnarmenn sem eru ekki framkvæmdastjórnar.
<b>eignarfjárgerningur</b>	Samningur sem færir sönnur á eftirstæða hlutdeild í eignum einingar að frádregnum öllum skuldum þess (*).
<b>veittur eignarfjárgerningur</b>	Réttur (skilyrtur eða óskilyrtur) til <b>eignarfjárgernings</b> einingarinnar sem einingin eða annar aðili veitir samkvæmt <b>eignarhlutatengdu greiðslufyrirkomulagi</b> .
<b>eignarhlutatengd greiðslumiðlun sem gerð er upp með eignarfjárgerningum</b>	<b>Eignarhlutatengd greiðslumiðlun</b> þar sem einingin tekur við vörum eða þjónustu sem greiðslu fyrir <b>eignarfjárgerning</b> einingarinnar (þ.m.t. hlutabréf eða <b>eignarhlutavalréttur</b> ).
<b>gangvirði</b>	Fjárhæðin sem fengist fyrir eign, gera mætti upp skuld með eða fengist fyrir veittan eignarfjárgerning í viðskiptum ótengdra aðila sem eru upplýstir og fúsir til viðskiptanna.
<b>samningsdagur</b>	Sá dagur sem einingin og annar aðili (þ.m.t. starfsmaður) semja um eignarhlutatengt greiðslufyrirkomulag, þ.e. þegar einingin og mótaðilinn komast að sameiginlegum skilningi varðandi skilmála og skilyrði samkomulagsins. Á samningsdegi veitir einingin mótaðilanum rétt á handbæru fé, öðrum eignum eða <b>eignarfjárgerningum</b> einingarinnar, að því tilskildu að ákveðin <b>ávinnskilyrði</b> séu uppfyllt, ef þau eru fyrir hendi. Ef samkomulagið er háð samþykkisferli (t.d. af hálfu hluthafa) er samningsdagur sá dagur sem samþykki fæst.
<b>innra virði</b>	Mismunurinn á <b>gangvirði</b> hlutabréfanna sem mótaðilinn hefur rétt (skilyrtan eða óskilyrtan) til að skrá sig fyrir eða hefur rétt til að fá, og verðið (ef það er fyrir hendi) sem mótaðilinn þarf (eða mun þurfa) að greiða fyrir hlutabréfin. <b>Eignarhlutavalréttur</b> þar sem innlausnarverðið er t.d. 15 GE (**) að hlutabréfum að <b>gangvirði</b> 20 GE, er að innra virði 5 GE.
<b>markaðstengt skilyrði</b>	Skilyrði sem innlausnarverðið, ávinnslu- eða innlausnarmöguleiki <b>eignarfjárgernings</b> er háð og sem tengist markaðsverði eignarfjárgerninga einingarinnar, s.s. að ná ákveðnu verði á hlutabréfum eða ákveðnu <b>innra virði eignarhlutavalréttar</b> , eða að ná ákveðnu markmiði sem byggist á markaðsverði <b>eignarfjárgerninga</b> einingarinnar með tilliti til markaðsverðsvisitalna <b>eignarfjárgerninga</b> annarra eininga.

(\*) Í ramma er skuld skilgreind sem núverandi skuldbinding einingar sem er tilkomin vegna liðinna atburða og vænst er að uppgreiðsla skuldarinnar muni hafa í för með sér útstreymi verðmæta sem fela í sér efnahagslegan ávinning frá einingunni (þ.e. útstreymi handbærs fjár eða annarra eigna einingarinnar).

(\*\*) Í þessum viðbæti eru fjárhæðir tilgreindar í „gjaldmiðilseiningum“ (GE).

<b>matsdagur</b>	Sá dagur sem <b>gangvirkri veittra eiginfjárgerninga</b> er metið í tengslum við þennan IFRS-staðal. Að því er varðar viðskipti við <b>starfsmenn og aðra sem veita sambærilega þjónustu</b> er matsdagurinn <b>samningsdagur</b> . Að því er varðar viðskipti við aðra en starfsmenn (og þá sem veita sambærilega þjónustu) er matsdagurinn sá dagur sem einingin fær vörurnar eða mótaðilinn innir þjónustuna af hendi.
<b>endurnýjunarpáttur</b>	Þáttur sem gefur kost á sjálfkrafa veitingu viðbótareignarhlutavalréttar ef réttahafinn nýtir valrétt, sem áður hefur verið veittur, með því að nota hlutabréf einingarinnar, fremur en handbært fé, til að greiða innlausnarverðið.
<b>endurnýjunarvalréttur</b>	Nýr eignarhlutavalréttur sem er veittur ef hlutabréf er notað til að greiða innlausnarverðið fyrir fyrri eignarhlutavalrétt.
<b>eignarhlutatengt greiðslufyrirkomulag</b>	Samkomulag milli einingar og annars aðila (þ.m.t. starfsmaður) um <b>eignarhlutatengda greiðslumiðlun</b> sem veitir öðrum aðilanum rétt á að fá handbært fé eða aðrar eignir einingarinnar fyrir fjárhæð sem grundvallast á verði á hlutabréfum einingarinnar eða öðrum <b>eiginfjárgerningum</b> einingarinnar, eða að fá <b>eiginfjárgerninga</b> frá einingunni, að því tilskildu að ákveðin <b>ávinnskilyrði</b> séu uppfyllt ef þau eru fyrir hendi.
<b>eignarhlutatengd greiðslumiðlun</b>	Viðskipti þar sem einingin fær vörur eða þjónustu sem endurgjald fyrir <b>eiginfjárgerninga</b> einingarinnar (þ.m.t. hlutabréf eða <b>eignarhlutavalréttur</b> ) eða kaupir vörur eða þjónustu með því að stofna til skulda hjá þeim sem býður þessar vörur eða þjónustu að fjárhæð sem grundvallast á verði hlutabréfa einingarinnar eða annarra <b>eiginfjárgerninga</b> hennar.
<b>eignarhlutavalréttur</b>	Samningur sem veitir handhafa rétt, en skyldar hann ekki, til að skrifa sig fyrir hlutabréfum einingarinnar á föstu eða ákvarðanlegu verði í tilgreindan tíma.
<b>ávinnsla</b>	Að verða að rétti. Samkvæmt <b>eignartengdu greiðslufyrirkomulagi</b> er ávinnsla réttar mótaðila til að fá handbært fé, aðrar eignir eða <b>eiginfjárgerninga</b> einingar háð því að ákveðin <b>ávinnskilyrði</b> séu uppfyllt.
<b>ávinnskilyrði</b>	Skilyrði sem skal uppfylla til að mótaðilinn eigi rétt á að fá handbært fé, aðrar eignir eða <b>eiginfjárgerninga</b> einingarinnar samkvæmt <b>eignarhlutatengdu greiðslufyrirkomulagi</b> . Til ávinnskilyrða teljast þjónustuskilyrði, þar sem þess er krafist að annar aðilinn ljúki starfstímabili sem tilgreint er, og skilyrði um frammistöðu þar sem þess er krafist að ákveðnum frammistöðutengdum markmiðum sé náð (s.s. ákveðinni aukningu á hagnaði einingarinnar á tilteknu tímabili).
<b>ávinnslutímabil</b>	Tímabil þegar uppfylla skal öll tilgreind <b>ávinnskilyrði</b> <b>eignarhlutatengdrar greiðslumiðlunar</b> .

