**פיננסית מתקדמת א- שיעור תרגול 3**

**שאלה 22 מניות באוצר עמ' 35**

**Ifrs2 שאלה 1 – פיתרון:**

**הנהלה בכירה**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
| ח' הוצאות שכ"ע ז' קהון ת.מ.מ | 192,000 | 153,600 | 316,800 | 316,800 | 388,800 |
| ח' קרן הון ת.מ.מ ז' תקבולים |  |  |  |  | 1,368,000 |
| ח' מזומן |  |  |  |  | 320,000 |
|  ז' תקבולים בגין אופציות |  |  |  |  | 360,000 |
|  ז' הון מניות |  |  |  |  | 40,000 |
|  ז' פרמיה  |  |  |  |  | 640,000 |

**מחקר ופיתוח**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
| ח' הוצאות שכ"ע ז' זכאים | 600,000 |  | 769,333 | 1,485,000 | 234,000 |
| ח' זכאים ז' הוצאות שכ"ע |  | 343,333 |  |  |  |
| ח' זכאים ז' מזומן |  |  |  | 1,575,000 | 1,170,000 |

**תוכנית למחלקת שיווק**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2006 | 2007 | 2008 |
| ח' הוצאות שכר ז' ק.הון ת.מ.מ | 406,250 | 243,750 | 1,462,500 |
| ח' קרן הון ת.מ.מ |  |  | 2,112,500 |
|  ז' מזומן |  |  | 650,000 |
|  ז' פרמיה  |  |  | 1,462,500 |

**שרותי מעבדה**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 2006 | 2007 |
| ח' הוצאות שירותי מעבדה | 60,000 | 60,000 |
|  ז' הון מניות | 4,500 | 45,00 |
|  ז' פרמיה  | 55,500 | 55,500 |

**באורים:**

1. **הנהלה בכירה -** אנו מזהים בהתאם לנתון אחד 2 מענקים :
2. מועד ההענקה – 01/06 . שוו"ה כל אופציה 6 ₪ תנאי הבשלה – תנאי שירות 5 שנים

לגבי מספר העובדים קיבלתנו בנתון 5א':

|  |  |
| --- | --- |
| 2006 | 20 |
| 2007 | 18 |
| 2008 | 18 |
| 2009 | 18 |
| 2010 | 19 |

1. מועד הענקה – 01/08 שזהו המועד בו הפחיתו את תוספת המימוש דבר שגרם לעליה בשוו"ה. שינוי כזה מטופל כמענק נפרד. השוו"ה שלו הוא השווי התוספתי, כלומר, בכמה גדל השוו"ה כתוצאה מהשינוי 4-1=3 שיווי תוספתי.

תנאי הבשלה – מכיוון שלא שינינו את התנאים מדובר בתנאי שירות של 3 שנים . לגבי מספר העובדים לפי נתון 5א' :

|  |  |
| --- | --- |
| 2008 | 18 |
| 2009 | 18 |
| 2010 | 19 |

בדצמבר 2010 יש המרה למניות ע"י 5 עובדים

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| מענק 1 |  | הוצאה  | מצטבר |
| 2006 | 192,000 | 20\*8,000\*6\*1/5=192,000 |
| 2007 | 153,600 | 18\*8,000\*6\*2/5=345,600 |
| 2008 | 172800 | 18\*8,000\*6\*3/5=518,400 |
| 2009 | 172,800 | 18\*8,000\*6\*4/5=691,200 |
| 2010 | 220,800 | 19\*8,000\*6=912,000 |
| מענק 2 | 2008 | 144,000 | 18\*8,000\*3\*1/3=144,000 |
| 2009 | 144,000 | 18\*8,000\*3\*2/3=288,000 |
| 2010 | 168,000 | 19\*8,000\*3=456,000 |

בדף הפיתרון נרשום ביחד את השנים 2008-2010

בדצמבר 2010 5 עובדים המירו את האופציות דהיינו הומרו 5\*8,000=4,000 תוספת המימוש עבור כל אופציה היא 8 ₪ ולכן הסכום שיתקבל הוא 40,000\*8=320,000.

