

**IFRS2 - שאלה 8**

2016	2015	2014	2013	
				<b>מענק למנכל (1):</b>
	137,000		12,000	ח' הוצאות שכי"ע ז' קרן הון ת.מ.מ
		12,000		ח' קרן הון ת.מ.מ ז' הוצאות שכי"ע
	137,000 122,000 15,000			ח' קרן הון ת.מ.מ ז' מזומן ז' פרמיה
				<b>מענק מחלקת פיתוח (2)</b>
	50,350	217,550	116,850	ח' הוצאות שכי"ע ז' קרן הון
	101,250			ח' קרן הון ת.מ.מ ז' זכאים
				יש לשים לב שפעולת המיזון מקרן הון לזכאים בוצעה באותו סכום ולא סגרנו את כל קרן ההון (במו בדוגמא בכיתה) כי בניגוד לדוגמא שהחליפו את כל המענק ההוני בהתחייבותי ואז באמת אין צורך בקרן הון כאן לא נגעו במענק ההוני הוא נשאר. בסה"כ נתנו אופציה נוספת למזומן ולכן מיינו בדיוק בגובה המזומן
				ח' הוצאות שכי"ע ז' זכאים ז' קרן הון
				116,850+68,000=182,850 96,750 86,100
				ח' זכאים ח' קרן הון ת.מ.מ ז' תקבולים
				198,000 384,750-101,250+86,100=369,600 567,600
				<b>מענק למחלקת מכירות (3)</b>
	32,500	52,500	127,500	ח' הוצאות שכי"ע ז' קרן הון ת.מ.מ
	212,500			ח' קרן הון ז' תקבולים
	15,825 15,750 75	47,175 38,250 8,925		ח' מס נדחה ז' הוצאות מס נדחות ז' קרן הון
	15,750 9,000 24,750			ח' הוצאות מס נדחות ח' קרן הון ז' מס נדחה

**הסברים :****(1) מענק למנכ"ל :**

מדובר במענק הוני , מדובר ביעד פנימי (תקופת עבודה של שנתיים) ולכן נשנה אומדן בגינו כאשר היעד הפנימי הוא הרווח במצטבר . כמו"כ יש גם יעד חיצוני (תנאי שוק) שזהו מחיר המניה בבורסה.

במסגרת השווי"ה של האופציה צריך לקחת בחשבון רק את היעד החיצוני (תנאי שוק) ולכן על היעד החיצוני לא נשנה אומדן .

ביום 01/10/13 אושר המענק ע"י הדירקטוריון , כלומר, מאותו יום מתחילים להכיר בהוצאה אבל האישור הסופי ניתן ביום 15/01/14 ולכן עד לתאריך הנ"ל יש לעדכן את השווי"ה למרות שהמענק הוני ובתאריך הנ"ל אנו מקבעים אותו. ביום 01/07/15 המנכ"ל פוטר והחברה סילקה את המענק במזומן . כמובן שבאותו יום נבצע האצה (כך נתון בשאלה) ונכיר ביתרת ההוצאה ונבדוק האם ניתן הטבה נוספת כתוצאה מהתשלום במזומן .

מצטבר	הוצאה	
$3,000 * 32 * 0.25 / 2 = 12,000$	12,000	2013
---	(12,000)	2014
$3,000 * 33 + 38,000 = 137,000$	137,000	2015

**בדיקת התחזית:**

צריך לבדוק את הצפי לרווח המצטבר מה- 01/01/13 עד 01/01/15

נכון ל-12.13  $1,350 * 3 / 12 + 1,800 + 1,400 * 9 / 12 = 3,188 > 3,000$

נכון ל-12/14 – לא –  $1,350 * 3 / 12 + 1,600 + 1,250 * 9 / 12 = 2,895 < 3,000$

לא טוב אין עמידה בצפי

נכון ל-12/15 – כן –  $3,000 >$  בפועל (לא בוצע חישוב זהה לשנים קודמות חוץ מסכום)

**(2) עובדי מחלקת פיתוח :**

מדובר במענק הוני כמו"כ מדובר ביעד פנימי (הכנסות) שנשנה בגינו אומדן.

ביום 01/01/13 יום אישור הדירקטוריון נתחיל לפרוס את ההוצאה.