---

## VIÐBÆTIR B

## Lejðbeiningar um framkvæmd

Þessi viðbætur er óaðskiljanlegur hluti IFRS-staðlanna.

## Áætlun gangvirðis veittra eiginfjárgæringa

B1 Í liðum B2-B41 í þessum viðbæti er fjallað um mat á gangvirði hlutabréfa og veitts eignarhlutavalréttar þar sem áhersla er lögð á tiltekna skilmála og skilyrði sem eru sameiginlegir þættir við veitingu hlutabréfa eða eignarhlutavalréttar til starfsmanna. Umfjöllunin er því ekki tæmandi. Vegna þess að lögð er áhersla í eftirfarandi umfjöllun um virðismat á hlutabréf og eignarhlutavalrétt, sem veittur er starfsmönnum, er enn fremur gert ráð fyrir því að gangvirði hlutabréfanna eða eignarhlutavalréttar sé metið á samningsdegi. Hins vegar eiga margir þættir í eftirfarandi umfjöllun um virðismat (t.d. ákvörðun vænts óstöðugleika) einnig við í tengslum við mat á gangvirði hlutabréfa eða eignarhlutavalréttar sem veittur er öðrum aðilum en starfsmönnum þegar einingin fær vörurnar eða mótaðilinn veitir þjónustuna.

## Hlutabréf

B2 Gangvirði hlutabréfa sem eru veitt til starfsmanna skal metið á markaðsverði hlutabréfa einingarinnar (eða áætlðu markaðsverði ef viðskipti með hlutabréf einingarinnar eru ekki opinber) og leiðrétt þannig að það taki mið af skilmálum og skilyrðum fyrir veitingu hlutabréfanna (að undanskildum ávinnsluskilyrðum sem eru ekki tekin með við mat á gangvirði í samræmi við 19.-21. lið).

B3 Ef starfsmaðurinn hefur t.d. ekki rétt á að fá arð á ávinnslutímabilinu skal taka mið af þessum þætti við mat á gangvirði veittra hlutabréfa. Á sama hátt skal taka mið af þessum þætti ef hlutabréfin eru háð takmörkunum um yfirfærslu eftir ávinnsludag en einungis að svo miklu leyti sem takmarkanir eftir ávinnslu hafa áhrif á verðið sem upplýstir og fúsir markaðsaðilar myndu greiða fyrir hlutabréfið. Ef viðskipti með hlutabréfin eru t.d. stunduð á virkum og kvikum markaði hafa takmarkanir á yfirfærslu eftir ávinnslu lítil eða engin áhrif á verðið sem upplýstir og fúsir markaðsaðilar myndu greiða fyrir hlutabréfin. Ekki skal taka tillit til takmarkana á yfirfærslu eða annarra takmarkana sem eru fyrir hendi á ávinnslutímabilinu þegar gangvirði veittra hlutabréfa er áætlað á samningsdegi vegna þess að þessar takmarkanir má rekja til ávinnsluskilyrðanna sem eru færð í samræmi við 19.-21. lið.

## Eignarhlutavalréttur

B4 Að því er varðar eignarhlutavalrétt, sem veittur er starfsmönnum, liggur markaðsverð í mörgum tilvikum ekki fyrir vegna þess að veittur valréttur er háður skilmálum og skilyrðum sem eiga ekki við um valrétt sem viðskipti eru stunduð með. Ef ekki er fyrir hendi valréttur, sem viðskipti eru stunduð með, sem er háður sambærilegum skilmálum og skilyrðum skal áætla gangvirði veitts valréttar með því að nota verðlagningarlíkan fyrir valrétt.

B5 Einingin skal taka mið af þeim atriðum sem upplýstir og fúsir markaðsaðilar tækju mið af við val á því hvaða verðlagningarlíkan fyrir valrétt skuli nota. Fjöldi valréttar starfsmanna hafa t.d. langan gildistíma, yfirleitt er hægt að nýta valréttinn á tímabilinu frá ávinnsludegi þar til hann rennur út og er nýting hans oft snemmbúin. Taka skal tillit til þessara þátta við mat á gangvirði valréttar á samningsdegi. Að því er varðar margar einingar getur þetta komið í veg fyrir að þær geti notað Black-Scholes-Merton-formúluna þar sem hún gerir ekki ráð fyrir möguleikanum á nýtingu áður en valrétturinn rennur út og endurspeglar e.t.v. ekki áhrif væntrar, snemmbúinnar nýtingar. Formúlan tekur heldur ekki mið af þeim möguleika að væntur óstöðugleiki og önnur grunnöggn líkansins geti breyst á gildistíma valréttarins. Hins vegar gilda fyrrgreindir þættir e.t.v. ekki að því er varðar eignarhlutavalrétt sem hefur stuttan gildistíma eða sem verður að nýta innan skamms tíma frá ávinnsludegi. Í slíkum tilvikum gæti Black-Scholes-Merton-formúlan gefið virði sem er nánast hið sama og það virði sem fengist með því að nota sveigjanlegra verðlagningarlíkan fyrir valrétt.

B6 Öll verðlagningarlíkón taka a.m.k. mið af eftirfarandi atriðum:

- a) innlausnarverði valréttarins,
- b) gildistíma valréttarins,

## IFRS 2

- c) gangverði undirliggjandi hlutabréfa,
- d) væntum óstöðugleika hlutabréfaverðs,
- e) væntum arði af hlutabréfunum (ef við á)
- og
- f) áhættulausum vöxtum á gildistíma valréttarins.
- B7 Einnig skal taka tillit til annarra atriða sem upplýstir og fúsir markaðsaðilar tækju mið af við ákvörðun verðs (að undanskildum ávinnskilyrðum og endurnýjunarþáttum sem eru ekki teknir með í mati á gangvirði í samræmi við 19.-22. lið).
- B8 Eignarhlutavalrétt, sem hefur verið veittur starfsmanni, er t.d. að jafnaði ekki hægt að nýta á tímabilum sem tilgreind eru (t.d. á ávinnslutímabilinu eða tímabilum sem verðbréfaeftirlitsstofnanir tilgreina). Taka skal tillit til þessa ef verðlagningarlíkan fyrir valrétt, sem er notað, miðaðist annars við að unnt væri að nýta valréttinn hvenær sem er á gildistíma hans. Ef eining notar á hinn bóginn verðlagningarlíkan fyrir valrétt þar sem valréttur er verðlagður, sem einungis er unnt að nýta við lok gildistíma hans, er engin þörf á leiðréttingu vegna þess að ekki er unnt að nýta valréttinn á ávinnslutímabilinu (eða á öðrum tímabilum á gildistíma valréttarins), vegna þess að líkanið gengur út frá því að ekki sé unnt að nýta valréttinn á fyrgreindum tímabilum.
- B9 Á sama hátt er annar almennur þáttur að því er varðar eignarhlutavalrétt starfsmanna sá möguleiki að nýta valréttinn fyrir en ráðgert var, t.d. vegna þess að valrétturinn er ekki yfirfærlegur án takmarkana eða vegna þess að starfsmaðurinn verður að nýta allan áunninn valrétt við starfslok. Taka skal tillit til áhrifa vegna væntrar, snemmbúinnar nýtingar, eins og fjallað er um í liðum B16.-B21.
- B10 Við mat á gangvirði veitts valréttar að hlutabréfum (eða öðrum eiginfjárgæringum) skal ekki taka mið af þáttum sem upplýstir og fúsir markaðsaðilar tækju ekki mið af við ákvörðun verðs á valrétti að hlutabréfum (eða öðrum eiginfjárgæringum). Að því er varðar eignarhlutavalrétt, sem veittur er til starfsmanna, skipta t.d. þættir, sem hafa eingöngu áhrif á virði valréttarins fyrir einstaka starfsmenn, ekki máli við mat á verðinu sem upplýstir og fúsir markaðsaðilar myndu ákvarða.
- Grunngögn verðlagningarlíkana fyrir valrétt*
- B11 Þegar væntur óstöðugleiki og arður af undirliggjandi hlutabréfum er áætlaður er markmiðið að nálgast væntingarnar sem myndu endurspeglast á gildandi markaði eða umsömdu skiptiverði valréttar. Á sama hátt, þegar áhrif af snemmbúinni nýtingu eignarhlutavalréttar starfsmanna eru metin, er markmiðið að áætla hér um bil væntingarnar sem utanaðkomandi aðili, sem hefur aðgang að ítarlegum upplýsingum um nýtingarmynstur starfsmanna, myndi þróa á grundvelli fyrirliggjandi upplýsinga á sammingsdegi.
- B12 Of liggja raunhæfar væntingar um óstöðugleika, arð og nýtingarmynstur í framtíðinni á tilteknu bili. Ef svo er skal reikna vænt virði með því að veða hverja fjárhæð á tilteknu bili út frá tengdum líkum.
- B13 Væntingar um framtíðina byggjast yfirleitt á reynslu og breytast ef réttmætt er að ætla að framtíðin verði ólík fyrri aðstæðum. Í sumum tilvikum geta ákvarðanlegir þættir gefið til kynna að fyrri reynsla, sem ekki er leiðrétt, hafi tiltölulega lítið spágildi að því er varðar reynslu í framtíðinni. Ef eining, með tvö skýrt aðgreind viðskiptasvið, selur t.d. það sem var verulega áhættuinnar er sögulegur óstöðugleiki e.t.v. ekki bestu upplýsingarnar til að leggja til grundvallar raunhæfum væntingum um framtíðina.
- B14 Í öðrum tilvikum liggja eldri upplýsingar e.t.v. ekki fyrir. Nýskráð eining hefur t.d. fá, ef nokkur, eldri gögn um flókt á hlutabréfaverði sínu. Fjallað er frekar um óskráðar og nýskráðar einingar hér á eftir.
- B15 Í stuttu máli skal eining ekki byggja mat á flókti, nýtingarmynstri og arði á eldri upplýsingum án þess að hún taki einnig mið af því að hvaða marki má vænta að fyrri reynsla geti með raunhæfum hætti sagt fyrir um reynslu í framtíðinni.

