**פיננסית מתקדמת א- שיעור 2**

**1.2.2.5 מענק הכולל תנאים שאינם תנאי הבשלה**

תנאי שאינו תנאי הבשלה זהו תנאי שאינו קשור לשירות אינו קשור לפעילות ולא קשור לשווי המכשיר ההוני . נשאלת השאלה למה בכלל לתת תנאי כזה ? והתשובה היא שישויות באמצעות הוספת תנאי כזה ניסו להתחמק במצבים מסוימים כדי להתחמק מהכרה בהוצאה בתנאים מסוימים וכן להתחמק מיישום התקן

**למשל:** נניח שישות הגיעה להסכם עם עובד שעליו לעבוד 3 שנים, בתום ה-3 שנים למחוא כפיים ואז הוא יקבל אופציה ששוויה ההוגן למועד ההענקה הוא 100 ₪ .

עברו 3 שנים ונניח שהשוו"ה של האופציה הוא 0 - זה אומר העובד אדיש בין לקבל אותה ובין לא לקבל אותה.

הישות לא אדישה כי אם הוא לא מקבל את האופציה היא תבטל את ההוצאה לעומת זאת אם הוא מקבל את האופציה אפילו שזה שווה 0 היא מכירה בהוצאה. אז היא יכולה להגיד לו אל תמחא כפיים הוא יהיה אדיש ואז היא לא מכירה בהוצאה בקיצור באמצעות הוספת תנאי שטותי לכאורה, במקרים מסוימים נוצרת האפשרות להתחמק מהכרה בהוצאה ואת זה התקן מנסה למנוע כיצד? התקן קובע שחייבים לשקלל תנאי שאינו תנאי הבשלה בשוו"ה של המכשיר ההוני וברגע שמשקללים את אותו תנאי בשוו"ה אסור להכיר בשינוי האומדן כי אסור להכיר בשינוי אומדן של שוו"ה.

למעשה ניתן להבחין בין 3 סוגים של תנאים שאינם תנאי הבשלה :

1. תנאים שאינם בשליטת העובד ואינם בשליטת הישות **למשל:** מחיר הזהב
2. תנאים שהם בשליטת העובד **למשל:** מחיאת הכפיים
3. תנאים שהם בשליטת הישות .

**לגבי ב ו-ג** – אם העובד או הישות מחליטים לפני מועד ההבשלה להסתלק מהתנאי שאינו תנאי הבשלה לא רק שלא נבטל הוצאה אלא נאיץ אותה נכיר בה מידית (פקיעה). הרעיון הוא שאין טעם להמשיך ולפרוס הוצאה אם התוכנית כבר לא קיימת והעובדים כבר לא מספקים שירות עבור התוכנית. בשפה מקצועית זה נקרא ביטול.

**דוגמא:**

שכרו השנתי של העובד הוא 100,000 ₪

בינואר 2014 הגיעה הישות להסדר עם העובד לפיו:

1. עליו לעבוד 3 שנים
2. בכל שנה היא תקזז לו 5% מהשכר , הקיזוז הזה ישמש מאוחר יותר לתשלום תוספת מימוש. העובד יכול להסתלק בכל רגע מהתוכנית והחיסכון יוחזר לו (תנאי שהוא לא תנאי הבשלה).

במידה ושני התנאים הללו מתקיימים הוא יקבל 1,000 אופציות שהשוו"ה למועד ההענקה הוא 60₪

**נדרש : פק"י תחת 3 ההנחות הבלתי תלויות הבאות :**

1. **כל התנאים התקיימו**

במקרה זה בגין השכר הרגיל נרשום בכל שנה (2014-2016):

ח' הוצאות שכ"ע 100,000

ז' מזומן 95,000

ז' זכאים 5,000

ובגין ההסדר תשלום מבוסס מניות (מענק) נרשום בכל שנה (2014-2016)

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 1,000\*60\*1/3=20,000 |

**ובדצמבר 2016:**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' תקבולים בגין אופציות | 60,000 |

1. **העובד עזב בינואר 2015**

מה שמיוחד במקרה הזה הוא שלא התקיים תנאי שירות הוא שמבצעים חילוט (ביטול הוצאה) הפקודות יהיו כדלקמן:

ח' הוצאות שכ"ע 100,000

ז' מזומן 95,000

ז' זכאים 5,000

**בשנת 2015**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' זכאים  ז' מזומן | 5,000 |

**בגין ההסכם : בשנת 2014**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 20,000 |

**בשנת 2015 מבצעים חילוט**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' הוצאות שכ"ע | 20,000 |

1. **בשנת 2015 הודיע העובד על הסתלקותו מהתוכנית מה שאומר שנשאר לעבוד אבל עזב את התוכנית** מה שאומר שמאיצים את התוכנית:

**בשנת 2014**

ח' הוצאות שכ"ע 100,000

ז' מזומן 95,000

ז' זכאים 5,000

**בשנת 2015**

ח' הוצאות שכ"ע 100,000

ח' זכאים 5,000

ז' מזומן 105,000

**כיוון שהעובד הסתלק מהתוכנית מוחזרת לו תכנית החיסכון.**

**שנת 2016**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' מזומן | 100,000 |

**בגין ההסכם : בשנת 2014**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 20,000 |

**בשנת 2015- זו השנה החשובה העובד הסתלק מהתוכנית זה שוקלל בשוו"ה אסור לבטל הוצאה אלא להיפך אני מאיץ את ההכרה בהוצאה ומשקף פקיעה. לכן הפקודות יהיו:**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 40,000 |
| ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' פרמיה | 60,000 |

**1.2.2.6 מענק הנכנס לתוקף בשלבים**

הכוונה למצב שבו נקבע ש: אם העובד עובד שנה אחת הוא יקבל X אופציות אם הוא עובד שנה נוספת הוא יקבל עוד אופציות וכך הלאה. הנקודה המיוחדת במקרה הזה הינו שחלק מהאופציות מבשילות לאחר שנה, חלק לאחר שנתיים וכך הלאה במקרה כזה שיש כמה תקופות הבשלה התקן דורש לפצל את המענק לכמה מענקים בלתי תלויים לפי מספר תקופות ההבשלה.

