

**כללי הטיפול החשבונאי בעסקאות של תשלום
מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים**

דוגמא א' :

ב-1.1.12 העניקה החברה לכ"א מ-80 עובדי מחלקת המכירות אופציות בתנאי שהם יעבדו בחברה עד 31.12.14.

מספר האופציות המוענקות לכל עובד יקבע עפ"י הפירוט הבא:

מספר אופציות שיוענקו לכל עובד	גידול ממוצע במחזור המכירות השנתי במשך תקופה של 3 שנים
50	עד וכולל 5%
100	מעל 5% ועד וכולל 10%
200	מעל 10%

אם נכון ל-31.12.14 אין עמידה בתנאים הנ"ל העובדים לא יקבלו אופציות.

להלן נתונים על הגידול במחזור המכירות השנתי של החברה:

שנה	גידול במכירות בשנה שנסתיימה	צפי לגידול במכירות עד 31.12.14
31.12.12	4%	8%
31.12.13	8%	10%
31.12.14	20%	-

להלן נתונים על הצפי של הנהלת החברה לעניין מצבת עובדי מחלקת המכירות :

תאריך	עובדים שסיימו את עבודתם בחברה במהלך השנה החולפת	צפי למספר העובדים שיעזבו את החברה עד 31.12.14
31.12.12	8	7
31.12.13	12	10
31.12.14	8	-

להלן נתונים על השווי ההוגן של כל אופציה :

תאריך	שווי הוגן של כל אופציה מבלי לשקלל את התנאים הביצועיים	שווי הוגן של אופציה תחת שקלול הסבירות של עמידה בתנאים הביצועיים
1.1.12	20	24
31.12.12	18	22
31.12.13	16	20
31.12.14	19	22

נדרש :

לרשום את פקודות היומן בספרי החברה לשנים 2012-2014 בגין הענקת האופציות לעובדים.

דוגמא ב' :

ב-1.1.12 העניקה החברה לכל אחד מ-800 עובדיה 200 מניות בתנאי שהם יעבדו בחברה לאורך כל תקופת ההבשלה.

כמו כן נקבעו תנאי ההבשלה נוספים כדלקמן:

א. אם נכון ל-31.12.12 הרווח הנקי של החברה יגדל בשיעור של 20% המניות יבשילו.

ב. אם נכון ל-31.12.13 הגידול הממוצע ברווח הנקי השנתי של החברה על פני תקופה של שנתיים יעמוד על 15% המניות יבשילו.

ג. אם נכון ל-31.12.14 הגידול הממוצע ברווח הנקי השנתי של החברה על פני תקופה של שלוש שנים יעמוד על 10% המניות יבשילו.

אם נכון ל-31.12.14 אין עמידה בתנאים הנ"ל העובדים לא יקבלו מניות.

להלן נתונים על הגידול ברווח השנתי הנקי של החברה:

תאריך	גידול ברווח הנקי בשנה שנסתיימה	צפי לגידול ברווח הנקי בשנה הבאה
31.12.12	12%	20%
31.12.13	15%	10%
31.12.14	8%	-

להלן נתונים על הצפי של הנהלת החברה לעניין מצבת העובדים שלה:

תאריך	עובדים שסיימו את עבודתם בחברה במהלך השנה החולפת	צפי למספר העובדים שיעזבו את החברה במהלך השנה הקרובה
31.12.12	80	20
31.12.13	70	30
31.12.14	60	-

להלן נתונים על השווי ההוגן של מניות החברה:

תאריך	שווי הוגן של כל מניה מבלי לשקלל את התנאים הביצועיים	שווי הוגן של מניה תחת שקלול הסבירות של עמידה בתנאים הביצועיים
1.1.12	10	12
31.12.12	12	13
31.12.13	14	16
31.12.14	16	-

נדרש :

1. לרשום את פקודות היומן בספרי החברה לשנים 2012-2014 בגין הענקת האופציות לעובדים.

2. כיצד משתנה התשובה לשנים 2013-2014 אם נכון ל-31.12.13 הצפי לעניין הגידול ברווח הנקי השנתי לשנת 2014 עומד על 1%.