*Vænt, snemmbúin nýting*

- B16 Starfsmenn flýta oft nýtingu eignarhlutavalréttar af ýmsum ástæðum. Eignarhlutavalréttur er t.d. yfirléitt ekki framsejlanlegur. Af þeim sökum flýta starfsmenn nýtingu eignarhlutavalréttar vegna þess að það er eina leiðin fyrir starfsmennina til að ljúka stöðu. Þess er einnig yfirléitt krafist að starfsmenn, sem hætta störfum, nýti áunninn valrétt innan skamms tíma, annars afsala þeir eignarhlutavalrétti sínum. Þetta veldur einnig því að starfsmenn flýta nýtingu eignarhlutavalréttar. Aðrir þættir sem valda snemmbúinni nýtingu eru áhættufærni og ónóg dreifing fjármagns.
- B17 Aðferðin sem er notuð, þar sem tekið er mið af áhrifum væntrar, snemmbúinnar nýtingar, er háð því hvers konar verðlagningarlíkan fyrir valrétt er notað. Til dæmis væri unnt að taka mið af væntri, snemmbúinni nýtingu með því að nota mat á væntum gildistíma valréttarins (sem, að því er varðar eignarhlutavalrétt starfsmanna, er tímabilið frá samningsdegi til þess dags sem vænta má að valrétturinn verði nýttur) sem ilagsgögn fyrir verðlagningarlíkan fyrir valrétt (t.d. Black-Scholes-Merton-formúlan). Einnig væri hægt að reikna vænta, snemmbúna nýtingu í tvíliða verðlagningarlíkan eða sambærilegu líkan þar sem gildistími samnings er notaður sem ilagsgögn.
- B18 Atriði sem þarf m.a. að hafa í huga við mat á snemmbúinni nýtingu:
- lengd ávinnslutímabilsins vegna þess að yfirléitt er ekki hægt að nýta eignarhlutavalrétt fyrir en við lok ávinnslutímabils. Þar af leiðandi byggist mat á virðismatsáhrifum væntrar, snemmbúinnar nýtingar á þeirri forsendu að valrétturinn ávinnist. Fjallað er um áhrif ávinnsluskiðnaða í 19.-21. lið.
  - meðaltíminn sem sambærilegir valréttir hafa áður verið útstandandi.
  - verð undirliggjandi hlutabréfa. Fyrri reynsla getur gefið til kynna að starfsmenn hafi tilhneigingu til að nýta valréttinn þegar hlutabréfaverð nær ákveðnu stigi yfir innlausnarverði.
  - staða starfsmanns innan fyrirtækis. Fyrri reynsla getur t.d. bent til þess að þeir starfsmenn sem gegna hærri stöðu nýti valréttinn yfirléitt síðar en þeir sem gegna lægri stöðu (sjá frekari umfjöllun í lið B21).
  - væntur óstöðugleiki undirliggjandi hlutabréfa. Starfsmenn gætu að jafnaði haft tilhneigingu til að nýta valrétt á mjög óstöðugum hlutabréfum fyrir en valrétt á hlutabréfum sem eru fremur stöðug.
- B19 Eins og fram kemur í lið B17 er hægt að taka mið af snemmbúinni nýtingu með því að nota mat á væntum gildistíma valréttarins sem ilagsgögn fyrir verðlagningarlíkan fyrir valrétt. Við mat á væntum gildistíma eignarhlutavalréttar, sem veittir eru til hóps starfsmanna, getur einingin byggt matið á viðeigandi vegnum væntum meðalgildistíma fyrir allan starfsmannahópin eða viðeigandi vegnum meðalgildistíma fyrir undirhópa starfsmanna innan hópsins á grundvelli ítarlegrar upplýsinga um nýtingarmynstur starfsmanna (sjá umfjöllun hér á eftir).
- B20 Gera má ráð fyrir því að mikilvægt sé að skipta veitingu valréttar niður með tilliti til starfsmannahópa með fremur einsleitt nýtingarmynstur. Virði valréttar er ekki línulegt fall af gildistíma valréttar; það eykst hægar eftir því sem líður á gildistíma valréttarins. Valréttur til tveggja ára er t.d. meira virði en valréttur til eins árs en ekki tvöfalt meira virði þótt allar aðrar forsendur séu jafngildar. Þar af leiðandi myndu útreikningar á ætluðu virði valréttar á grundvelli eins vegins meðalgildistíma sem nær yfir tiltekna gildistíma sem hver um sig er mjög breytilegur ófímeti heildargangvirði veitts eignarhlutavalréttar. Að greina veittan valrétt niður í nokkra flokka, þar sem hver flokkur tekur til fremur þröngs bíls gildistíma innan vegins meðalgildistíma, dregur úr slíku ofmati.
- B21 Sömu forsendur gilda þegar notuð eru tvíliða eða sambærileg líkön. Fyrri reynsla einingar, sem veitir starfsmönnum í öllum stöðum valrétt, getur bent til að æðstu yfirmenn hafi tilhneigingu til að eiga valrétt sinn lengur en millistjórnendur og að starfsmenn í lægri stöðum hafi tilhneigingu til að nýta valrétt sinn fyrir en nokkur annar hópur. Enn fremur gætu starfsmenn, sem eru hvattir til eða þess krafist að þeir eigi lágmarksfjárhæð af eiginfjárgerðingum vinnuveitanda síns, þ.m.t. valrétt, að jafnaði nýti valrétt síðar en starfsmenn sem þurfa ekki að lúta slíkum kröfum. Við slíkar aðstæður eykur sundurgreining valréttar eftir hópi viðtakenda með tiltölulega einsleitt nýtingarmynstur nákvæmni mats á heildargangvirði veitts eignarhlutavalréttar.

## IFRS 2

*Væntur óstöðugleiki*

- B22 Væntur óstöðugleiki er mat á því hversu mikið verð muni væntanlega sveiflast á einu tímabili. Mat á óstöðugleika, sem notað er í verðlagningarlíkönunum fyrir valrétt, er staðalfrávik, á ársgrundvelli, á samfelldum vaxtareikningi á ávöxtun hlutabréfs á tilteknu tímabili. Óstöðugleiki er yfirleitt gefinn upp á ársgrundvelli sem er samanburðarhæfur óháð tímabilinu sem notað er við útreikning, t.d. daglegar, vikulegar eða mánaðarlegar verðmælingar.
- B23 Ávöxtun hlutabréfs á tilteknu tímabili (sem getur verið jákvæð eða neikvæð) sýnir hversu mikið hluthafi hefur hagnast vegna arðs og virðisaukningar (eða lækkunar) af hlutabréfaverðinu.
- B24 Væntur árlegur óstöðugleiki hlutabréfs er bilið sem vænta má að samfelldur vaxtareikningur á ávöxtun á ársgrundvelli verði á um þriðjungi tímans. Þar af leiðandi ef hlutabréf, sem hefur vænta samfellt vaxtareiknaða ávöxtun upp á 12%, hefur 30% óstöðugleika eru t.d. um 30% líkur á að hagnaðurinn af hlutabréfinu í eitt ár verði á bilinu 18% (12% - 30%) og 42% (12% + 30%). Ef hlutabréfaverðið er 100 GE við upphaf árs og enginn arður greiddur má vænta þess að hlutabréfaverð við lok árs verði á bilinu 83,53 GE ( $100 \text{ GE} \times e^{-0,18}$ ) og 152,20 GE ( $100 \text{ GE} \times e^{0,42}$ ) um þriðjung tímans.
- B25 Þættir sem þarf m.a. að hafa í huga við mat á væntum óstöðugleika:
- óbeinn óstöðugleiki vegna hugsanlegra viðskipta með valrétt á hlutabréfum einingarinnar, eða aðra gerninga einingarinnar sem taka til eiginleika valréttar (s.s. breytanlegra skulda).
  - fyrri óstöðugleiki hlutabréfaverðsins á síðasta tímabili sem samsvarar yfirleitt væntum gildistíma valréttarins (að teknu tilliti til þess sem eftir er af sammingsbundnum gildistíma valréttarins og áhrifa af væntri snemmbúinni nýtingu).
  - hversu lengi viðskipti hafa farið fram í kauphöll með hlutabréf einingar. Nýskráð eining gæti sýnt mikinn fyrri óstöðugleika í samanburði við sambærilegar einingar sem hafa verið skráðar lengur. Finna má frekari leiðbeiningar fyrir nýskráðar einingar hér á eftir.
  - tilhneiging óstöðugleika til að hverfa aftur að meðalgildi sínu, þ.e. langtíma meðalgildinu, og aðrir þættir sem gefa til kynna að væntur óstöðugleiki gæti verið frábrugðinn fyrri óstöðugleika. Ef hlutabréfaverð einingar var t.d. óvenjulega óstöðugt á tilteknu tímabili vegna mishæppnaðs yfirtökutilboðs, eða meiriháttar endurskipulagningar, má líta framhjá því tímabili við útreikning á árlegu meðalgildi fyrri óstöðugleika.
  - verðmælingar með viðeigandi og reglulegu millibili. Verðmælingar skulu vera samræmdar milli tímabila. Eining gæti t.d. notað lokaverð fyrir hverja viku fyrir sig eða hæsta verð fyrir vikuna en hún skal ekki nota lokaverð fyrir sumar vikur og hæsta verðið fyrir aðrar. Að auki skal gefa verðmælingarnar upp í sama gjaldmiðli og innlausnarverðið.