**דוגמא לנושא:** בינואר 2014 ישות הגיעה להסדר עם 100 מעובדיה להסדר כדלקמן :

1. אם יעבדו שנה יקבלו 10 אופציות
2. אם יעבדו שנה נוספת יקבלו עוד 30 אופציות
3. אם יעבדו עוד שנה יקבלו עוד 60 אופציות

שוו"ה כל אופציה למועד ההענקה הוא 36 ₪

**להלן נתונים לגבי עזיבת וצפי לעזיבת עובדים :**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | בפועל | אומדן לפי שנים | |
|  |  | **2015** | **2016** |
| 2014 | 4 | 7 | 8 |
| 2015 | 3 |  | 9 |
| 2016 | 2 |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | שנה | הוצאה | מצטבר |
| **מענק 1 - שנה** | 2014 | 34,560 | (100-4)\*10\*36=34,560 |
| **מענק 2 – שנתיים** | 2014 | 48,060 | (100-4-7)\*30\*36\*1/2=48,060 |
| 2015 | 52,380 | (100-7)\*30\*36=100,440 |
| **מענק 3 - שלוש שנים** | 2014 | 58,320 | (100-4-15)\*60\*36\*1/3=58,320 |
| 2015 | 62,640 | (100-7-9)\*60\*36\*2/3=120,960 |
| 2016 | 75,600 | (100-9)\*60\*36=196,560 |

**פקודות יומן :**

**מענק 1**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **2014** |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 34,560 |

|  |  |
| --- | --- |
| ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' תקבולים בגין אופציות | 34,560 |

**מענק 2**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2014** | **2015** |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 48,060 | 52,380 |

|  |  |
| --- | --- |
| ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' תקבולים בגין אופציות | 100,440 |

**מענק 3**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2014** | **2015** | **2016** |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 58,320 | 62,640 | 75,600 |

|  |  |
| --- | --- |
| ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' תקבולים בגין אופציות | 196,560 |

**1.2.2.7 מענק הכולל אופציות עם תוספת מימוש צמודה או הניתנות להמרה לכמות משתנה של מניות**

IAS32 עוסק בהגדרת מכשיר הוני ובהגדרת התחייבות פיננסית בין השאר. והוא קובע כי אופציה תהווה מכשיר הוני רק אם מתקיימים שני תנאים במצטבר:

1. **תוספת המימוש היא קבועה**
2. **כמות המניות היא קבועה**

בשפה מקצועית זה נקרא FIX4FIX אם אחד מן התנאים לא מתקיים אז נציג את האופציה במסגרת ההתחייבויות.

לכאורה לפי האמור המענק בו אנו עוסקים הוא לא מענק הוני כיוון שלא מתקיים FIX FOR FIX אבל IFRS2 הוא לא בתחולת IAS32 יתרה מכך IFRS2 קובע כי מענק הוני כולל את כל מה שיהפוך בסופו של דבר למניות. לכן בניגוד ל-IAS32 נטפל במענק האמור כמענק הוני לכל דבר ועניין.

**1.2.2.8 מענק שלא ניתן לזהות בו את השירות המתקבל**

נניח לצורך ההסבר כי ישות העניקה למלכ"ר 1,000 מניות השאלה המרכזית העולה היא האם העסקה הזאת היא בתחולת התקן. כיוון שלא מתקבלת סחורה, וכן אנו לא מזהים שירות. אם כי יכול להיות שיש כאן שירות סמוי כגון: פרסום. בכל מקרה IFRS2 קובע כי עסקה זו היא בתחולתו אבל למרות שמדובר על עסקה עם ספק חיצוני לא נאמוד את שווי השירות כי הוא לא מזוהה אלא נאמוד את השוו"ה של המכשיר ההוני במועד ההענקה.

**דוגמא:** הישות העניקה למלכ"ר 1,000 מניות אשר שוו"ה 10 ₪ למניה .

**הפקודה תיהיה:**

ח' הוצאות תרומה 10,000

ז' הון מניות 1,000

ז' פרמיה 9,000

תיתכן גם עסקה שבה נוצר פער משמעותי בין הסחורה שהתקבלה לבין השוו"ה של המכשיר המוענק . פער שכזה מעיד על שירות לא מזוהה. במקרה זה נפעל כך:

1. נמדוד את השוו"ה של הסחורה במועד ההכרה בה
2. נמדוד את השוו"ה של המכשיר ההוני במועד ההענקה

הפער ביניהם יירשם כשירות הלא מזוהה.

**דוגמא:** הישות רכשה ממלכ"ר ציוד אשר שוו"ה 10,000 והנפיקה 5,000 מניות אשר שוו"ה 100,000₪

**נדרש : פקודת יומן**

שווי הציוד 10,000

שווי המכשיר ההוני 100,000

לכן השירות הלא מזוהה הינו 90,000 ש"ח

**הפקודה תיהיה :**

ח' ציוד 10,000

ח' הוצאות תרומה 90,000

ז' הון מניות 5,000

ז' פרמיה 95,000

**1.2.2.9 מענק הכולל הסכם הדורש אשרור**

לצורך ההסבר נניח שהמנכ"ל הגיע להסדר עם העובדים בינואר 2014 אבל ההסכם דורש אישור של בעלי המניות והם אישרו אותו רק במאי 2014. הבעיה שנוצרת היא שהעובדים התחילו לספק שירות כבר החל מינואר. קיימת הצדקה להכיר בהוצאה, אבל כפי שהגדרנו מועד ההענקה הוא רק במאי – מועד האישור. רק אז אנו יודעים את השוו"ה. אז בעצם אנו רוצים לרשום הוצאה אבל אנחנו עדיין לא יודעים את השוו"ה.

