

IFRS2 – שאלה 13תכנית לבכיריםנדרש 1 פקודות יומן המפנקים 2010-2011

2012	2011	2010	
	7,000	5,000	ח' הוצאות שכר ז' זכאים
	12,000		ח' השקעה במניות ז' מזומן
	12,000		ח' זכאים ז' השקעה במניות

נדרש 2 פקודות יומן המפנקים 2010-2012

2012	2011	2010	
	4,000	4,000	ח' הוצאות שכר ז' קרן הון
	12,000		ח' מניות באוצר ז' מזומן
	8,000		ח' קרן הון ז' מניות באוצר
	12,000		ח' פרמיה
	4,000		

נדרש 3 – יתרות

2012	2011	2010	
---	---	4,000	קרן הון

נדרש 2 פקודות יומן המתגמלים 2010-2012

2012	2011	2010	
			מנה 1
		50,000	ח' הוצאות שכר ז' קרן הון
		50,000	ח' קרן הון ז' תקבולים
	10*500*5=25,000 50,000 10*500=5,000 70,000		ח' מזומן ח' תקבולים ז' הון מניות ז' פרמיה
			מנה 2
	33,000	27,000	ח' הוצאות שכר ז' קרן הון
	60,000		ח' קרן הון ז' תקבולים
10*500*5=25,000 60,000 500*10=5,000 80,000			ח' מזומן ח' תקבולים ז' הון מניות ז' פרמיה
			מנה 3
25,500	21,000	21,000	ח' הוצאות שכר ז' קרן הון
67,500			ח' קרן הון ז' תקבולים

נדרש 3 יתרות

2012	2011	2010	
---	42,000	48,000	קרן הון
67,500	60,000	50,000	תקבולים

תוכנית לעובדי דרג ביניים**נדרש 2:**

2012	2011	2010	
	39,534	33,666	ח' הוצאות שכר
	2,667	3,333	ז' קרן הון
	36,867	30,333	ז' זכאים
67,200			ח' זכאים
3,000			ז' קרן הון
64,200			ז' הוצאות שכר
9,000			ח' קרן הון ז' פרמיה

נדרש 3 - יתרון

2012	2011	2010	
---	6,000	3,333	קרן הון
----	67,200	30,333	זכאים

תכנית לעובדים זוטרים :**נדרש 2**

2012	2011	2010	
			מנה 1
81,667	110,833	----	ח' הוצאות שכר ז' קרן הון
192,500			ח' קרן הון ז' תקבולים
34,300	35,000		ח' מ"י
20,417	27,708		ז' הוצאות מ"י
13,883	7,292		ז' קרן הון
21,175			ח' קרן הון ז' תקבולים

נדרש 3 - יתרות

2012	2011	2010	
---	118,125	---	קרן הון
213,675	---	---	תקבולים
69,300	35,000	---	זכאים

הסברים

נפתור כל מענק באופן בלתי תלוי :

א. נדרש 1 – תוכנית לבכירים המפנקים

חברת הבת - העניקה לעובדיה מניות של חברת האם בספרי הבת המענק יטופל כהתחייבותי מכיוון שיש לה מחויבות לסלק את המענק וכן המענק לא יסולק במכשירים הוניים שלה .
בספרי האם – אין ביטוי למענק כיוון שהיא לא צד להסדר
במאוחד – יטופל כמענק הוני כיוון שהוא מסולק במכשירים הוניים של אחת מחברות הקבוצה

הוצאה	מצטבר	
2010	5,000	$2 * 1,000 * 5 * 1/2 = 5,000$
2011	7,000	$2 * 1,000 * (16 - 10) * = 12,000$

* חישוב הזכות לעליית ערך יהיה שווה להפרש בין שווי המניה ביום ההענקה ובדמבר 2011 בגלל שזה היום האחרון (ערך הזמן 0)

בדו"חות המאוחדים

הוצאה	מצטבר	
2010	4,000	$2 * 1,000 * 1/2 = 4,000$
2011	4,000	$2 * 1,000 = 8,000$

ב. תכנית לבכירים - מדובר במענק הוני המבשיל ב-3 מנות שוות. נתייחס לכל מנה בנפרד.
לחברה קיימת הזכות לסילוק המענק במזומן ולכן כל עוד אין לחברה מחויבות לסילוק ההסדר במזומן נכיר במענק כמענק הוני. במועד הסילוק, נכיר בהוצאה נוספת אם החברה בוחרת את החלופה הכדאית לעובד .