*Nýskráðar einingar*

- B26 Eins og fram kemur í lið B25 skal eining taka mið af fyrri óstöðugleika hlutabréfaverðsins á síðasta tímabili sem samsvarar yfirleitt væntum gildistíma valréttarins. Ef nýskráð eining hefur ekki fullnægjandi upplýsingar um fyrri óstöðugleika skal hún engu að síður reikna fyrri óstöðugleika fyrir lengsta tímabilið þar sem upplýsingar liggja fyrir um viðskipti. Hún gæti einnig tekið mið af fyrri óstöðugleika sambærilegra eininga á grundvelli samsvarandi tímabila á starfstíma þeirra. Eining, sem hefur einungis verið skráð í eitt ár og veitir valrétt sem gildir að meðaltali í fimm ár, gæti miðað við mynstur og umfang fyrri óstöðugleika hjá einingum í sömu atvinnugrein á fyrstu sex árunum þar sem viðskipti með hlutabréf viðkomandi eininga voru stunduð opinberlega.

*Óskráðar einingar*

- B27 Óskráð eining hefur ekki eldri upplýsingar til að taka mið af við mat á væntum óstöðugleika. Þess í stað eru nokkur atriði, sem taka skal mið af, sett fram hér að aftan.
- B28 Í sumum tilvikum gæti óskráð eining, sem gefur reglulega út valrétt eða hlutabréf til starfsmanna (eða annarra aðila), þurft að koma á fót innri markaði fyrir hlutabréf sín. Taka skal mið af óstöðugleika í verði þessara hlutabréfa við mat á væntum óstöðugleika.

- B29 Að öðrum kosti gæti einingin tekið mið af fyrri eða óbeinum stöðugleika sambærilegra skráðra eininga, þar sem upplýsingar um verð á hlutabréfum eða valrétti liggja fyrir, við mat á væntum óstöðugleika. Þetta á við ef einingin hefur byggt virði hlutabréfa sinna á verði hlutabréfa sambærilegra skráðra eininga.
- B30 Ef einingin hefur ekki byggt mat sitt á virði hlutabréfa sinna á verði hlutabréfa sambærilegra skráðra eininga og hefur þess í stað notað aðra virðismatsaðferð til að ákvarða virði hlutabréfa sinna gæti einingin reiknað mat á væntum óstöðugleika í samræmi við virðismatsaðferðina. Einingin gæti t.d. ákvarðað virði hlutabréfa sinna á grundvelli hreinna eigna eða tekna. Hún gæti tekið mið af væntum óstöðugleika þessara hreinu eigna eða tekna.

#### Væntur arður

- B31 Hvort taka skuli tillit til vænts arðs við mat á gangvirði hlutabréfa eða veitts valréttar ræðst af því hvort mótaðilinn á rétt á arði eða ígildi arðs.
- B32 Ef starfsmönnum er t.d. veittur valréttur og þeir eiga rétt á arði af undirliggjandi hlutabréfum eða ígildi arðs (sem má greiða í handbæru fé eða nota til að lækka innlausnarverðið) á tímabilinu frá samningsdegi til innlausnardegs skal ákvarða virði veitts valréttar eins og enginn arður verði greiddur af undirliggjandi hlutabréfunum, þ.e. stuðullinn fyrir væntan arð er núll.
- B33 Á sama hátt er þess ekki krafist að gerðar séu leiðréttingar á væntum arði þegar gangvirði hlutabréfa á samningsdegi, sem veitt eru til starfsmanna, er metið, ef starfsmaðurinn hefur rétt til að fá arð greiddan á ávinnslutímabilinu.
- B34 Ef starfsmenn eiga á hinn bóginn ekki rétt á arði eða ígildi arðs á ávinnslutímabilinu (eða fyrir nýtingu ef um valrétt er að ræða), skal virðismat á samningsdegi á réttinum á hlutabréfum eða valrétti taka mið af arði. Það er að segja, við mat á gangvirði veitts valréttar skal taka væntan arð með þegar verðlagningarlíkan fyrir valrétt er notað. Þegar gangvirði veittra hlutabréfa er metið skal lækka virðismatið sem nemur núvirði arðsins sem vænst er að verði greiddur á ávinnslutímabilinu.
- B35 Verðlagningarlíkön fyrir valrétt kalla yfirleitt á vænta arðssemi arðs. Hins vegar er hægt að breyta líkönunum þannig að í þeim sé notið vænt fjárhæð arðs fremur en arðsemi. Einingu er heimilt að nota annaðhvort vænta arðsemi eða væntar greiðslur. Ef einingin notar síðarnefnda kostinn skal hún taka mið af sögulegu mynstri aukningar á arði. Ef stefna einingar hefur t.d. yfirleitt verið sú að auka arð um u.þ.b. 3% á ári skal ekki ganga út frá fastri fjárhæð arðs á gildistíma valréttarins við virðismat hans, nema unnt sé að færa sönnur á atriði þeirri forsendu til stuðnings.
- B36 Almenn skal forsendan um væntan arð byggjast á upplýsingum sem eru aðgengilegar öllum. Eining sem greiðir ekki arð og hyggst ekki gera það skal ganga út frá að vænt arðsemi arðs sé núll. Hins vegar getur ný eining, sem ekki hefur greitt arð áður, vænst þess að hefja arðgreiðslur á væntum gildistíma valréttar starfsmanna. Þessar einingar gætu notað meðaltal af fyrri arðsemi (núll) og meðalarðsemi sambærilegs hóps eininga.

#### Áhættulausir vextir

- B37 Yfirleitt eru áhættulausir vextir fyrirbyggjandi undirskildir ávöxtun af opinberum vaxtalausum eingreiðslubréfum, þar sem innlausnarverðið er gefið upp í greiðslumiðli viðkomandi lands, og samsvarar það sem eftir er af gildistímanum væntum gildistíma valréttarins sem er metinn (á grundvelli þess sem eftir er af samningsbundnum gildistíma valréttarins og að teknu tilliti til áhrifa af snemmbúinni nýtingu). Ef til vill er nauðsynlegt að nota viðeigandi staðgöngu ef engin slík opinber bréf eru fyrir hendi eða aðstæður gefa til kynna að undirskilin ávöxtun af opinberum vaxtalausum eingreiðslubréfum sé ekki dæmigerð fyrir áhættulausa vexti (t.d. í hagkerfum þar sem mikil verðbólga ríkir). Einnig skal nota viðeigandi staðgöngu ef markaðsaðilar myndu almennt ákvarða áhættulausa vexti með því að nota viðkomandi staðgöngu fremur en undirskilda ávöxtun af opinberum vaxtalausum eingreiðslubréfum við áætlun á gangvirði valréttar með gildistíma sem samsvarar væntum gildistíma valréttarins sem metinn er.