**הפיתרון הוא** – נרשום את ההוצאה לפי שוו"ה משוער שהוא מועד הדיווח ונעדכן בכל מועד דיווח את השוו"ה עד מועד ההענקה (האישור). החל ממועד ההענקה , נקבע את השוו"ה.

**דוגמא**: בינואר 2014 הגיעה הישות להסדר עם עובד אחד:

בהתאם להסדר העובד מחויב לעבוד 3 שנים ואז הוא יקבל 10,000 אופציות. ההסדר דורש אישור של בע"מ. אסיפת בעלי המניות התקיימה במאי 2014 ההסדר **אושר.**

להלן השוו"ה של האופציה לתאריכים מסוימים:

|  |  |
| --- | --- |
| 01/14 | 8 |
| 03/14 | 15 |
| 05/14 | 21 |
| 06/14 | 30 |

**נדרש:** הצג פק"י לרבעון הראשון והשני של שנת 2014

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| **רבעון 1** | 12,500 | 10,000\*15\*0.25/3=12,500 |
| **רבעון 2** | 22,500 | 10,000\*21\*0.5/3=35,000 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **פקודת יומן** | **רבעון ראשון** | **רבעון שני** |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' קרן הון ת.מ.מ | 12,500 | 22,500 |

**1.2.2.10 מענק הכולל אופציות שלא ניתן לאמוד את שווין ההוגן**

IFRS2 קובע כי במציאות הכלכלית של היום כמעט לכל אופציה ניתן לאמוד שוו"ה. ורק במקרים נדירים ישות תוכל לטעון כי אין אפשרות למדידת שוו"ה . במקרים הנ"ל לא ניתן ליישם את המודל שלמדנו כיוון שכולו מושתת על מדידת שוו"ה למועד ההענקה שכאמור הוא אינו בר מדידה. לכן במקרה זה מיישמים מודל אחר לגמרי המכונה **"מודל השווי הפנימי".**

בהתאם למודל הזה נכיר בהוצאה לפי השווי הפנימי. אבל השווי הפנימי משתנה בכל יום נתון, אז נעדכן את ההוצאה עד מועד ההמרה או מועד הפקיעה.

ישנם שני הבדלים קריטיים בין מודל השוו"ה אותו למדנו עד כה, לבין מודל השווי הפנימי:

1. במודל השוו"ה מדדנו את השוו"ה פעם אחת בלבד במועד ההענקה ולא הכרנו בשינוי אומדן של השווי. לעומת זאת במודל השווי הפנימי אנו מודדים את השווי הפנימי בכל תאריך דיווח כספי ומכירים בשינוי אומדן
2. במודל השוו"ה פרסנו את ההכרה בהוצאה למשך תקופת ההבשלה, לאחריה לא נגענו בהוצאה ולא שינינו אותה. במודל השווי הפנימי אמנם אנו גם פורסים את ההוצאה למשך תקופת ההבשלה אבל ממשיכים לעדכן אותה גם לאחר מועד ההבשלה לאור השינויים בשווי הפנימי.

**דוגמא:** בינואר 2014 הגיעה הישות להסכם עם עובדיה לפיו: על העובדים לעבוד 3 שנים ואז כל אחד מהם יקבל 100 אופציות הניתנות להמרה ביחס של 1:1 תמורת תוספת מימוש של 30 ₪. אין אפשרות למדוד את שווי האופציות .

בדצמבר 2014 הישות מעריכה כי 71 עובדים ישלימו את תנאי השירות.

בדצמבר 2015 הישות מעריכה כי 75 עובדים ישלימו את תנאי השירות

בדצמבר 2016 השלימו את התנאי 80 עובדים .

מחירי המניה :

|  |  |
| --- | --- |
| 12/14 | 51 |
| 12/15 | 64 |
| 12/16 | 60 |
| 12/17 | 74 |
| 12/18 | 85 |

בדצמבר 2018 כל האופציות הומרו.

**נדרש: פקודות יומן .**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | הוצאה | מצטבר |
| **2014** | 49,700 | 71\*100\*21\*1/3=49,700 |
| **2015** | 70,300 | 75\*100\*24\*2/3=120,000 |
| **2016** | 120,000 | 80\*100\*30=240,000 |
| **2017** | 112,000 | 8,000\*(44-30)=352,000 |
| **2018** | 88,000 | 8,000\*(55-44)=440,000 |

**שימו לב כי יש שני מאפיינים למענק :**

1. הכרנו בשינוי אומדן של שווי פנימי
2. ממשיכים לעדכן את ההוצאה גם לאחר מועד ההבשלה.

