**פיננסית מתקדמת א- שיעור תרגול 4**

**IFRS2 - תרגיל 4**

1. **תוכנית למנכ"ל החברה (1)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2006** | **2007** | **2008** | **2009** | **2010** |
|  | 37,917 | 12,917 | 4,167 |  |  |
| ח' קרן הון ז' תקבולים | 25,000 | 17,500 | 12,500 |  |  |
| ח' תקבולים ז' פרמיה  |  |  |  | 25,000 |  |
| ח' מזומן |  |  |  |  | 50,000 |
| ח' תקבולים |  |  |  |  | 12,500+17,500=30,000 |
|  ז' הון מניות |  |  |  |  | 5,000 |
|  ז' פרמיה  |  |  |  |  | 75,000 |

1. **תוכנית לעובדי מחלקת השקעות (2)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2006** | **2007** | **2008** |
| ח' הוצאות שכר ז' ק.הון | 90,000 | 12,000 | 15,000 |
| ח' הוצאות שכר ז' קרן הון ת.מ.מ |  |  | 25,000 |
| ח' קרן הון ת.מ.מ |  |  | 225,000+25,000=250,000 |
|  ז' הון מניות |  |  | 2,500\*5=12,500 |
|  ז' פרמיה  |  |  | 237,500 P.N |

1. **תוכנית לעובדי מחלקת הייצור (3)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2006** | **2007** | **2008** | **2009** | **2010** |
| ח' הוצאות שכר ז' ק.הון | 18,750 | 31,250 |  |  |  |
| ח' קרן הון ת.מ.מ ז' הוצאות שכ"ע |  |  | 50,000 |  |  |
| ח' הוצאות שכ"ע ז' קרן הון ת.מ.מ |  |  | 23,333 | 96,667 |  |
| ח' קרן הון ת.מ.מ ז' תקבולים |  |  |  | 120,000 |  |
| ח' מזומן |  |  |  |  | 50,000 |
| ח' תקבולים |  |  |  |  | 120,000 |
|  ז' הון מניות |  |  |  |  | 5\*2,000=10,000 |
|  ז' פרמיה  |  |  |  |  | 160,0000 |

**הסברים:**

1. זיהוי המענק- מדובר במענק הוני אשר מבשיל ב-3 מניות נטפל בכל אחת מהמנות כמענק נפרד . יש לשים לב שהשוו"ה של כל אופציה בכל מענק שונה

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מנה 1 | הוצאה | מצטבר |
| 2006 | 25,000 | 2,500\*10=25,000 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מנה 2 | הוצאה | מצטבר |
| 2006 | 8,750 | 2,500\*7\*1/2=8,750 |
| 2007 | 8,750  | 2,500\*7=17,500 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מנה 3 | הוצאה | מצטבר |
| 2006 | 4,167 | 2,500\*5\*1/3=4,167 |
| 2007 | 4,167 | 2,500\*5\*2/3=8,333 |
| 2008 | 4,167 | 2,500\*5=12,00 |

בדצמבר 2010 המנכ"ל מימש את האופציות של המנה הראשונה והשלישית

יש לרשום פקודת פקיעה כנגד פרמיה כמו"כ המנכ"ל מימש סה"כ 5,000 אופציות בתוספת מימוש של 10 ₪ ולכן המזומן שהוא קיבל הוא 5,000\*10=50,000.

1. זיהוי המענק- מדובר במענק אשר בו לישות קיימת אפשרות לבחירת סוג הסילוק. כל עוד אין לחברה מחוייבות לסילוק במזומן , נטפל כמענק הוני.

אם בתום התקופה החברה בוחרת באלטרנטיבה הכדאית לעובד, נכיר בהוצאה נוספת

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| 2006 | 90,000 | (10-1-1-2)\*2,500\*18\*1/3=90,000 |
| 2007 | 120,000 | (10-1-2-0)\*2,500\*18\*2/3=210,000 |
| 2008 | 15,000 | (10-1-2-2)\*2,500\*18=225,000 |

כעת נבדוק מהי החלופה הגבוהה יותר

חלופת ההון : 2,500\*20=50,000

חלופת מזומן: 45,000

-------------------------

הפרש : 5,000

חלופת ההון גבוהה יותר לכן נכיר בחלופת ההון ונכיר בהוצאה נוספת של 5,000 לעובד .