## IFRS 2

*Áhrif fjármagnsupbyggingar*

- B38 Yfirleitt gefur þriðji aðili út eignarhlutavalrétt sem viðskipti fara fram með, en ekki einingin. Þegar eignarhlutavalrétturinn er nýttur lætur seljandinn handhafa valréttarins í té hlutabréfin. Þessi hlutabréf eru keypt af núverandi hluthöfum. Þar af leiðandi hefur nýting eignarhlutavalréttar, sem viðskipti fara fram með, engin þynnandi áhrif.
- B39 Ef einingin selur hins vegar eignarhlutavalrétt eru gefin út ný hlutabréf þegar fyrrgreindur eignarhlutavalréttur er nýttur (annaðhvort raunveruleg útgáfa eða útgáfa þar sem notuð eru hlutabréf sem einingin hafði áður endurkeypt og eru í hennar vörslu). Svo framarlega sem að hlutabréfin verði gefin út á innlausnarverði fremur en á gildandi markaðsverði á nýtingardegi gæti þessi raunverulega eða hugsanlega þynning lækkað hlutabréfaverðið þannig að handhafi valréttarins hagnast ekki eins mikið á nýtingunni og við nýtingu valréttar eins og hann hefði gert með viðskiptum með valrétt sem er að öðru leyti sambærilegur og þynnir ekki hlutabréfaverðið.
- B40 Hvort þetta hafi veruleg áhrif á virði veitts eignarhlutavalréttar er háð ýmsum þáttum, s.s. fjölda nýrra hlutabréfa sem gefinn er út við nýtingu valréttar samanborið við fjölda hlutabréfa sem þegar hefur verið gefinn út. Ef markaðurinn væntir þess þar að auki nú þegar að valrétturinn verði veittur má vera að markaðurinn hafi þegar tekið hugsanlega þynningu með í útreikningum á hlutabréfaverði á samningsdegi.
- B41 Hins vegar skal einingin hafa í huga hvort hugsanleg þynnandi áhrif síðari nýtingar á veittum eignarhlutavalrétti geti haft áhrif á áætlað gangvirði hans á samningsdegi. Hægt er að breyta verðlagningarlíkönum fyrir valrétt þannig að þau taki tillit til hugsanlegra, þynnandi áhrifa.

**Breytingar á eignarhlutatengdu greiðslufyrirkomulagi sem gert er upp með eiginfjárgerningum**

- B42 Í 27. lið er þess krafist, óháð öllum breytingum á skilmálum og skilyrðum fyrir veitingu eiginfjárgerninganna, eða innköllun eða uppgjöri við veitingu eiginfjárgerninga, að einingin færi, að lágmarki, fengna þjónustu sem metin er á gangvirði veittra eiginfjárgerninga á samningsdegi, nema þessir eiginfjárgerningar ávinnast ekki vegna þess að ávinnsluskiyrði, sem var tilgreint á samningsdegi, var ekki uppfyllt (að frásældu markaðstengdu skilyrði). Að auki skal einingin færa áhrif breytinga sem hækka heildargangvirði eignarhlutatengda greiðslufyrirkomulagsins eða eru að öðru leyti hagstæðar fyrir starfsmanninn.
- B43 Til að beita kröfunum í 27. lið skal einingin:
- ef gangvirði veittra eiginfjárgerninga eykst vegna breytingarinnar (t.d. með lækkan á innlausnarverði), metið rétt fyrir og rétt eftir breytinguna, taka veitt viðbótargangvirði með við mat á fjárhæðinni sem færð er fyrir móttækna þjónustu sem endurgjald fyrir eiginfjárgerningana sem voru veittir. Veitt viðbótargangvirði er mismunurinn á gangvirði breyttra eiginfjárgerningsins og gangvirði upprunalega eiginfjárgerningsins sem er hvort tveggja áætlað miðað við þann dag sem breytingarnar eru gerðar. Ef breytingin er gerð á ávinnslutímabilinu er veitt viðbótargangvirði tekið með við mat á fjárhæðinni sem er færð fyrir fengna þjónustu á tímabilinu frá því að breytingin var gerð þar til breyttir eiginfjárgerningar ávinnast auk fjárhæðarinnar sem grundvallast á gangvirði upprunalegu eiginfjárgerninganna á samningsdegi og er færð yfir það tímabil sem eftir er af upprunalega ávinnslutímabilinu. Ef breytingin er gerð eftir ávinnslundag er veitt viðbótargangvirði fært þegar í stað, eða á ávinnslutímabilinu ef þess er krafist að starfsmaðurinn ljúki viðbótstarfstímabili áður en hann öðlast skilyrðislausan rétt á þessum breyttu eiginfjárgerningum.
  - á sama hátt, ef veittum eiginfjárgerningum fjölga vegna breytingarinnar, taka gangvirði veittra viðbótareiginfjárgerninga, metið þegar breytingin er gerð, með við mat á fjárhæðinni sem færð er fyrir móttækna þjónustu sem endurgjald fyrir veittra eiginfjárgerninga, í samræmi við kröfurnar í a-lið hér að framan. Ef breytingin er t.d. gerð á ávinnslutímabilinu er gangvirði veittra eiginfjárgerninga tekið með við mat á fjárhæðinni sem er færð fyrir fengna þjónustu á tímabilinu frá því að breytingin var gerð þar til viðbótareiginfjárgerningar ávinnast auk fjárhæðinnar sem grundvallast á gangvirði upprunalegu eiginfjárgerninganna á samningsdegi og er færð á því sem eftir er af upprunalega ávinnslutímabilinu.
  - ef hún breytir ávinnsluskiyrðunum þannig að starfsmaðurinn hagnast, t.d. með því að stytta ávinnslutímabilið eða breyta eða taka út frammistöðutengt skilyrði (ef það er annað en markaðstengt skilyrði en breytingar á því eru færðar í samræmi við a-lið hér að framan), taka tillit til breyttra ávinnsluskiyrða við beitingu krafanna í 19.-21. lið.