כמו"כ צריך לסגור את התקבולים בגין אופציות רק בגין ה-40,000 אופציות הנ"ל. ידוע שהתקבולים רשומים לפי 6 ₪ בגין המענק הראשון ו-3 ₪ בגין המענק השני ולכן התקבולים המיוחסים ל-40,000 אופציות הם 40,000\*9=360,000

1. אנחנו מזהים מענק התחייבותי (במזומן) מועד ההענקה 01/06

תנאי הבשלה – ישנם שני תנאי הבשלה:

1. שירות 3 שנים

בשנת 2006 -צפי הפיתוח 87% המשמעות היא ש-9,000 זכויות ל-40 עובדים

בשנת 2007 –צפי הפיתוח 83% המשמעות היא 5,500 זכויות ל-40-1-1=38 עובדים

בדצמבר 2008 – בפועל 95% המשמעות היא 9,000 זכויות ל-38 עובדים

בנתון 6 קיבלנו את השוו"ה של הזכויות.

25 עובדים מימשו בדצמבר 2009 היתרה 13 עובדים מימשו בדצמבר 2010.

**דגש: מדובר על מענק התחייבותי ולכן הוא יירשם לפי שוו"ה למועד הדיווח.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| 2006 | 600,000 | 40\*9,000\*5\*1/3=600,000 |
| 2007 | (343,333) | 35\*5,500\*2\*2/3=256,667 |
| 2008 | 769333 | 38\*9,000\*3=1,026,000 |

כיוון שמדובר במענק התחייבותי אנו ממשיכים לעדכן גם לאחר מועד ההבשלה אבל נח יותר במקום לעבוד על המצטבר לעבוד על השנתי.

בשנת 2009 צריך להיזהר כיוון שלא כל העובדים התנהגו אות הדבר 25 מימשו ו-13 לא מימשו .

**עובדים שמימשו :** 25\*9,000\*[(21-14)-3]=900,000

**עובדים שלא מימשו** 13\*9,000\*(8-3)=585,000

**----------------------------------**

**סה"כ 1,485,000**

בשנת 2010 נשארו רק 13 עובדים שמקבלים 9,000 זכויות והם מקבלים את עליית הערך בפועל 24-14=10,000

אבל ה-10,000 זה במצטבר טאני רוצה לעבוד על השינוי מכאן שההוצאה בגינם: 13\*9,000\*(10-8)=234,000

* יש לשים לב שב-12/09 שולם לעובדים 25\*9,000\*7=1,575,000

וב2010 שולם 13\*9,000\*(24-14)=1,170,000

1. **תוכנית למחלקת שיווק** –אנו מזהית מענק הוני 6,500 אופציות.

מועד ההענקה -01/06 , שווע הוגן 5.

תנאי הבשלה – שירות 4 שנים

ב-04/08 יש פדיון של התוכנית תמורת תשלום של 2 ₪ לאופציה, למרות שהשווי שלה הוא 0.5 ₪. המשמעות היא שהישות למעשה נתנה הטבה נוספת של 2-0.5=1.5

**עובדים**

**2006- 50**

**2007 – 40**

**2008 – 50 כי עד אפריל לא עזבו.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| 2006 | 406,250 | 50\*6.5\*1/4=406,250 |
| 2007 | 243,750 | 40\*6\*5,000\*2/4=650,000 |
| 2008 | 1,462,500 | 50\*6,500\*(5+1.5)=2,112,500 |

שנת 2008 היא השנה החשובה בשנה הזאת יש פדיון של התכנית .