סה"כ הוצאה נוספת 5,000\*5=25,000

1. מדובר במענק עם יעד ביצוע המשנה את סכום המכשירים ההוניים שיוענקו. נאמוד את השוו"ה של כל אחד מהסוגים במועד ההענקה ובכל תאריך מאזן נבצע אומדן לגבי סוג המכשירים שהבשילו.

בשנת 2008 החברה העניקה מענק **נוסף** ונטפל בו כמענק נפרד וב"ת. גם במענק הנוסף סוג המכשירים ההוניים משתנה בהתאם ליעד הביצוע ולכן הטיפול יהיה זהה.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מענק 1 | הוצאה | מצטבר |
| 2006 | 18,750 | (10-5)\*1,000\*15\*1/4=18,750 |
| 2007 | 31,250 | 5\*1,000\*20\*2/4=50,000 |
| 2008 | (50,000) | 5\*1,000\*0=0 |
| 2009 | --- | 5\*1,000\*0=0 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מענק 2 | הוצאה | מצטבר |
| 2008 | 23,333 | 5\*2,000\*7\*0.5/1.5=23,333 |
| 2009 | 96,667 | 5\*2,000\*12=120,000 |

* **הערה :** אם היה מדובר במענק נוסך שהיה מחליף את המענק הראשון היינו מחשבים את המענק לפי שווי תוספתי אבל במקרה שלנו מדובר במענק נוסף ולכן נחשב אותו כרגיל.

**ב-**31/12/10 מומש המענק השני נחשב את המזומן שהתקבל 5\*2,000\*5=5,000

**IFRS2 - תרגיל 5**

**נדרש א: פק"י לשנים 2011-2014 בגין כ"א מהסדרי תשלום מבוסס מניות**

**בגין 10,000 מניות למנכ"ל: (1)**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **2011** |
| ח' נ.ב.מ | 120,000 |
|  ז' הון מניות | 10,000 |
|  ז' פרמיה  | 110,000 |

**בגין מענק למנכ"ל (2)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' קרן הון בעלים | 27,500 | 95,000 | 42,500 | 15,000 |

**עובדי פיתוח (3)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** |
| ח' הוצאות שכ"ע ז' קרן הון ת.מ.מ | 5,833 | 16,042 | 15,223 | 66,902 |
| ח' קרן הון ז' תקבולים |  |  |  | 70,000+16,000+18,000=104,000 |
| ח' מזומן |  |  |  | 15,000 |
| ח' תקבולים |  |  |  | 30,000 |
|  ז' הון מניות |  |  |  | 3,000 |
|  ז' פרמיה  |  |  |  | 42,000 |

**סמנכ"ל פיתוח (4)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2011** | **2012** | **2013** |
| ח' הוצאות שכ"ע ז' קרן הון ת.מ.מ | 21,875 | 21,360 | 1,765 |
| ח' קרן הון ת.מ.מ ז' תקבולים | 15,000 | 15,000 | 15,000 |

**סמנכ"ל כספים (5)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2012** | **2013** |
| ח' הוצאות שכ"ע | 20,333 | 19,667 |
|  ז' קרן הון ת.מ.מ | 1,333 | 2,667 |
|  ז' זכאים  | 19,000 | 17,000 |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' קרן הון ת.מ.מ |  | 6,000 |
| ח' זכאים |  | 36,000 |
| ח' קרן הון |  | 10,000 |
|  ז' מזומן  |  | 50,000 |
| ח' פרמיה  |  | 4,000 |

**נדרש ב': השפעה מאזנית ותוצאתית של התשלומים מבוססי המניות (תשובות סופיות)**

**דו"ח על המצב הכספי**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** |
| התחייבויות | --- | 19,000 | --- | --- |
| קרן הון  | 12,708 | 36,443 | 37,098 | --- |
| תקבולים ע"ח אופציות | 15,000 | 30,000 | 45,000 | 119,000 |
| קרן הון בעלים | 27,500 | 122,500 | 165,000 | 180,000 |

**דו"ח על הרווח הכולל**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** |
| הוצאות שכ"ע | 55,208 | 152,735 | 85,155 | 81,902 |

**הסברים:**

1. **הקמת החברה**

המשקיע קיבל 90,000 מניות בתמורה לקבלת מזומן . אין כאן בכלל סוגיה של תשלום מבוסס מניות.