## IFRS 2

- B44 Hins vegar skal einingin, ef hún breytir skilmálum eða skilyrðum veittra eiginfjárgerninga þannig að heildargangvirði eignarhlutategda greiðslufyrirkomulagsins lækkar, eða er ekki hagstætt starfsmanninum á annan hátt, færa fengna þjónustu áfram sem endurgjald fyrir eiginfjárgerninga, sem eru veittir, eins og breytingin hafi ekki verið gerð (að undanskilinni innköllun sumra eða allra veittra eiginfjárgerninga, sem skal færa í samræmi við 28. lið). Dæmi:
- a) ef gangvirði veittra eiginfjárgerninga lækkar vegna breytingarinnar, metið rétt fyrir og tafarlaust eftir breytinguna, skal einingin ekki taka mið af þessari lækkun á gangvirði og skal hún áfram meta fjárhæðina sem færð er fyrir fengna þjónustu sem endurgjald fyrir eiginfjárgerningana á grundvelli gangvirðis veittra eiginfjárgerninga á samningsdegi.
  - b) ef eiginfjárgerningum, sem veittir eru til starfsmanns, fækkar vegna breytingarinnar skal færa þá fækkun sem innköllun þess hluta veitingarinnar, í samræmi við kröfurnar í 28. lið.
  - c) ef einingin breytir ávinnsuskilyrðunum þannig að starfsmaðurinn hagnast ekki, t.d. með því að lengja ávinnslutímabilið eða breyta eða bæta við skilyrði um frammistöðu (ef það er annað en markaðstengt skilyrði en breytingar á því eru færðar í samræmi við a-lið hér að framan), skal einingin ekki taka tillit til breyttra ávinnsuskilyrða við beitingu krafanna í 19.-21. lið.
-

## IFRS 2

## VIÐBÆTIR C

## Breytingar á öðrum IFRS-stöðlum

*Breytingunum í þessum viðauka skal beitt að því er varðar reikningskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2005 eða síðar. Ef rekstrarreining beitir þessum IFRS-staðli að því er varðar fyrria tímabil taka þessar breytingar gildi fyrir það fyrria tímabil.*

C1 IAS-staðli 12, *tekjuskattar*, er breytt sem hér segir:

Í 57. lið, er tilvísuninni í 58.-68. lið breytt þannig að hún vísi í liði 58-68C.

Liðum 68A-68C og undirtitli er bætt við sem hér segir:

**„Skammtímaskattur og frestaður skattur vegna eignarhlutategdra greiðslumiðlana**

68A. Í sumum skattaumdæmum fær eining skattfrádrátt (þ.e. fjárhæð sem er frádráttarþær við ákvörðun skattskylds hagnaðar) sem tengist þóknun sem greidd er með hlutabréfum, eignarhlutavalrétti eða öðrum eiginfjárgerningum einingarinnar. Fjárhæð skattfrádráttarins getur verið önnur en fjárhæð gjalda vegna tengdrar uppsafnaðrar þóknunar og getur orðið til á síðara reikningskilatímabili. Í sumum lögsagnarumdæmum getur eining t.d. fært gjöld vegna þjónustu starfsmanna sem er móttekin sem endurgjald fyrir veittan eignarhlutavalrétt, í samræmi við IFRS-staðal 2 *eignarhlutategdar greiðslur* og ekki fengið skattfrádrátt fyrir en eignarhlutavalrétturinn er nýttur þar sem mat á skattfrádrætti byggist á verði á hlutabréfum einingarinnar á nýtingardegi.

68B. Á sama hátt og að því er varðar rannsóknarkostnað, sem fjallað er um í 9. lið og b-lið 26. liðar í þessum staðli, er mismunurinn á skattverði móttekinna þjónustu starfsmanna (sem er sú fjárhæð sem skattfyrirvöld munu heimila sem frádrátt á tímabilum í framtíðinni) og bókfærðu verði að fjárhæð núll, frádráttarþær, tímabundinn mismunur sem leiðir til frestaðrar skattinneygna. Ef ekki er vitað hver fjárhæðin, sem skattfyrirvöld heimila sem frádrátt á síðari tímabilum, er við lok tímabilsins skal áætla hana á grundvelli upplýsinga sem liggja fyrir við lok tímabilsins. Ef fjárhæðin, sem skattfyrirvöld heimila sem frádrátt á síðari tímabilum, er t.d. háð verði á hlutabréfum einingarinnar í framtíðinni skal mat á frádráttarþærum, tímabundnum mismun byggjast á verði á hlutabréfum einingarinnar við lok tímabilsins.

68C. Eins og fram kemur í lið 68A kann fjárhæð skattfrádráttar (eða áætlaður skattfrádráttur í framtíðinni mældur í samræmi við lið 68B) að vera önnur en gjöld vegna tengdrar uppsafnaðrar þóknunar. Í 58. lið staðalsins er þess krafist að færa skuli skammtímaskatt og frestaðan skatt sem tekjur eða gjöld og telja með í hagnaði eða tapi tímabilsins nema að því marki sem skatturinn stafar af a) viðskiptum eða atburði, sem er færður beint á eigið fé á sama tímabili eða öðru, eða b) sameiningu fyrirtækja sem telst yfirtaka. Ef fjárhæð skattfrádráttar (eða áætlaður skattfrádráttur í framtíðinni) er hærra en fjárhæð gjalda vegna tengdrar uppsafnaðrar þóknunar gefur það til kynna að skattfrádrátturinn tengist ekki aðeins gjöldum vegna þóknunar heldur einnig eiginfjárliði. Við slíkar aðstæður skal færa umframfjárhæð tengds skammtímaskatts eða frestaðs skatts beint á eigið fé.“

C2 Í 6. lið IAS-staðals 16 *varanlegir rekstrarfjármunir*, 7. lið IAS-staðals 38 *óefnislegar eignir*, og 5. lið IAS-staðals 40 *fjárfestingareignir*, endurskoðaður 2003, er skilgreiningu á kostnaðarverði breytt og verði svohljóðandi:

*„Kostnaðarverð er sú fjárhæð handbærs fjár, eða ígildis þess, eða gangvirði annars endurgjalds sem innt er af hendi fyrir eign þegar hún er keypt eða byggð eða, eftir því sem við á, fjárhæðin sem er eignuð þeirri eign þegar hún er upphaflega færð í samræmi við sérstakar kröfur annarra IFRS-staðla, t.d. IFRS-staðals 2, eignarhlutategdar greiðslur.“*

C3 IAS-staðli 19, *starfskjör*, er breytt og verði eins og lýst er hér á eftir.

#### **Inngangur**

Ákvæðum 2. liðar er breytt og verði svohljóðandi:

„2. Í þessum staðli eru tilgreindir fjórir flokkar starfskjara:

...

c) ...,

og

d) uppsagnarkjör.“

Ákvæði 11. liðar falla brott.

#### **Staðall**

Ákvæðum 1. liðar er breytt og verði svohljóðandi:

„1. *Vinnuveitandi skal beita þessum staðli við færstu allra starfskjara, að undanskildum þeim þar sem IFRS-staðli 2 eignarhlutatengdar greiðslur er beitt.*“

Ákvæðum 3. liðar er breytt og verði svohljóðandi:

„3. Starfskjörin, sem þessi staðall gildir um, taka til þeirra sem veitt eru: ...“

Ákvæðum 4. liðar er breytt og verði svohljóðandi:

„4. Til starfskjara teljast m.a.:

...

c) ...,

og

d) uppsagnarkjör.