3. כיצד משתנה התשובה ב-31.12.12 אם נכון לתאריך הנ"ל צפוי שהגידול ברווח השנתי הנקי בשנת 2013 יעמוד על 10%, הצפי לגידול ברווח השנתי לשנת 2014 יעמוד על 12%, והצפי לעזיבת עובדים בשנת 2014 יעמוד על 10 עובדים.

דוגמא ג' :

ב-1.1.12 העניקה החברה למנכ"ל 50,000 אופציות בתנאי שהוא ישלים 3 שנות עבודה רצופות בחברה.

מחיר המימוש של האופציה משתנה כפונקציה של רווחי החברה באופן הבא:

א. אם הגידול ברווח השנתי הנקי הממוצע של החברה במשך תקופה של שלוש שנים יעלה על 8% מחיר המימוש של האופציה יהיה 50 ש"ח.

ב. אם הגידול ברווח השנתי הנקי הממוצע של החברה במשך תקופה של שלוש שנים לא יעלה על 8% מחיר המימוש יהיה 70 ש"ח.

להלן נתונים על הגידול ברווח השנתי הנקי של החברה:

תאריך	גידול/ (קיטון) ברווח הנקי בשנה שנסתיימה	צפי לגידול/ (קיטון) עד 31.12.14
31.12.12	6%	12%
31.12.13	8%	11%
31.12.14	(2%)	-

להלן נתונים על השווי ההוגן של כל אופציה :

תאריך	מחיר מימוש של 50 ש"ח	מחיר מימוש של 70 ש"ח
	שווי הוגן של כל אופציה תחת שקלול הסבירות של עמידה בתנאים הביצועיים	שווי הוגן של כל אופציה תחת שקלול הסבירות של עמידה בתנאים הביצועיים
1.1.12	20	15
31.12.12	22	14
31.12.13	23	15
31.12.14	24	17

נדרש :

לרשום את פקודות היומן בספרי החברה לשנים 2012-2014 בגין הענקת האופציות לעובדים.

דוגמא ד' :

ב-1.1.12 העניקה החברה לכל אחד מעשרת מנהלים 10,000 אופציות תחת שני תנאים מצטברים :

א. המנהלים ישלימו 3 שנות עבודה רצופות בחברה.

ב. מחיר המניה של החברה בבורסה בתום 3 שנים יעלה על 100 ש"ח.

להלן הצפי של הנהלת החברה לעניין עזיבת מנהלים :

תאריך	מנהלים שסיימו את עבודתם בחברה בשנה שנסתיימה	צפי למספר המנהלים שיעזבו את החברה עד 31.12.14
31.12.12	1	1
31.12.13	1	1
31.12.14	1	-

נכון ל-31.12.12 צופה החברה כי מחיר המניה ב-31.12.14 לא יעלה על 100 ש"ח.

נכון ל-31.12.13 צופה החברה כי מחיר המניה ב-31.12.14 לא יעלה על 100 ש"ח.

נכון ל-31.12.14 מחיר המניה של החברה בבורסה הוא 80 ש"ח.

להלן נתונים על השווי ההוגן של כל אופציה :

31/12/13	31/12/12	1/1/12	ניתוח השווי ההוגן של האופציות
11.8	8.8	6	מחיר האופציה לא כולל התחשבות במדדי הביצוע לחלוטין.
20	18	14.5	מחיר האופציה כולל שקלול הסבירות שהמנהלים ישלימו 3 שנות עבודה וכולל שקלול הסבירות לפיה מחיר המניה יעלה על 100 ש"ח.
18	14.5	12	מחיר האופציה כולל שקלול הסבירות שהמנהלים ישלימו 3 שנות עבודה אבל לא כולל שקלול הסבירות לפיה מחיר המניה יעלה על 100 ש"ח.
14.5	12	9	מחיר האופציה לא כולל שקלול הסבירות שהמנהלים ישלימו 3 שנות עבודה אבל כולל שקלול הסבירות לפיה מחיר המניה יעלה על 100 ש"ח.

נדרש :

הוצאות השכר שנרשמו בספרי החברה לשנים 2012-2014.

דוגמא ה' :

ב-1.12.11 העניקה החברה לכל אחד מתמשת מנהליה 20,000 אופציות.

האופציות יבשילו באופן מיידי אם מחיר המניה של החברה בבורסה יעלה על 100 ש"ח, ובתנאי שהמנהל ימשיך לשרת את החברה עד מועד ההבשלה הנ"ל.