מבחינה טכנית לאחר מועד ההבשלה בד"כ נוח יותר לחשב את ההוצאה השנתית ולא את ההוצאה המצטברת

**פקודות היומן:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** | **2018** |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 49,700 | 70,300 | 120,000 |  |  |
| ח' קרן הון ת.מ.מ  ז' תקבולים בגין אופציות |  |  | 240,000 |  |  |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' תקבולים בגין אופציות |  |  |  | 112,000 | 88,000 |
| ח' מזומן |  |  |  |  | 240,000 |
| ח' תקבולים בגין אופציות |  |  |  |  | 440,000 |
| ז' הון מניות |  |  |  |  | 8,000 |
| ז' פרמיה |  |  |  |  | 672,000 |

**טבלת סיכום מענקים**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | תנאי הבשלה | | | תנאים שאינם תנאי הבשלה | | |
|  | שרות | ביצוע פעילות | תנאי שוק | לא בשליטת הישות / העובד | בשליטת העובד | בשליטת הישות |
| דוגמה | תקןפת עבודה | יעד רווחים | מחיר מניה | מחיר הזהב | חסכון | כל תנאי |
| השפעה על מדידת שוו"ה למועד ההענקה | X | X | V | V | V | V |
| הכרה שינוי אומדן | V | V | X | X | X | X |
| אי עמידה בתנאי | **חילוט**  ביטול הוצאה  ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' הוצאות שכ"ע | | **פקיעה**  ח' קרן הון ת.מ.מ  ז' פרמיה | | **ביטול**  האצה + פקיעה  ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ  ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' פרמיה | |

**1.2.3 שינויים בתנאי ההבשלה , ביטולים , פדיונות ושינוי יזום בשוו"ה של התוכנית**

**1.2.3.1 שינוי בתנאי ההבשלה**

אנו עוסקים במצב אשר בו הישות מבצעת שינוי יזום בתנאי השירות או ביעדי הביצוע הקשורים לפעילות.

הכלל המנחה הוא: אם השינוי מיטיב עם העובד נכיר, אם השינוי מרע עם העובד נתעלם ממנו.שוב המטרה היא מניעת ניהול רווחים.

**דוגמא:** ישות דרשה מעובד שירות של 3 שנים והשגת יעד רווחים, ודקה לפני סיום התכנית מסתמן כי כל היעדים הושגו. אבל נניח כי שווי האופציה שואף לאפס .

העובד אדיש בין קבלת האופציות לבין אי קבלתן. לכאורה הישות יכולה להתחמק מההכרה בהוצאה ע"י הגדלת יעד הרווחים כך שהתנאי לא יושג. לעובד לא יהיה איכפת . את זה התקן **מנסה למנוע** ולכן הוא קובע שיש להתעלם מהרעה כלפי העובד. הנקודה החשובה היא שההתעלמות מהרעה היא לא בגלל שהתקן הזה עוסק בזכויות העובדים אלא שההתעלמות מההרעה נובעת מכך שהתקן פוחד מניהול רווחים וע"י ההתעלמות הזאת הוא גורם לכך שהישות תכיר בהוצאה .

**דוגמא לנושא:** בינואר 2014 הגיעה ישות להסדר עם עובד אחד לפיו: עליו לעבוד 3 שנים ואז היא תעניק לו 1,000 אופציות ששווין ההוגן למועד ההענקה הוא 60 שקלים לאופציה.

**נדרש: הצג פק"י תחת ההנחות הבלתי תלויות הבאות :**

1. בדצמבר 2015 הישות הודיעה על סיום תקופת ההבשלה והעניקה את האופציות

**בשנת 2014**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 20,000 |

**בשנת 2015**

הישות קיצרה את תקופת ההבשלה המשמעות היא שהיא היטיבה עם העובד לכן נכיר בשינוי הזה כך שנאיץ את ההכרה בהוצאה :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 40,000 |
| ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' תקבולים בגין אופציות | 60,000 |

**בשנת 2016**

אין רישום כיוון שמועד ההבשלה היה בשנת 2015

1. בדצמבר 2016 הישות האריכה את תקופת ההבשלה לתקופה של 4 שנים

**בשנת 2014**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 20,000 |

**בשנת 2015**

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 20,000 |

**בשנת 2016**

אמנם הישות האריכה את תקופת ההבשלה אבל כיוון שזו הרעה נתעלם מכך מכאן :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 20,000 |

כמובן שבדצמבר 2016 לא נרשום פעולת הנפקה שכן לא הונפקו אופציות.

**בשנת 2017 – אסור לשנות את ההכרה בהוצאה כי תקופת ההבשלה הסתיימה כעת יש שתי אפשרויות:**

1. אם העובד השלים את תנאי השירות החדש הוא קיבל לידיו בדצמבר 2017 את האופציות לכן נבצע פעולת הנפקה

|  |  |
| --- | --- |
| ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' תקבולים בגין אופציות | 60,000 |

1. אם העובד פרש ולא השלים את תנאי השירות החדש לא קיבל את האופציות

|  |  |
| --- | --- |
| ח' ק.הון ת.מ.מ  ז' פרמיה | 60,000 |

**1.2.3.2 ביטולים**

הכוונה למצב שהישות מבטלת את התוכנית, אותו רעיון למעשה מדובר בהרעה ואנו מתעלמים מהרעה אבל, התקן מדגיש **לא רק שלא נבטל את ההוצאה אלא שנאיץ בה ונשקף פקיעה** כיוון שאין טעם להמשיך ולפרוס את ההוצאה אם העובדים כבר לא עובדים בשביל התוכנית

**1.2.3.3 פדיונות**

הכוונה למצב בו הישות מבטלת את התוכנית אבל היא גם משלמת לעובד עבור הביטול . נבחין בין שלושה מקרים :

1. **פדיון במהלך תקופת ההבשלה –** במקרה זה נחשוב בשלושה שלבים:
2. נאיץ את ההכרה בהוצאה כיוון שבוטלה התכנית
3. אם הישות שילמה מעל השוו"ה של האופציות לאותו יום כיוון שהיא רוצה לתת הטבה נוספת לעובד לכן נכיר בהוצאה נוספת בגובה ההפרש

**הערה:** יש לשים לב שאם היא שילמה פחות מהשוו"ה זאת הרעה ואנו לא מכירים בהכנסה

1. התשלום עצמו יירשם כפדיון הון

**דוגמא לנושא :** בינואר 2014 הגיעה הישות להסדר עם עובדיה על פיו הם מחויבים לעבוד 3 שנים ואז כל אחד מהם יקבל 50 אופציות ששווין ההוגן למועד ההענקה 48 ₪.