1. מכיוון שהתוכנית בוטלה אנו מבצעים האצה. מכירים מידית ביתרת ההוצאה ולא פורסים אותה .
2. הישות שילמה עבור על אופציה 2 ₪ למרות, שהשוו"ה שלה הוא 0.5 ₪ ולכן מכירים בהוצאה נוספת של 1.5 ₪.
3. התשלום עצמו יירשם כפדיון הון כאשר עבור הפדיון הישות שילמה 50\*6,500\*2=650,000
4. **שרותי מעבדה –** מענק זה הוא סוג אחר של מענק לעומת המענקים האחרים. מענק זה הוא מספק חיצוני ולכן אנו מודדים את שווי השירות ולא את השווי של המכשיר ההנו. אנו גם מבצעים את המדידה בעת קבלת השירות ולא בעת ההענקה . בהתאם לנתונים בכל שנה שווי השירות הוא 5,000\*12=60,000 ובכל שנה מונפקות 4,500 מניות.

**Ifrs2 שאלה 2 – פיתרון:**

**עובדי מפעל בדרום הארץ:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | רבעון 1 | רבעון 2 |
| ח' הוצאות שכ"ע ז' קרן הון ת.מ.מ | 162,500 | 167,500 |

**עובדי מערך הובלה והפצה של החברה :**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | רבעון 1 | רבעון 2 |
| ח' הוצאות שכ"ע | 217,500 | 217,500 |
| ח' קרן הון ת.מ.מ | 21,750 | 21,750 |
| ז' זכאים  | 195,750 | 195,750 |

**יבואן מכנות יציקה**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | רבעון 1 | רבעון 2 |
| ח' מכונה  | 5,500 | 5,500 |
| הון מניות | 100 | 100 |
| פרמיה  | 5,400 | 5,400 |

**הסברים:**

1. **עובדי מפעל בדרום הארץ –** אנו מזהים מענק הוני ההסכם הוא ב-01/06 אבל ההסכם דורש אישור ולכן במועד ההענקה עדיין לא ידוע השוו"ה כי מועד ההענקה זה מועד האישור שזה ב-01/05/06 .

תנאי הבשלה – שירות של שנתיים מ-01/06.

מבחינת עובדים :

03/06 – 250

06/06 – 240

בנתון 4 יש נתונים על השוו"ה .

מה שמיוחד במענק הזה הוא שהעובדים החלו את השירות לפני מועד ההענקה . במקרה שכזה נרשום את ההוצאה לפי שוו"ה משוער ונעדכן אותו עד מועד ההענקה ובמועד ההענקה נקבע אותו.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר  |
| רבעון 1 | 162,500 | 250\*100\*52\*0.25/2= 162,500 |
| רבעון 2 | 167,500 | 240\*100\*55\*0.5/2=330,000 |

1. **עובדי מערך ההובלה וההפצה –** אנו מזהים מענק אשר בו העובד יכול לבחון בין :
2. קבלת 150 מניות לבין
3. קבלת בגובה של 90% מדובה המניה ב-01/06.

דהיינו – מענק מורכב .

מועד ההענקה – 01/06

תנאי הבשלה – שירות של שנתיים

בכל רגע נתון יש 200 עובדים.

עלינו לבצע פיצול במועד ההענקה כדלקמן :

1. שוו"ה של המכשיר ההוני 150\*58=8,700
2. שווי ההתחייבות 90%\*8,700
3. 870
* **בהתאם לנוסח סכום ההתחייבות הוא הוא קבוע**

**מענק הוני**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| רבעון 1 | 21,750 | 200\*870\*0.25/2=21,750 |
| רבעון 2 | 21,750 | 200\*870\*0.5/2=43,500 |

**מענק התחייבותי**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| רבעון 1 | 195,750 | 200\*7,830\*0.25/2=195,750 |
| רבעון 2 | 195,750 | 200\*7,830\*0.5/2=391,500 |

**יש לשים לב שבכל שנה נכיר בהוצאה של 217,500**

1. **יבואן מכונות יציקה-** מענק זה שונה משני המענקים הקודמים מכיוון שזהו מענק עם ספק חיצוני ולכן אנו מודדים את השוו"ה של המכונה ולא את השווי של המכשיר ההוני .

כתוב שמחיר המכונה הוא 5,500 ואינו נתון לשינויים מהותיים ולכן זהו שוויה ההוגן

**פיתרון תרגיל 3 יעלה בהמשך לפתרונות תרגילים**