מנה 1 – מבשילה ב-12/10 ולכן : $10 * 500 * 10 = 50,000$

בדיקת הוצאה נוספת ב-12/10 :

חלופת האופציות -12

חלופת מזומן -15

מסקנה – החלופה הכדאית לחברה היא חלופת האופציות זה מה שהיא בחרה בפועל ולכן אין הוצאה נוספת.

מנה 2 - מבשילה ב-12/11

הוצאה מצטבר

2010 27,000 $9 * 500 * 12 * 1/2 = 27,000$

2011 33,000 $10 * 500 * 12 = 60,000$

השוויה של האופציה לא נתון ולכן נחשב אותה לפי שווי אופציה שמבשילה ב-12/10 שידוע שהיא 10 אבל נאמר שבכל זמן שמאריכים את תקופת ההבשלה של האופציה בשנה השוויה גדל ב-2 ש"ח כך שהשוויה לאופציה שמבשילה ב-12/11 הוא 12 ש"ח

בדיקת הוצאה נוספת ב-12/11 :

ב-31/12/11 זהו המועד האחרון למימוש האופציה שהבשילה ב-12/10 כי הוא מימש כעבור שנה (מנה 1) שווי האופציה ביום הזה היה שווה לערך השווי הפנימי. הערך הפנימי ל-12/11 הוא- $11 = (16-5)$ כלומר, זהו הערך האמיתי של האופציה הראשונה ל-12/11 ואני רוצים 12/12 מכאן שהשווי הפנימי של האופציה שהבשילה ב-2011 ותמומש ב-12/12 היא $11+2=13$

חלופת האופציות - 13

חלופת מזומן -15

מסקנה – החלופה הכדאית לחברה היא חלופת האופציות זה מה שהיא בחרה בפועל ולכן אין הוצאה נוספת.

מנה 3- מבשילה ב-12/12

הוצאה מצטבר

$$9*500*(10+2+2)*1/3=21,000 \quad 21,000 \quad 2010$$

$$9*500*14*2/3=42,000 \quad 21,000 \quad 2011$$

$$9*500*14=63,000 \quad 21,000 \quad 2012$$

בדיקת הוצאה נוספת ב-12/12

חלופת האופציות – ב-31/12/12 השווי של אופציה שמבשילה ב-12/11 שווה לערך הפנימי שלה מכיוון שזהו המועד האחרון למימוש. $14 = 19-5$ זהו השווי לאופציה מנה 2 מכאן,

שהשווי של האופציה במנה 3 זה $14+2=16$

חלופת האופציות - 16

חלופת מזומן -15

מסקנה – יש הטבה נוספת בגובה 1 ש לעובד סה"כ $1*500*9=4,500$

ג. תוכנית לעובדי דרג ביניים - מדובר על מענק הנותן זכות בחירה למקבל המענק בין קבלת המניות לבין קבלת מזומן בשווי המניות – נטפל במענק מורכב

הערות :

1. מצורף למענק תנאי שוק אליו נתייחס בחלופת המניות אבל בחלופת המזומן נתעלם ממנו כיוון שתנאי שוק במענק התחייבותי מטופל כשינוי אומדן.
2. מדובר במענק מעט מוזר כיוון שברור שהעובדים יעדיפו את חלופת המניות מאשר 70% משווי המניות במזומן .
3. נתון בשאלה כי בשנים 2010 ו-2011 חברת המתגמלים צופה כי מחיר היעד של המניה לתום 2012 יהיה 21 ועל כן בגין המענק ההתחייבותי הכרנו בהוצאה , בפועל מחיר המניה לא הגיע ל-20 ולכן בגין המענק ההתחייבותי ביצענו חילוט. לעומת זאת בגין המענק ההוני מאחר ותנאי השוק שוקלל בשווי"ה למועד ההענקה לא רלוונטי הצפי של

החברה במהלך תקופת ההבשלה . עצם העובדה שבפועל מחיר המניה לא הושג לא אומרת שנבטל את ההוצאה אלא נבצע פקיעה.