ביום 31/12/15 הדירקטוריון שינה את המענק למענק מורכב , כלומר, העובד יכול לבחור בין אופציות למזומן. למעשה ניתן להסתכל על זה כמעבר ממענק הוני למענק התחייבותי ולכן יש להכין 3 טבלאות :

א. מענק הוני טיפול רגיל

ב. שיערוך ההתחייבות

ג. טבלת עזר ליתרת ההתחייבות במזומן ממועד השינוי

## טבלה 1- מענק הוני

מצטבר	הוצאה	
$(50-9)*300*38*1/4=116,850$	116,850	2013
$(50-6)*300*38*2/3=334,400$	217,550	2014
$(50-5)*300*38*3/4=384,750$	50,350	2015
$(50-6)*300*38=501600$	116,850	2016

כעת נבנה את תחזית ההכנסות ונבדוק אם מגיעים ליעד או לא :

12/13 - לא - 5,000

2014 - לא -  $5,000+6,100=11,100 < 20,000$

2015 - לא -  $11,100+6,700=17,800 < 20,000$

2016 - כן -  $17,800+7,200=25,000 > 20,000$

נפרוס ל-4 שנים

31/12/14

2014 -  $5,000+6,900=11,900 < 20,000$  (בפועל)

2015 - כן -  $11,900+8,500=20,400 > 20,000$

נפרוס ל-3 שנים.

31/12/15

2015 - לא -  $5,000+6,900+7,500=19,400 < 20,000$

2016 - כן -  $19,400+8,300=27,700 > 20,000$

31/12/16 (בפועל)

כן -  $5,000+6,900+7,500+8,100=29,500 > 20,000$

## טבלה 2 - שערך התחייבות

מצטבר	הוצאה	
---	---	31/12/15 - מועד ההחלפה
$44*300*[(115-100)-(110-100)]=66,000$	66,000	31/12/16

## טבלה 3 – מרכיב ההתחייבות המזומן שצריך לשלם בפועל

מועד	הוצאה	מצטבר
31/12/15 מועד השינוי	101,250	$45*300*10*3/4=101,250$
31/12/16	96,750	$44*300*15=198,000$

## (3) עובדי מחלקת מכירות :

מדובר במענק הוני (אופציות) ולכן השווייה נשאר קבוע. כמו"כ קיים תנאי פנימי (מכירות) ולכן נשנה אומדן לגבי סוג האופציה, כלומר, אם ההכנסות הממוצעות במשך 4 שנים יהיו לפחות 6,500 השווייה יהיה 25. ואם ההכנסה הממוצעת תהיה לפחות 6,900 אז השווייה יהיה 30.

תוספת המימוש לאופציה רגילה (לא מופחתת) – 100 - מחיר המניה ב-01/01/13 ותוספת מימוש מופחתת תהיה  $100*75%=75$ . בנוסף, המענק מוכר לצורך מס.

שנה	הוצאה	מצטבר	צפוי מ"ה	מ"נ 30%
2013	-	-	--	--
2014	127,500	$(20-3)*500*30*2/4=127,500$	$17*500*(112-100*75%)*2/4=157,250$	47,175
2015	52,500	$(20-4)*500*30*3/4=180,000$	$16*500*(110-75)*3/4=210,000$	63,000
2016	32,500	$(20-3)*500*25=212,500$	$17*500*(115-100)=127,500$	38,250

## בדיקת צפי ההכנסות :

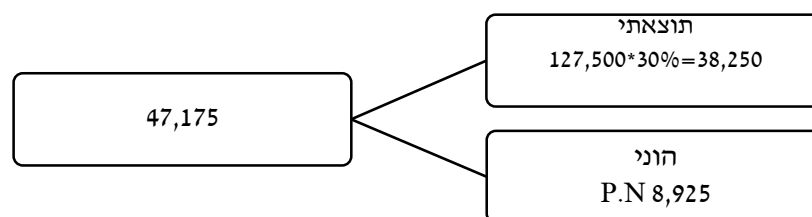
31/12/13 – לא-  $(5,000+6,100+6,700+7,200)/4=6,250 < 6,500$

31/12/14 – כן - שווייה 30 -  $(5,000+6,900+8,500+9,300)/4=7,425 > 6,900$

31/12/15 – כן – שווייה 30 -  $(5,000+6,100+7,500+8,300)/4=6,925 > 6,900$

31/12/16 – כן – שווייה 25 -  $(5,000+6,100+7,500+8,100)/4=6,875 > 6,500$

שנת 2014



שנת 2015