תאריך הפקיעה של האופציות הוא 31.12.16.

נכון ליום ההענקה סבורה החברה כי מחיר היעד של המניה (כלומר מעל 100 ש"ח) יושג תוך 3 שנים מיום הענקת האופציות כלומר ב-31.12.14.

תחת ההנחה הנ"ל תמחרו האופציות באופן הבא:

4	מחיר האופציה לא כולל שקלול תנאי הביצוע לחלוטין
5	מחיר האופציה כולל שקלול הסבירות שהמנהלים יישארו בתפקידם עד להשגת היעד של מחיר המניה אבל לא כולל שקלול הסבירות שמחיר היעד של המניה יושג
6	מחיר האופציה לא כולל שקלול הסבירות שהמנהלים יישארו בתפקידם עד להשגת היעד של מחיר המניה אבל כולל שקלול הסבירות שמחיר היעד של המניה יושג
8	מחיר האופציה כולל שקלול הסבירות של כל תנאי הביצוע

להלן הצפי של הנהלת החברה לעניין עזיבת מנהלים:

תאריך	מנהלים שסיימו את עבודתם בחברה בשנה שנסתיימה	צפי למספר המנהלים שיעזבו את החברה עד 31.12.14	צפי למספר המנהלים שיעזבו את החברה עד 31.12.16
31.12.12	1	1	2
31.12.13	-	1	1
31.12.14	-	-	1
31.12.15	1	-	-

בניגוד לתחזיות מחיר היעד של המניה הושג רק ב-31.12.15.

נדרש :

א. לרשום את פקודות היומן שיירשמו בספרי החברה לעניין הענקת האופציות.

ב. כיצד משתנה התשובה לנדרש א' אם בשנת 2016 לא עזבו מנהלים את החברה אבל מחיר היעד של המניה לא הושג עד 31.12.16.

ג. כיצד הייתה משתנה התשובה אם מחיר היעד של המניה הושג ב-31.12.13.

/



20/10/11

כלי הטבח המשקלני בהתבוננות של האדם לביסס את הנתונים המילוקים במבטאים (הנני)

צומא ט':

הטיב בשנת 2012

ב-12-2012 היום זיכר של י-4 ו-8 צב2 אס'ו-1 א8 (נפיוס עז 4 א12, ספ'כ י-4 = $\frac{8+4}{3}$)
ט'שנ עז 4 א12, גרמץ של עזכר יקב ט'5 אופציות
הישוב חו' שטר אשנת 2012:

יש אפכ'א בחשבון את פשו' החובן של ט' אופצ'ה ביום ההפנק' חל' אהחשב
בסביבות אפ'ה החנאים החצ'ועיים יתק'ו, ואת שווי הובן של ט' אופצ'ה = 20
ספ'כ חו' שטר 2012

$$\frac{1}{3} (80 - 8 - 7) \cdot 50 \cdot 20 = 21667$$

שנוי יועצ'ה
אס' אופצ'ות
אס' עזכ'ים
תק' הפס'ה

ח' חו' שטר
ז' קרן פנ

הטיב בשנת 2013

ז' צדו צב'ו במחזור אכירות $\frac{4+8+10}{3} = 7.33\% \in$ ט' עזכ'ר יקב ט'100 אופצ'ות
הישוב חו' צאות שטר 2013:

$$\frac{2}{3} (80 - 8 - 12 - 10) \cdot 100 \cdot 20 = 66667$$

66,667	31.12.13	צ' חשבון נכס
(21,667)		רשם
<hr/>		
45,000		

ח' חו' שטר
ז' קרן פנ

הטיב בשנת 2014

ז' צדו במחזור אכירות $\frac{4+8+20}{3} = 10.66 \in$ ט' עזכ'ר יקב ט'200 אופצ'ות
הישוב חו' צאות שטר 2014:

$$(80 - 8 - 12 - 8) \cdot 200 \cdot 20 = 208000$$

208,000	31.12.14	צ' חשבון נכס
(66,667)		רשם
<hr/>		
141,333		

ח' חו' שטר
ז' קרן פנ

ח. קרן הפ"ג
 ג. מקבילים על אנוכיות
 208000 <

צאגא ב':

האיפול בשנת 2012:

עמך 31.12.12 אן סוגיה בתנאי ההבטחה שכן האיפול ברונח הפק. של חתובה סוגי רק
 א. י. 20.