בדצמבר 2015 הישות הודיעה על ביטול התכנית ושילמה לכל עובד עבור כל אופציה 18ש"ח על אף שהשוו"ה של האופציה הוא 14₪ .

בשנת 2014 הישות צופה כי עד מועד ההבשלה יהיו 75 עובדים

נכון לדצמבר 2015 כמות העובדים בפועל היא 80

**נדרש: פק"י .**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **הוצאה** | **מצטבר** |
| **2014** | 60,000 | 75\*50\*48=60,000 |
| **2015** | 132,000 | 80\*50\*48=192,000  \* בשנת 2015 הכרנו בהכל |

**פקודות היומן**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2014** | **2015** |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' קרן הון ת.מ.מ | 60,000 | 132,000 |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' קרן הון ת.מ.מ |  | 16,000 |
| ח' קרן הון ת.מ.מ |  | 208,000 |
| ז' מזומן |  | 72,000 |
| ז' פרמיה |  | 136,000 |

בדצמבר 2015 הישות שילמה עבור כל אופציה 18 ₪ על אף ששוו"ה 14 על כן יש הטבה נוספת של 4 ₪ לכל אופציה ובסה"כ 80\*50\*4=16,000

בסה"כ הישות שילמה 80\*50\*18=72,000 תשלום זה יוצג כפדיון הון.

1. **פדיון לאחר מועד ההבשלה –** ההבדל היחידי הוא שאין צורך לבצע את שלב א' שכן בכל מקרה כבר הכרנו במלוא ההוצאה. לכן במקרה זה נכיר בהוצאה נוספת אם הישות שילמה מעל השוו"ה והתשלום עצמו יוצג כפדיון הון.
2. **פדיון במצבים בהם לא ניתן לאמוד את שווי האופציה-** בדומה לשני המקרים הקודמים כדי להחליט האם הפדיון מגלם הוצאה נוספת נשווה בין התשלום לבין הערך הפנימי תהא הוצאה נוספת רק אם התשלום גבוה מהערך הפנימי לאותו יום.

**1.2.3.4 שינוי יזום בשווי ההוגן**

אם הישות ביצעה שינוי בשוו"ה אזי הכלל המנחה הוא: אם השינוי גרם להקטנת השוו"ה אזי מתעלמים ממנו . אם השינוי גרם להגדלת השוו"ה אז נתייחס אליו כמענק נפרד ב"ת בקודם.

למעשה, נטפל בשני מענקים :

1. **מענק ראשון** – מועד ההענקה שלו הוא המועד המקורי השוו"ה שלו הוא השווי המקורי. תקופת ההבשלה שלו היא התקופה המקורית אלא אם היא קוצרה במועד השינוי.
2. **מענק שני** – מועד ההענקה שלו הוא מועד השינוי, השוו"ה שלו הוא השווי התוספתי במועד השינוי או במילים אחרות – בכמה גדל השוו"ה כתוצאה מהשינוי היזום ותקופת ההבשלה היא התקופה שנקבעה במועד השינוי.

**כיצד משנים שוו"ה של תכנית ?**

קיימות מספר אפשרויות:

1. **שינוי בתנאי המכשיר עצמו**- כמו: הקטנת תוספת מימוש או הארכת התקופה בה ניתן להמיר וכדו'

**דוגמא :** בינואר 2014 הגיע החברה להסכם עם 100 עובדים לפיו עליהם לעבוד 3 שנים ואז כל אחד מהם יקבל 50 אופציות אשר שווין ההוגן למועד ההענקה הוא 30 ₪ כל אחת.

בדצמבר 2015 ביצעה החברה שני שינויים בהסדר:

1. היא האריכה את תקופת ההבשלה לתקופה כוללת של 4 שנים
2. היא הפחיתה את תוספת המימוש – עובדה שגרמה להעלאת שווי האופציה מ-16 ₪ ל-20₪

להלן נתונים על עזיבות העובדים :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| בפועל | | אומדן לפי שנים | | |
|  | | 2015 | 2016 | 2017 |
| 2014 | 5 | 6 | 7 |  |
| 2015 | 5 |  | 10 |  |
| 2016 | 4 |  |  | 6 |
| 2017 | 1 |  |  |  |

**נדרש: פק"י.**

הקדמה: למעשה במקרה הנוכחי נטפל בשני מענקים :

|  |  |
| --- | --- |
| **מענק ראשון:** | **מענק שני:** |
| מועד הענקה – 01/14  שוו"ה – 30  תקופת הבשלה – 3 שנים  כדאי לשים לב שבמענק הראשון התעלמנו משני השינויים :  1. מהארכת תקופת ההבשלה התעלמנו כי זוהי הרעה .  2. מ-העליה היזומה בשוו"ה התעלמנו כי אנו מטפלים בעליה זו כמענק נפרד. | מועד הענקה – 12/15 – מועד השינוי  שוו"ה – שווי תוספתי 20-16=4  תקופת הבשלה – אותה תקופה אשר נקבעה במועד השינוי דהיינו שנתיים |

**פיתרון:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **שנה** | **הוצאה** | **מצטבר** |
| **מענק 1** | **2014** | 41,000 | (100-5-13)\*50\*30\*1/3=41,000 |
| **2015** | 39,000 | (100-10-10)\*50\*30\*2/3=80,000 |
| **2016** | 49,000 | (100-14)\*50\*30=129,000 |
| **מענק 2** | **2016** | 8,000 | (100-14-6)\*50\*4\*1/2=8,000 |
| **2017** | 9,000 | (100-15)\*50\*4=17,000 |