1. **לגבי המנכ"ל**- הונפקו לו 10,000 מניות ובתמורה לזה הוא העביר ידע. הידע עונה להגדרת נב"מ ולכן נטפל בהנפקה זו כתשלום מבוסס מניות כאילו החברה רכשה נכס בתמורה להנפקת מניות. התקן קובע שכאשר חברה רוכשת נכס בתמורה למכשירים הוניים יש למדוד את הנכס לפי שוויו ההוגן. אא"כ לא ניתן לאמוד באופן מהימן ואז נמדוד אותו לפי שווי המכשירים ההוניים שהוענקו.

במקרה שלנו נאמר שלא ניתן לאמוד באופן מהימן את הידע ולכן הוא יימדד לפי שוו"ה של המניות שהונפקו ב-30/09/11 שזה :10,000\*12=120,000

החברה מקבלת שירותים מהמנכ"ל ובע"ש הוא זה שמשלם על השירותים הללו IFRS2 חל גם על מקרים כאלה. ולכן נרשום את ההוצאה בספרי החברה כנגד קרן הון השקעת בעלים. למעשה IFRS2 מכיר בהעברת מניות בין בעלי המניות לעובדים כעסקת תשלום מבוסס מניות. כלומר, התקן חל גם במצב בו הישות מקבלת סחורות ושירותים ומי שמעביר את המכשירים ההוניים הוא בע"ש

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מנה 1 | הוצאה | מצטבר |
| 2011 | **15,000** | 5,000\*12\*3/12=15,000 |
| 2012 | 45,000 | 5,000\*12=60,000 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מנה 2 | הוצאה | מצטבר |
| 2011 | **7,500** | 5,000\*12\*0.25/2=7,500 |
| 2012 | 30,000 | 5,000\*12\*1.25/2=37,500 |
| 2013 | 22,500 | 5,000\*12=60,000 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מנה 3 | הוצאה | מצטבר |
| 2011 | **5,000** | 5,000\*12\*0.25/3=5,000 |
| 2012 | 20,000 | 5,000\*12\*1.25/3=25,000 |
| 2013 | 20,000 | 5,000\*12\*2.25/3=45,000 |
| 2014 | 15,000 | 5,000\*12=60,000 |

1. **עובדי פיתוח**

זיהוי המענק- מדובר במענק הוני עם יעד ביצוע המשנה את תקופת ההבשלה. בכל תאריך מאזן נבצע אומדן לגבי כמות העובדים שסיימו את תקופת ההבשלהוגם לגבי המועד שבו יושג היעד.

ביטול תנאי ההבשלה – בדצמבר 2014 החברה ביטלה את תנאי ההבשלה. באותו מועד נבצע האצה של ההוצאה.

לגבי העובדים החדשים שהועסקו באמצע התוכנית נתייחס להענקה בגינם כהענקה נפרדת ובלתי תלויה.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| עובדים ותיקים | הוצאה | מצטבר |
| 2011 | 5,833 | (10-0-3)\*1,000\*10\*0.25/3=5,833 |
| 2012 | 16,042 | (10-1-2)\*1,000\*10\*1.25/4=21,875 |
| 2013 | 9,890 | (10-3-1)\*1,000\*10\*2.25/4.25=31,765 |
| 2014 | 38,235 | 7\*1,000\*10=70,000 |