צפ. עמך 31.12.13 - $164 = \frac{12+20}{2}$ צפוי כי בשנת 2013 האנויות יבטלו ולכן תקופת
 ההבטחה היא 10 שנים.

חישוב הוצ' שטר לשנת 2012:

שלי פואן של א מניה = 10

$$\frac{1}{2} (800 - 80 - 20) \cdot 200 \cdot 10 = 700,000$$

700,000	ציל קלום עמך 31.12.13
0	קלום
<hr/>	
700,000	

ח. הוצ' שכר < 700K
 ג. קרן פנן

האיפול בשנת 2013:

עמך 31.12.13 אן סוגיה בתנאי ההבטחה שכן הרווח הפק. בשנתים סוגי א $135 = \frac{12+15}{2}$
 צפ. עמך 31.12.14 סוגי א $1233 = \frac{12+15+10}{3}$ צפוי כי בשנת 2014 האנויות יבטלו ולכן תקופת
 ההבטחה היא 3 שנים.

חישוב הוצ' שטר לשנת 2013:

$$\frac{2}{3} (800 - 80 - 70 - 30) \cdot 200 \cdot 10 = 826,667$$

826,667	ציל קלום עמך 31.12.13
700,000	קלום
<hr/>	
126,667	

ח. הוצ' שכר < 126,667
 ג. קרן פנן

פתיחה בשנת 2014

נכתב 31.12.14 יום חמישה בתנאי הפקלה שכן הוציא כמות הנק. חוגג אל

$$\frac{12+15+8}{3} > 10$$

חיסוב הוצ' שכר אשת 2014

$$(800 - 30 - 70 - 60) \cdot 200 \cdot 10 = 1180,000$$

1180,000	צ"ל חשבון נכתב 31.12.14
826,667	חשבון
<u>353,333</u>	

ה. חז' שכר < 353,333
ז. קנין פנ

ח. קנין פנ 1180,000

$$200 \cdot (800 - 210)$$

חג' חובבים חנות

118,000	ז. פנ חנות
<u>1,062,000</u>	ז. חמיר

2 (ככל 2)

פתיחה בשנת 2013

נכתב 31.12.13 יום חמישה בתנאי הפקלה, שכן הוציא כמות הנק. חוגג אל 13.5

ז. פנ נכתב 31.12.13 יום חמישה בתנאי הפקלה $\frac{12+15+8}{3} < 10$ ז. פנ חמיר

ס"כ הוצאות שכר אשת 2013 = 0

0	צ"ל חשבון נכתב 31.12.13
<u>700,000</u>	חשבון
700,000	

ח. קנין פנ < 700,000
ז. חז' שכר

פתיחה בשנת 2014

נכתב 31.12.14 יום חמישה בתנאי הפקלה, צ"ל חשבון חובבים 1180,000 חשבון חובבים חנות

1180,000	ח. קנין פנ	ח. חז' שכר < 1180,000
118,000	ז. פנ חנות	ז. קנין פנ
<u>1,062,000</u>	ז. חמיר	

טבלה 3

ט"פול בשנת 2012

בעת 31.12.12 אץ עגידה בתעט ההכאל שכן האינדו היווח הנק. יא החברה עגד חק אל
12.1.

צפי בעת אשנת 2013 יא $\frac{12+10}{2} = 11$ א צפוי ט בשנת 2012 פגעות יבאלו ואלן

יא אבאק האם יבפוי ט בשנת 2014 האנית יבאלו

צפ. בעת אשנת 2014 יא $\frac{12+10+12}{3} = 11.33$ א צפוי ט בשנת 2014 פגעות יבאלו ואלן חקופת

ההכאל העכניתה פיא 3 שנים.

