**פיננסית מתקדמת א- שיעור 3 (דאובר)**

**1.5 עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים או במזומן לפי בחירת הצד שכנגד**

יש לשים לב להבדל בין המענק הזה למענק הקודם שלמדנו. במענק הקודם זכות הבחירה היתה של הישות. במענק הנוכחי זכות הבחירה היא של הצד שכנגד. כדי להבין את הטיפול החשבונאי נפריד בין עסקה עם ספק חיצוני לבין עסקה עם עובדים :

**1.5.1 עסקה עם ספק חיצוני**

נניח כי הישות רוכשת קרקע שוויה ההוגן הוא 100,000 ומתחייבת כלפי הספק כי עוד 3 חודשים הוא יוכל לבחור בין קבלה של 80,000 ₪ לבין קבלה של 10,000 מניות.

השאלה היא מדוע שהספק יסכים לעסקה הרי הספק יכול לקבל מכל גורם אחר 100,000 ₪ ואילו בעסקה הנוכחית ייתכן שיקבל רק 80,000 ₪ . אבל, הוא מוכן לקחת את הסיכון כי הוא מאמין שהמניות יהיו שוות יותר מ-100,000 ₪.

מבחינה כלכלית הוא למעשה רכש אופציה למניות והוא שילם עבור האופציה 20,000 ₪. מבחינת הישות מצד אחד יש לה מחוייבות לשלם מזומן 80,000 ₪. מזד שני יש לה מכשיר הוני כי כאילו היא קיבלה 20,000 עבור אופציה למניות. ולכן המענק הזה נקרא **מענק מורכב-** מענק הכולל גם התחייבות וגם הון. IFRS2 דורש אם כך לבצע פיצול וכיוון שמדובר בעסקה עם ספק חיצוני את הפיצול נבצע במועד ההכרה בנכס והוא יבוצע כדלקמן:

1. נמדוד את השוו"ה של הנכס- 100,000
2. נמדוד את השווי של ההתחייבות -80,000
3. השארית זה מרכיב ההון 100,000-80,000=20,000

פקודת היומן תיהיה :

ח' קרקע 100,000

 ז' זכאים 80,000

 ז' קרן הון ת.מ.מ 20,000

**מה יקרה בהמשך ?**

אם שווי המניות יהיה נמוך מ-80,000 הספק יבחר לקבל את המזומן אבל אז אופציית ההמרה שלו פוקעת ולכן נבצע 2 פקודות :

1. פקודת תשלום:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' זכאים ז' מזומן  | 80,000 |

1. פקודת פקיעה

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן הון ת.מ.מ ז' פרמיה | 20,000 |

אם שווי המניות יהיה מעל 80,000 ₪ הוא יבחר באופציה של המניות ואז נבצע פקודת הנפקה

ח' זכאים 80,000 🡨 לסגור את ההתחייבות

ח' קרן הון ת.מ.מ 20,000 🡨 לסגור את הקרן

 ז' הון מניות 10,000

 ז' פרמיה 90,000

**1.5.2 עסקה עם עובדים**

הרעיון הוא מאד דומה הבעיה היא שאנו לא יכולים למדוד את שווי השירות ולכן, במקום למדוד את שווי השירות אנו מודדים את השווי של המכשיר ההוני. מכאן שאת הפיצול נבצע במועד ההענקה כדלקמן:

1. נמדוד את השוו"ה של המכשיר ההוני (זה מייצג את שווי השירות)
2. נמדוד את השוו"ה של ההתחייבות
3. השארית זה מרכיב ההון

**הערה : לא בכל העסקאות חייב לצאת מרכיב הון. יכול להיות מצב שיהיה מרכיב הון רק אם א'>מ-ב ' אם א=ב ל-ב או שב>א אז מרכביב ההון הוא 0.**

**מכאן ואילך**

להתחייבות נתייחס כמענק התחייבותי לכל דבר ועניין כלומר, נמדוד את ההוצאה לפי השוו"ה למועד הדיווח

למרכיב ההון נתייחס כמענק כמעט לכל דבר ועניין ז"א לא נכיר בשינוי אומדן שלשווי הוגן .

אם העובד יבחר בסופו של דבר בחלופת המזומן נכיר בפעולה של תשלום ובפעולה של פקיעת אופציה ואם העובד יבחר בחלופת ההון נציג פעולת הנפקה.

**דוגמא:** בינואר 2014 הגיעה הישות להסדר עם עובדיה לפיו עליהם לעבוד שנתיים ואז כל אחד מהם יכול לבחור בין :

1. מזומן בשווי של 100 מניות לבין
2. 150 מניות עם תקופת חסימה של 4 שנים

להלן נתונים לגבי השוו"ה :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | מחיר מניה  | שוו"ה מניה חסומה |
| 01/14 | 200 | 170 |
| 12/14 | 220 |  |
| 12/15 | 250 |  |

בשנת 2014 הישות צופה כי 40 עובדים ישלימו את תנאי השירות

בשנת 2015 השלימו את התנאי 50 עובדים.

**נדרש : פק"י:**

**פיתרון:**

ראשית נבצע פיצול- את הפיצול אנו מבצעים במועד ההענקה :

1. שוו"ה המכשיר ההוני 150\*170= 25,500
2. שוו"ה התחייבות 100\*200=20,000
3. מרכיב ההון 25,500-20,000=5,500

מענק הוני

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה  | מצטבר |
| 2014 | 110,000 | 40\*5,500\*1/2=110,000 |
| 2015 | 165,000 | 50\*5,500=275,000 |

מענק התחייבותי

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| 2014 | 440,000 | 40\*100\*220\*1/2=440,000 |
| 2015 | 810,000 | 50\*100\*250=1,250,000 |

פקודות יומן

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 2014 | 2015 |
| ח' הוצאות שכר | 550,000 | 975,000 |
|  ז' קרן הון ת.מ.מ | 110,000 | 165,000 |
|  ז' זכאים  | 440,000 | 810,000 |

אם העובדים בחרו בחלופת המזומן הפקודות יהיו :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' זכאים  ז' מזומן  | 1,250,000 |
| ח' קרן הון ת.מ.מ  ז' פרמיה  | 275,000 |

אם העובדים בוחרים בחלופת ההון הפקודה תיהיה :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' זכאים  | 1,250,000 |
| ח' קרן הון ת.מ.מ  | 275,000 |
|  ז' הון מניות  | 150\*50=7,500 |
|  ז' פרמיה  | 1,517,500 P.N |