**פקודות יומן :**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| מענק 1 | ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 41,000 | 39,000 | 49,000 |  |
|  | ח' קרן הון ת.מ.מ  ז' פרמיה |  |  |  | 1,500 |
| מענק 2 | ח' הוצאות שכ"ע  ז' קרן הון ת.מ.מ |  |  | 8,000 | 9,000 |
|  | ח' קרן הון ת.מ.מ  ז' תקבולים בגין אופציות |  |  |  | 144,500 |

**מענק ראשון –** שימו לב שאנו לא משקפים בדצמבר 2016 פעולת הנפקה כי עובדתית לא הנפיקו במועד הזה את האופציות. בשנת 2017 עובד אחד עזב . אסור לשנות את ההוצאה כי הסתיימה תקופת ההבשלה אבל עובדתית אותו עובד לא יקבל את האופציות. לכן עלינו לשקף עבורו פקיעה

**מענק שני-** בדצמבר 2017 הונפקו האופציות ולכן עלינו לשקף הנפקה. נשים לב שקרן הון ת.מ.מ לאותו יום הינה 129,000 בניכוי 1,500 ובתוספת 17,000 סך הכל 144,500

1. **הגדלת כמות המכשירים ההוניים –** הגדלת כמות המכשירים ההוניים . במקרה זה השווי התוספתי יהיה כמות המכשירים הנוספת כפול השווי שלהם לאותו היום

**דוגמא:** בנתוני הדוגמא הקודמת

**הישות הגדילה את כמות האופציות מ-**50 ל-60 והשוו"ה לאותו יום הוא 20. השווי התוספתי הינו 10 אופציות כפול 20 ₪ = 200

1. **החלפת סדרת אופציות בסדרה אחרת –** במקרה זה השווי התוספתי יהיה ההפרש בין שתי הסדרות .

**דוגמא:** **בנתוני הדוגמא הקודמת**

הנח כי הישות החליפה את ה-50 אופציות ל-50 אופציות סדרה ב' שווי אופציה סידרה א' 20 ₪ שווי אופציות סידרה ב' 30 ₪ השווי התוספתי הינו 50\*10=500.

1. החלפת סדרת האופציות + תשלום במזומן – השווי יהיה השווי של האופציה החדשה + המזומן בניכוי השווי של האופציה הישנה . המזומן ששולם יוצג כפדיון הון.

**דוגמא:** בינואר 2014 הגיעה הישות להסדר עם עובד אחד לפיו: עליו לעבוד 3 שנים ואז הוא יקבל 1,000 אופציות סידרה א', אשר שווין ההוגן למועד ההענקה הינו 24 ₪.

בדצמבר 2015 הישות שינתה את התנאים , היא החליפה את אופציות סידרה א' לאופציות סידרה ב' ובנוסף שילמה 10 ₪ במזומן .

השווי של אופציה א' 16 ₪

השווי של אופציה ב' 9 ₪

**נדרש: פק"י.**

נשים לב ששוב אנו עוסקים בשני מענקים:

|  |  |
| --- | --- |
| **מענק ראשון:** | **מענק שני:** |
| מועד הענקה – 01/14  שוו"ה -24  תקופת הבשלה – 3 שנים | מועד הענקה – 12/15 – מועד השינוי  שוו"ה – שווי תוספתי 9+10-16=3  תקופת הבשלה – שנה |

**פקודות יומן :**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 2014 | 2015 | 2016 |
| מענק 1 | ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 8,000 | 8,000 | 8,000 |
| מענק 2 | ח' הוצאות שכ"ע  ז' קרן הון ת.מ.מ |  |  | 3,000 |
|  | ח' קרן הון ת.מ.מ  ז' מזומן |  | 10,000 |  |
|  | ח' קרן הון ת.מ.מ  ז' תקבולים בגין אופציות |  |  | 17,000 |

בדצמבר 2015 הישות שילמה לעובד מזומן 10\*1,000=10,000 סכום זה יוצג כפדיון הון

בדצמבר 2016 צריך לבצע פעולת הנפקה 24,000+3,000=10,000=17,000

1. **לא לעשות שינוי בשווי התוכנית אלא לחתום עם העובדים על הסדר נוסף .**

**1.3 חלק שלישי של התקן – עסקאת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן**

אנו עוסקים כעת במצב בו הישות מסלקת את ההסדר במזומן או בנכסים אחרים אבל לפי השוו"ה של המכשירים ההוניים .

**שימו לב!** כי לא ניתן ליישם את המודל שלמדנו עד היום כי כל הרעיון במודל אותו למדנו עד היום היה שמדובר על מכשיר הוני ובגין מכשיר הוני אין הכרה בשינויים בשוו"ה . ואילו עכשיו מדובר על התחייבות ולגבי התחייבות יש הכרה בשינויים בשווי הוגן. לכן עלינו ליישם מודל אחר לגמרי. המודל הוא **"מדידת ההוצאה לפי השוו"ה של ההתחייבות".**

קיימים שלושה הבדלים עקרוניים בין מענק הוני לבין מענק התחייבותי :

1. **פקודת היומן –** במענק הוני פקודת היומן היתה

ח' הוצאה / נכס

ז' קרן הון ת.מ.מ

במענק התחייבותי הפקודה

ח' נכס/ הוצאה

ז' זכאים

**המענק הזה כלל לא עובר בדו"ח על השינויים בהון העצמי.**

אם מתקבל נכס – ההון העצמי לא משתנה

אם מתקבל שירות – ההון העצמי קטן

1. במענק הוני מדדנו את השוו"ה פעם אחת בלבד. במועד ההענקה, ולא הכרנו בשינוי אומדן

במענק התחייבותי נמדוד את השוו"ה בכל תאריך דיווח ונכיר בשינוי אומדן .