פיצול המענק :

חלופת המניות	$500 * 10 * 0.8 = 4,000$	(-0.8) שקלול תנאי שוק)
חלופת המזומן	$500 * 10 * 0.7 = 3,500$	
יתרה	500	

מענק הוני :

הוצאה	מצטבר	
2010	3,333	$20 * 500 * 1/3 = 3,333$
2011	2,667	$18 * 500 * 2/3 = 6,000$
2012	3,000	$18 * 500 = 9,000$

מענק התחייבותי:

הוצאה	מצטבר	
2010	30,333	$20 * 500 * 13 * 0.7 * 1/3 = 30,333$
2011	36,867	$18 * 500 * 16 * 0.7 * 2/3 = 67,200$
2012	67,200	----

ד. **תכנית לעובדים זוטרים** – זיהוי המענק – מדובר במענק הוני עם יעד ביצוע הקשור לרווח השנתי . נאמוד בכל תאריך דיווח את הרווח הממוצע הצפוי ובהתאם לכך נכיר בשינוי אומדן . כעבור שנה ב-01/01/11 שינתה החברה את התכנית בכך שקיצרה את תקופת ההבשלה וכן היא האריכה את המועד האחרון למימוש האופציות. השינוי השני הגדיל את השווייה של המענק ולכן נכיר בו כשווי תוספתי.

את המענק המקורי נמשיך לפרוס בהתאם לתקופה המקוצרת כלומר נכיר בהטבה כבר במענק המקורי.

כמו"כ נתעלם כרגע מהשפעת המס .

מענק מקורי

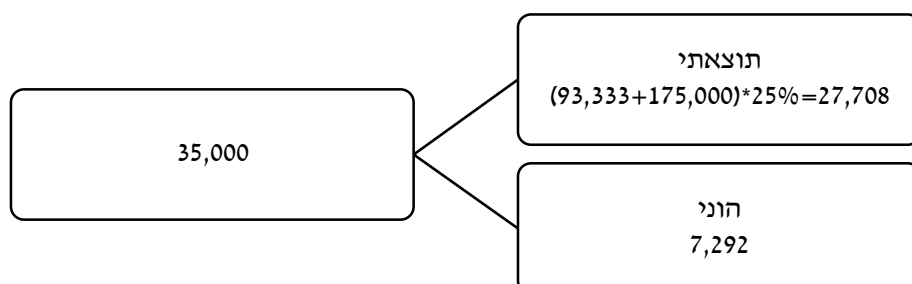
מ"י 25%	הוצאה צפויה מ"י	מצטבר	הוצאה	
--	--	--	---	2010
35,000	$70 * 200 * (16-1) * 2/3 = 140,000$	$70 * 200 * 10 * 2/3 = 93,333$	93,333	2011
69,300	$77 * 200 * (19-1) = 277,200$	$77 * 200 * 10 = 154,000$	60,667	2012

מענק תוספתי

מ"י 25%	הוצאה צפויה מ"י	מצטבר	הוצאה	
--	--	$70 * 200 * 25 * 1/2 = 17,500$	17,500	2011
--	--	$77 * 200 * 2.5 = 38,500$	21,000	2012

לגבי המס- בד"כ כאשר יש שינוי בשווי"ה של מענק אנו מייחסים חלק מהוצאות השכר הצפויות למ"ה למענק החדש וזאת לפי ההפחתה בתוספת המימוש או התוספת למכשירים ההוניים. במקרה הזה כל השווי התוספתי (2.5) נבע מהארכת מועד אחרון למימוש ולכן לא נייחס מיסים נדחים למענק התוספתי (המענק השני).

ב-2011 –



שנת 2012