Vegna þess að hver flokkur, sem tilgreindur er í a til d-lið, hefur mismunandi einkenni, ...“

Í 7. lið:

— skilgreiningar á *launakjörum tengdum eigin fé fyrirtækis* og *launakerfum tengdum eigin fé fyrirtækis* falla brott.

— í skilgreiningum á skammtímarfskjörum, eftirlaunakjörum og öðrum langtímarfskjörum falla brott tilvísanir í launakjör sem tengd eru eigin fé fyrirtækis.

Í 22. lið er síðasta setningin felld brott.

Ákvæði 144.-152. liðar falla brott.

## IFRS 2

C4 Í IAS-staðli 32 *fjármálagæringar: upplýsingagjöf og framsetning* er nýjum f-lið 4. liðar bætt við sem hér segir:

*„f) fjármálagæringar, samningar og skuldbindingar samkvæmt eignarhlutatengdum greiðslumiðlunum þar sem IFRS-staðli 2 er beitt, að undanskildum*

*i) samningum sem falla undir 8.-10. lið þessa staðals, og þessi staðall gildir um,*

*ii) 33. og 34. lið þessa staðals sem skal beitt á eigin hlutabréf sem eru keypt, seld, gefin út eða innkölluð í tengslum við eignarhlutavalráttarfyrikomulag starfsmanna, fyrikomulag hlutabréfakaupa starfsmanna og allri annað eignarhlutatengt greiðslufyrikomulag.“*

C5 IAS-staðli 33, *hagnaður á hlut*, er breytt eins og lýst er hér á eftir.

Við bætist 47. liður A og verði svohljóðandi:

„47A. Að því er varðar eignarhlutavalrétt og annað eignarhlutatengt greiðslufyrikomulag, þar sem IFRS-staðall 2 *eignarhlutatengdar greiðslur* er beitt, skal útgáfuverðið, sem um getur í 46. lið, og innlausnarverðið, sem um getur í 47. lið, ná yfir gangvirði allra vara eða þjónustu sem skal veita einingummi í framtíðinni samkvæmt eignarhlutavalréttinum eða öðru eignarhlutatengdu greiðslufyrikomulagi.“

C6 Í IAS-staðli 38, *óefnislegar eignir*, er 26. liður felldur brott.

C7 Í IAS-staðli 39 *fjármálagæringar: færsla og mat* er nýr j-liður 2. liðar felldur inn sem hér segir:

*„j) fjármálagæringar, samningar og skuldbindingar samkvæmt eignarhlutatengdum greiðslumiðlunum þar sem IFRS-staðli 2, eignarhlutatengdar greiðslur, er beitt, að undanskildum samningum sem falla undir gúldissvið 5.-7. liðar þessa staðals, og þessi staðall gildir um.“*

C8 IFRS-staðli 1, *inleiðing alþjóðlegra reikningskilastaðla*, er breytt eins og lýst er hér á eftir.

Í 12. lið er tilvísuninni í liði 13-25A breytt þannig að hún vísi í liði 13-25C.

Ákvæðum f- og g-liðar 13. liðar er breytt og nýr h-undirliður er felldur inn í og verði svohljóðandi:

„f) eignir og skuldir dótturfélaga, hlutdeildarfélaga og samrekstrar (24. og 25. liður),

g) merking áður færðra fjármálagæringa (liður 25A),

og

h) eignarhlutatengdar greiðslumiðlanir (liður 25B og 25C).“

Nýir liðir, 25B og 25C, eru felldir inn í og verði svohljóðandi:

„25B. Notandi, sem beitir IFRS-stöðlum í fyrsta sinn, er hvattur til, en þess er ekki krafist, að hann beiti IFRS-staðli 2 *eignarhlutatengdar greiðslur* að því er varðar eiginfjárgæringa sem voru veittir fyrir 7. nóvember 2002 eða síðar. Notandi, sem beitir IFRS-stöðlum í fyrsta skipti, er einnig hvattur til, en þess er ekki krafist, að hann beiti IFRS-staðli 2 að því er varðar eiginfjárgæringa sem voru veittir eftir 7. nóvember 2002 og áunnust a) áður en IFRS-staðlarnir eru teknir upp eða b) fyrir 1. janúar 2005, hvort heldur ber síðar að. Ef notandi, sem beitir IFRS-stöðlum í fyrsta skipti, beitir hins vegar IFRS-staðli 2 að því er varðar slíka eiginfjárgæringa er honum það einungis heimilt ef einingin hefur greint frá því opinberlega hvert sé gangvirði þessara eiginfjárgæringa, sem ákvarðast á matsdegi, og er skilgreint í IFRS-staðli 2. Að því er varðar alla veitingu eiginfjárgæringa, þar sem þessum IFRS-staðli hefur ekki verið beitt (t.d. eiginfjárgæringa sem voru veittir fyrir 7. nóvember 2002), skal notandi, sem beitir IFRS-stöðlum í fyrsta sinn, þó birta upplýsingar sem krafist er skv. 44. og 45. lið IFRS-staðals 2. Ef notandi, sem beitir IFRS-stöðlum í fyrsta sinn, breytir skilmálum eða skilyrðum fyrir veitingu eiginfjárgæringa þar sem IFRS-staðli 2 hefur ekki verið beitt, er þess ekki krafist að einingin beiti 26.-29. lið IFRS-staðals 2 ef breytingin var gerð a) áður en IFRS-staðlarnir eru teknir upp eða b) fyrir 1. janúar 2005, hvort heldur ber síðar að.

**IFRS 2**

- 25C. Notandi, sem beitir IFRS-stöðlum í fyrsta sinn, er hvattur til, en þess er ekki krafist, að hann beiti IFRS-staðli 2 að því er varðar skuldir sem hljóta af eignarhlutatengdum greiðslumiðlunum sem voru gerðar upp fyrir daginn sem skipt er yfir í IFRS-staðla. Notandi, sem beitir IFRS-stöðlum í fyrsta sinn, er einnig hvattur til, en þess er ekki krafist, að beita IFRS-staðli 2 að því er varðar skuldir sem voru gerðar upp fyrir 1. janúar 2005. Að því er varðar skuldir, þar sem IFRS-staðli 2 er beitt, er þess ekki krafist að notandi, sem beitir IFRS-stöðlum í fyrsta sinn, leiðrétti samanburðarupplýsingar þegar um er að ræða upplýsingar í tengslum við tímabil eða dag fyrir 7. nóvember 2002.

---

B-deild – Útgáfud.: 30. nóvember 2007