1. במענק הוני פרסנו את ההכרה בהוצאה למשך תקופת ההבשלה, ואח"כ לא שינינו אותה. במענק התחייבותי אנו אמנם פורסים את ההוצאה למשך תקופת ההבשלה אבל ממשיכים לעדכן אותה גם לאחר מועד ההבשלה עד למועד התשלום.

**דוגמא לנושא:**

בינואר 2014 הגיעה הישות להסדר עם עובדיה לפיו עליהם לעבוד 3 שנים ואז כל אחד מהם יקבל 100 זכויות לעליית ערך המניה ממחיר של 40 ₪ במזומן . העובדים יכולים להמיר את הזכות עד שנתיים לאחר מועד ההבשלה .

בדצמבר 2014 הישות צופה כי 84 עובדים יעמדו בתנאי השירות

בדצמבר 2015 הישות צופה כי 78 עובדים יעמדו בתנאי השירות

בדצמבר 2016 הישות צופה כי 80 עובדים עמדו בתנאי השירות

בדצמבר 2017 הומרו 3,000 זכויות

בדצמבר 2018 הומרה היתרה.

להלן נתונים לגבי השוו"ה :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **שוו"ה זכות** | **מחיר מניה** |
| **12/14** | **9** |  |
| **12/15** | **15** |  |
| **12/16** | **20** |  |
| **12/17** | **25** | **62** |
| **12/18** | **30** | **70** |

**נדרש : פק"י**

**הקדמה:** נסביר את החוזה – כל עובד אשר יעמוד בתנאי השירות מקבל זכות. הזכות הזאת מאפשרת לו לקבל מזומן – עליית ערך המניה.

למשל: אם הוא ירצה את המזומן בדצמבר 2017 אז הוא יקבל 62-40=22 יש לשים לב כי באותו התאריך השווי של הזכות הוא 25 ₪ כי כנראה יש ציפיות לעליית ערך המניה.

אם העובד ימיר בדצמבר 2018 הוא יקבל 70-40=30 יש לשים לב כי גם השווי של הזכות הוא 30 . השוויון הזה חייב להתקיים כי זהו המועד האחרון של הזכות .

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **שנה** | **הוצאה** | **מצטבר** |
| **2014** | 25,200 | 84\*100\*9\*1/3=25,200 |
| **2015** | 52,800 | 78\*100\*15\*2/3=78,000 |
| **2016** | 82,000 | 80\*100\*20=160,000 |
| **2017** | 31,000 |  |
| **2018** | 25,000 |  |

שימו לב כי ישנם שני מאפיינים לטיפול החשבונאי :

1. בניגוד למענק הוני היכרנו בשינוי של השוו"ה
2. בניגוד למענק הוני ולמרות שבדצמבר 2016 העובדים קיבלו את הזכויות ממשיכים לעדכן את ההוצאה לאור השינוי בשווי ההתחייבות .

מבחינה טכנית לאחר מועד ההבשלה נח יותר לעבוד על השנתי ולא על המצטבר .

נחשוב על שנת 2017 יש סה"כ 8,000 זכויות . העניין הוא שלא כל העובדים התנהגו אותו הדבר חלקם מימשו את האופציות (3,000) וחלקם טרם מימשו (5,000).

נחשוב ראשית על ה-3000 שמימשו כל אחד קיבל 62-40=22 וכמה הזכות היתה שווה בשנה הקודמת – 20 לכן עבורם הערך עלה ב-3000\*(22-20)=6000 לגבי ה-5,000 הנותרים הם עדיין מחזיקים בזכות ששווה 25 ₪ לכן לגביהם השווי עלה מ-20 ל-25 ₪ 5,000\*(25-20)=25,000 סה"כ אם כך 31,000

בשנת 2018 נותרו רק 5,000 זכויות כמה כסף הם קיבלו בדצמבר 2018 70-40=30 ולכן השווי שלהם עלה מ-25 ל-30 ולכן 5,000\*(30-25)=25,000

**פקודות היומן :**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' זכאים | 25,200 | 52,800 | 82,000 | 31,000 | 25,000 |
| ח' זכאים  ז' מזומן |  |  |  | 3,000\*22=66,000 |  |
| ח' זכאים  ז' מזומן |  |  |  |  | 5,000\*30=150,000 |

**1.4 חלק רביעי – עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן או במכשירים הוניים לפי בחירת הישות**

אנו עוסקים כעת במענק שרובו לפי תנאי החוזה. הישות רשאית במועד ההבשלה לבחור בין תשלום במזומן או הענקת מכשיר הוני. IAS32 בין השאר מגדיר התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

**התחייבות פיננסית –** מחויבות חוזית לשלם מזומן אבל אם הישות יכולה להתחמק מתשלום מזומן ע"י הנפקה של כמות קבועה של מכשירים הוניים זו לא התחייבות אלא מכשיר הוני. את ההיגיון נלמד כשנלמד את IAS32.

אמנם IFRS2 הוא לא בתחולת IAS32 אבל הוא מיישם רעיון דומה והוא קובע כי למעשה אין לישות מחויבות לשלם את המזומן ולכן נטפל במענק כמענק הוני.