חיסוב הוצאות שכר אשנת 2012:

$$10 \cdot 200 \cdot (10 - 20 - 80) \cdot \frac{1}{3} = 460,000$$

ח הוצאות שכר < 460
ט קרן פון

טבלה א'

ט"פול בשנת 2012

צפי בעת 31.12.12 אץ $\frac{6+12}{3} = 6$ א חתיר האגול אל האופציה יפיה 70 א

חיסוב הוצ' שכר אשנת 2012

שווי הוכן אל אופציה = 15

$$15 \cdot 50,000 \cdot \frac{1}{3} = 250,000$$

סכ' הוצ' שכר אשנת 2012

ח הוצ' שכר < 250
ט קרן פון

ט"פול בשנת 2013

צפי יא $\frac{6+8+12}{3} = 8.67$ א חתיר האגול אל האופציה יפיה 50 א

חיסוב הוצ' שכר אשנת 2013

יא הפציה ט ניתן אשנת אחר השווי ההוכן אל האופציה עג אסתאיתח אחר האגול

אל ט 5 א, יאל האנית יוה ההעקה = שווי הוכן אל אופציה = 20 א

$$20 \cdot 50,000 \cdot \frac{2}{3} = 666,667$$

סכ' הוצ' שכר אשנת 2013

ח הוצ' שכר < 416,667
ט קרן פון

666,667
250,000
416,667

צ חסוב בעת 31.12.13
חסוב

בטיול בשנת 2014

שינוי בהכנסות \leq אחיז אחים = 70 אלף

שווי הפנ של כל אוסצ'ים = 15 אלף

$50,000 \cdot 15 = 750,000$

סוף פנ' שנת 2014

750,000	31.12.14	צ' קרן נטו
666,667		
<hr/>		
833,333		

ח. פנ' שנת 2014
צ. קרן פנ \leftarrow 833,333

ח. קרן פנ \leftarrow 750,000
צ. תקבולים ע"ה אוסצ'ות

צ'אט צ'

התקדם שנת 2014 ישנם 2 תנאי ביצוע - תנאי שיחית ותנאי ביצוע המהות תנאי שוק
 אביב, ביום פסקת האופציות יש לאצו את הפנ ההפך של האופציות תחת שקלול סביבות
 אביב התנאי הביצוע שהחלה תנאי שוק ותקיים גבלי אפילו בתשכך את סביבות אביב
 תנאי השירות ותקיים. אכן המחיר הראשוני של האופציה נטו א 12.11.14 יפיה 9 אלף.
 כמובן, במסך תקופת ההכסף ניתן יפיה אפילו את הפנ אפילו מספר האופציות אשר
 צפויות אפילו במחיר ההכסף כפונקציה של תנאי השירות, כמובן כפונקציה של
 עמיתים המבאים. אפילו כמובן, אף ניתן אפילו את המספר האופציות אשר צפויות אפילו
 במחיר ההכסף כפונקציה של התנאי הביצוע המהות תנאי שוק, כמובן של המחיר המהות.
 מסיבה אכן היא שהפנ ההפך של האופציה ב-12.11.14 כבר גסקא את תנאי שוק זה
 אביב, פנימא בצ'אט המתייחס אפילו ההכסף אפילו המחיר המהות ב-12.11.14 אף אפילו.
 אפילו.

$240,000 = 10,000 \cdot (10 - 1) \cdot 3'$

סוף פנ' שנת 2012

ח. פנ' שנת 2012
צ. קרן פנ \leftarrow 240,000

סכך פו'צ' שטר / שטר 2013

$$\frac{2}{3} (10 - 1 - 1) \cdot 10000 \cdot 9 = 420,000$$

420,000	31.12.13	צ' רשום
<u>210,000</u>		רשום
180,000		

ח. פו'צ' שטר < 180K
ז. קרן פון

הא'פול בשטר 2014

ב-14.12.13 פתברה או חצ'ק אפופיק אופציות אמריקאיש גאורג ומחיר המניה
(גאורג ג-100 מיל. יחז עם זאת יש אצור ט הסביחות לקיום התנאי הכוז'ים
היל' חבר נאקחם בחשבון בשווי ההושן של האופציה כיום המושען, ואכן אין אפול
את פו'צ' השטר שאומרות אפרטס ב-14.12.13, וזאת אמרנו שפתברה איז תנפ'ק אופציות
יחז עם זאת, ינת עמיכת המנהל בשטר 2014 יש אפול בחישוב פו'צ' השטר
סכך פו'צ' שטר / שטר 2014

$$630,000 = 9 \cdot 10000 \cdot (10 - 3)$$

630,000	31.12.14	צ' רשום
<u>420,000</u>		רשום
210,000		

ח. פו'צ' שטר < 210K
ז. קרן פון