**הערה : יש לשים לב שתקופת ההבשלה משתנה במהלך השנים על פי הנתונים להשגת אבן הדרך .**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| עובד נוסף שהצטרף ב-12/12 | הוצאה | מצטבר |
| 2013 | 5,333 | 1\*1,000\*16\*1/3=5,333 |
| 2014 | 10,667 | 1\*1,000\*16=16,000 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| שני עובדים נוספים שהצטרפו ב-12/13 | הוצאה | מצטבר |
| 2014 | 18,000 | 2\*1,000\*9=18,000 |

בדצמבר 2014 שלושה עובדים **ותיקים** מימשו את האופציות ולכן התקבל מזומן בגובה :

3\*1,000\*5=15,000

והתקבולים הם לפי 10 כיוון שמדובר בעובדים הוותיקים שמימשו:

3\*1,000\*10=30,000

1. **סמנכ"ל פיתוח**

זיהוי המענק- מדובר במענק הוני אשר יבשיל ב-4 מנות . נטפל בכל מנה בנפרד :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| מנה 1 | הוצאה | מצטבר |
| מבשילה מיידית | 15,000 | 6,000\*1/4\*10=15,000 |

מנה 2- מבשילה במשך שנה – משפיעה על 2011 ו-2012

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| 2011 | 3,750 | 1,500\*10\*3/12=3,750 |
| 2012 | 11,250 | 1,500\*10=15,000 |

מנה 3- מתפרסת על פני שנתיים ומשפיעה על 3 שנים

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| 2011 | 1,875 | 1,500\*10\*0.25/2=1,875 |
| 2012 | 11,360 | 1,500\*10\*15/17=13,235 |
| 2013 | 1,765 | 1,500\*10=15,000 |

* בנובמבר 2012 המנכ"ל הודיע שהוא עוזב ולכן , לכאורה המנה הזו היתה אמורה לפקוע. במקום זה הודיעו למנכ"ל על קיצור בתקופת ההבשלה . נטפל בקיצור תקופת ההבשלה כשינוי של תנאי ההבשלה, שמיטיב עם העובד. המשמעות היא שנפרוס את ההוצאה על פני תקופה קצרה יותר. הסה"כ עכשיו הוא 17 חודשים.

מנה 4- תקופת הבשלה של 3 שנים

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| 2011 | 1,250 | 1,500\*10\*0.25/3=1,250 |
| 2012 | (1,250) | --- |

הסבר: בשנת 2012 השתנתה התחזית והצפי הוא שהסמנכ"ל לא יעמוד בתנאי השירות, ולכן לא נכיר בהוצאה מצטברת ונבטל את ההוצאה שנרשמה.

1. **סמנכ"ל הכספים**

זיהוי המענק- מדובר במענק המקנה לעובד זכות בחירה בין חלופת ההון לחלופת המזומן. נטפל במענק כמענק מורכב שמורכב משני מענקים :

מענק התחייבותי

ומענק הוני

במועד פדיון המענק נבצע האצה של ההוצאה ובנוסף , נכיר בהוצאה נוספת אם שולם לעובד מזומן בשווי גבוה יותר משווי המענק באותו יום.

חלופת ההון – 4,000\*13=52,000

חלופת המזומן – 3,000\*16=48,000

------------------------------

הפרש: 4,000

מענק הוני :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר  |
| 2012 | 1,333 | 4,000\*1/3=1,333 |
| 2013 | 2,667 | 4,000 |

מענק התחייבותי

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| 2012 | 19,000 | 3,000\*19\*1/3=19,000 |
| 2013 | 17,000 | 3,000\*12=36,000 |

חישוב ההוצאה הנוספת :

ב-30/06/13 הוחלט על סיום העסקה בין 2 הצדדים והוחלט שישלמו לסמנכ"ל 50,000 פדיון מלוא המענק. עלינו להאיץ את מלוא ההוצאה ובנוסף להכיר בהוצאה נוספת בגובה ההפרש בין מה ששולם בפועל לבין השוו"ה לאותו היום.

שווי המענק לאותו היום : 4,000\*11=44,000

שולם : 50,000

-------------------------

מכאן ההפרש 6,000

מכאן שיש הוצאה נוספת של 6,000