**חריג: אם לישות יש מכל סיבה שהיא מניעה להנפיק הון או לחילופין יש לה מחויבות משתמעת (נוהג היוצר ציפיות אצל הצד שכנגד) לשלם מזומן , אז המענק יטופל כמענק התחייבותי.**

**נדון בשני המקרים :**

**1.4.1 טיפול במענק כמענק התחייבותי**

כאמור זהו המקרה החריג. אנחנו מטפלים במענק כמענק התחייבותי לכל דבר ועניין . דהיינו נרשום את ההוצאה לפי השוו"ה של ההתחייבות . סביר להניח שאכן הסילוק יהיה במזומן. התקן אפילו לא דן באפשרות אחרת. אם בכל זאת הונפק הון נעביר את ההתחייבות להון עצמי. אבל אם שווי ההון הוא יותר גבוה משווי ההתחייבות ובכל זאת הישות בחרה את שווי ההון, היא כנראה רצתה לתת הטבה נוספת ולכן נכיר בהוצאה נוספת בגובה ההפרש

**דוגמא לנושא :** בינואר 2014 הגיעה הישות להסדר עם עובד אחד על פיו עליו לעבוד שנתיים ואז הישות תבחר לשלם לו 100,000 ₪ או להנפיק לו 10,000 מניות . הנח כי קיימת מחויבות משתמעת לשלם מזומן. במקרה זה נטפל במענק כמענק התחייבותי. ואז בכל אחת מהשנים 2014-2015 נרשום את הפעולה:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' זכאים | 50,000 |

סביר להניח כי אכן הישות תסלק במזומן ואז הפקודה תיהיה :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' זכאים  ז' מזומן | 100,000 |

נניח כי למרות האמור היא הנפיקה את ה-10,000 מניות כשמחיר מניה הוא 12 ₪.

יש לשים לב כי שווי חלופת ההון הוא 120,000 ₪ שווי חלופת המזומן הוא 100,000 ₪ . היא בחרה בחלופה היותר יקרה . לכן היא כנראה רצתה לתת הטבה נוספת של 20,000 מכאן נבצע 2 פקודות :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' זכאים | 20,000 |
| ח' זכאים | 120,000 |
| ז' הון מניות | 10,000 |
| ז' פרמיה | 110,000 |

**1.4.2 טיפול במענק כמענק הוני**

זוהי ברירת המחדל , נטפל במענק כמענק הוני לכל עניין ודבר, דהיינו נכיר בהוצאה לפי השוו"ה למועד ההענקה. בעת הסילוק ייתכנו 4 אפשרויות:

1. הישות אכן בחרה בחלופת ההון כי זוהי החלופה היותר זולה – כיוון שמראש טיפלנו במענק כמענק הוני כל מה שנצטרך לעשות זוהי פעולת מיון להנפקה.
2. הישות בחרה בחלופת ההון אף על פי שזו חלופה יותר יקרה – במקרה זה נכיר בהוצאה נוספת בגובה הפרשי השווי לאותו היום ובנוסף כמובן נבצע פעולת מיון של הנפקה.
3. הישות בחרה בחלופת המזומן כי זוהי החלופה היותר זולה – כיוון שהמענק טופל כמענק הוני התשלום יירשם כפדיון הון.
4. הישות בחרה בחלופת המזומן אף על פי שזוהי חלופה יותר יקרה – במקרה הזה נכיר בהוצאה נוספת בגובה הפרשי השווי לאותו היום ובנוסף המזומן ששולם יוצג כפדיון הון.

**דוגמא לנושא:** בינואר 2014 הגיע ישות להסדר עם עובד אחד לפיו עליו לעבוד שנתיים ואז הישות תבחר לשלם לו 100,000 ₪ או להעניק לו 10,000 מניות. השוו"ה של מניה לאותו היום הוא 7 ₪

**נדרש:**

1. **פק"י ללא פקודת הסילוק**

כאמור, ברירת המחדל היא לטפל במענק כמענק הוני. על כן בכל אחת מהשנים 2014 ו-2015 תירשם פק"י של:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 10,000\*7\*0.5=35,000 |

1. **הישות בחרה להנפיק מניות מחיר המניה 9 ₪.**

השווי של חלופת ההון הוא 10,000\*9=90,000

השווי של חלופת המזומן הוא 100,000

לכן הישות בחרה בחלופה היותר זולה כיוון שמראש המענק טופל כמענק הוני כל שנצטרך הוא לבצע פעולת מיון של הנפקה :

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן הון ת.מ.מ | 70,000 – כדי לסגור את הקרן |
| ז' הון מניות | 10,000 |
| ז' פרמיה | 60,000 |

1. **הישות בחרה בחלופת ההון, מחיר המניה לאותו יום 12 ₪**

השווי של חלופת ההון הוא 10,000\*12=120,000

השווי של חלופת המזומן הוא 100,000

כלומר, הישות בחרה בחלופה היותר יקרה לכן אנו מכירים בהוצאה נוספת

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' ק.הון ת.מ.מ | 20,000 |

ונבצע פעולת מיון של הנפקה

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן הון ת.מ.מ | 90,000 – כדי לסגור את הקרן |
| ז' הון מניות | 10,000 |
| ז' פרמיה | 80,000 |

1. **הישות בחרה בחלופת המזומן מחיר המניה 12 ₪**

השווי של חלופת ההון הוא 10,000\*12=120,000

השווי של חלופת המזומן הוא 100,000

לכן, הישות בחרה בחלופה הזולה, התשלום בסך 100,000 ₪ יוצג כפדיון הון הפקודה היא:

|  |  |
| --- | --- |
| ח' קרן הון ת.מ.מ | 70,000- כדי לסגור את הקרן |
| ז' מזומן | 100,000 |
| ח' פרמיה | 30,000 |

1. **הישות בחרה את חלופת המזומן מחיר המניה הוא 9 שקלים**

השווי של חלופת ההון הוא 10,000\*9=90,000

השווי של חלופת המזומן הוא 100,000

הישות בחרה בחלופה היקרה יש להכיר בהוצאה נוספת של 10,000

|  |  |
| --- | --- |
| ח' הוצאות שכ"ע  ז' קרן הון ת.מ.מ | 10,000 |

**בנוסף פקודה של פדיון ההון :**

ח' קרן הון ת.מ.מ 80,000

ח' פרמיה 20,000

ז' מזומן 100,000