

מכשירים פיננסיים, תשלום מבוסס מניות והטבות לעובדים - פתרון שאלה פתוחה

תיקון הרווח של שאולי
תיקון הרווח של אירנה
דוח על השינויים בהון המאוחד

עלייה לשליטה ביום 30 בדצמבר 2017 - נתון 1

ברא המאוחד
 ליום 30 בדצמבר 2017, אירנה מחזיקה בחלק ממניות החברה, ולכן יש להתייחס לעלייה לשליטה כאל שתי עסקאות: (1) רכישת המניות של החברה הבת (2) רכישת המניות של החברה - מניות לזמן קצר, לכן, יש לנטרל את ההשקעה בחברה בספרי אירנה מהנכסים המזוהים נטו ומהתמורה ולהכיר במניות באוצר.

205,000 - 1,000 * 30% * 50 =	190,000	נכסים מזוהים נטו	חובה
205,000 - 25,000 - [350,000 - (1,000 * 30% * 50)] =	170,000	מוניטין	חובה
350,000 - 15,000 =	335,000	מזומן	זכות
	25,000	זש"מ"ש	זכות
	15,000	מניות באוצר	חובה
	15,000	מזומן	זכות

ברא אירנה
 לפי ה-31 בדצמבר 2017, אירנה מטפלת בהשקעתה בחברה לפי שיטת השווי המאזני. במועד העלייה לשליטה, ישנו מימוש רעיוני בראי אירנה, שכן כעת היא מטפלת בחברה כנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. מימוש רעיוני זה אינו קיים בראי המאוחד, ולכן אין למשוך חלק ברווח זה.

(1,000 + 19,000 + 15,000) * 30% =	10,500	יררת השקעה בחברה, רגע לפני עליה לשליטה	
1,000 * 30% * 50 =	15,000	השקעה בנכס פיננסי	חובה
P.N.	10,500	השקעה בכלולה	זכות
209,500 - 205,000 =	4,500	רווח ממימוש רעיוני	זכות

טיפול במניות באוצר

ביטול הכנסות המימון שרשמה אירנה בגין המניות של החברה
 $1,000 * 30% * (70 - 50) = -6,000$

הטבות לעובדים - נתון 3

מתוך מעגל נכסי התכנית, יש לחלץ את שיעור תשואה חזויה על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל למח"מ מתאים ליום 31 בדצמבר 2017, על מנת לחשב את מעגל ההפרשה. זאת מאחר ונתון כי לא נוצר רווח כולל אחר בגין נכסי התכנית ולכן כל השינוי בנכסי התכנית נובע מהכנסות הריבית שהוכרו ברווח והפסד ואשר נמדדו באותו שיעור ריבית של ההתחייבות.

מעגל נכסי התכנית

0	יתרת פתיחה 1 בינואר 2018
333,333	הפקדות
333,333 * X	הכנסות ריבית
0	רווח כולל אחר
350,000	יתרת סגירה 31 בדצמבר 2018

$$333,333 + 333,333 * X = 350,000$$

X	=	5%
---	---	----

מעגל ההתחייבות

20 * 100% * 15,500 * 10% * 1 / 1.05 ^ 14 =	15,657	יתרת פתיחה 1 בינואר 2018
20 * 100% * 15,500 * 10% * 1 / 1.05 ^ 13 =	16,440	עלות שירות שוטף
15,667 * 5% =	783	עלות הריבית
P.N.	-5,285	הפסד ממדידה מחדש
20 * 95% * 17,500 * 10% * 2 / 1.07 ^ 13 =	27,595	יתרת סגירה 31 בדצמבר 2018

סה"כ הפסד כולל אחר לשנת 2018: -5,285

הפקדת אג"ח - נתון 4

ברא אירנה, מדובר במכשיר מורכב, שכן הוא מורכב מאג"ח סטרייט ומרכיב המרה. בראי המאוחד מדובר במכשיר הוני, שכן אופן הסילוק ייקבע על ידי החברה, ולא על ידי המחזיק במכשיר ולכן יש לה אפשרות להימנע מתשלום מזומן, לכן, יש לנטרל את הוצאות המימון שגרשמו בספרי אירנה ולהכירם בהון.

גרשם באירנה
 1 בינואר 2018:

P.N.	103,630	רכיב התחייבותי
נתון בדוח	47,370	רכיב הוני
נתון בשאלה	151,000	תמורה

חילוף שיעור הריבית השנתית ללא זכות המרה במועד ההנפקה:

PV	-103,630	
	5,000	
	5,000	
	5,000	
	105,000	
→ I	=	4.00%

מעגל אג"ח
 פ.י.
 הוצאות מימון
 תשלום ריבית
 ס.י.

103,630 * 4% =	-103,630	ביטול הוצאות המימון שגרשמו באירנה
	-4,145	
	5,000	
	-102,775	
	4,145	

ברא המאוחד

151,000	מזומן	חובה
151,000	זש"מ"ש	זכות

תשלום הריבית

5,000	קרן הון עסקה עם הזש"מ"ש	חובה
5,000	מזומן	זכות

תשלום מבוסס מניות - נתון 2		
ראשית, העניקה החברה מענק של תשלום מבוסס מניות לעובדי אירנה, ולכן בדוח על השינויים בהון של אירנה ישנה קרן הון עסקה עם בעלים. בראיית המאזח הוענקו למעשה שני מענקים - (1) מענק מורכב שייפרס על פני שנתיים (2) מענק הוני שייפרס על פני 4 שנים.		
בראי אירנה		
חילוף שווי הוגן מניה של החברה:		
	X	
$5 * X * (0.25 / 2) * 2,000 =$	1,250X	
$5 * X * (0.25 / 4) * 2,000 =$	625X	
	<hr/>	
	1,875X	
	X	=
		121,875
		65

בספרי אירנה נרשמה הוצאת שכר שמשקפת מענק הוני עבור שני המענקים. אין לבטלן, שכן יתר ההוצאות נרשמו בסולו של החברה.

בראי החברה - מאזח
 כאמור, בראי המאזח ישנו מענק מורכב ומענק הוני. לגבי המענק המורכב - לאור העובדה שבמעמד ההענק, ביום 1 באוקטובר 2018, השווי הוגן של ההתחייבות שווה לשווי הוגן של המכשיר הוני, לא קיים רכיב הוני בגין המכשיר המורכב.
 בנוסף עקב העובדה שהחברה רכשה 100% מהון המניות של אירנה, אין בסכום המיעוט בשני המענקים.

מענק התחייבות (בחירת סילוק על ידי העובד)	הוצאות שכר	זכות
$5 * 70 * (0.25 / 2) * 2,000 =$	87,500	87,500
מענק הוני		
$5 * 65 * (0.25 / 4) * 2,000 =$	40,625	40,625
	40,625	
	קרן הון תשלום מבוסס מניות	
מאחר נתון שררוחן של החברה הנו לפני השפעת האמור בשאלה ובראיית המאזח המענק הראשון הם התחייבות ובראיית חברת אירנה הוא הוני, יש לחשב את סכום ההוצאה שיש להכיר בה בדוחות המאזחים מעבר להוצאת השכר שכבר הוכרה בדוחותיה של אירנה:		
הוצאת בראיית המאזח	חושב לעיל	-128,125
הוצאת בדוחות של אירנה	נתון בדוח על השינויים בהון של אירנה	-121,875
תוספת הוצאה לדוחות המאזחים		-6,250

חישוב הרווח הנקי לאחר השפעת המכשירים הפיננסיים	
רווח נקי לפני השפעת המכשירים	140,000
הוצאות מימון בגין מענק לעובדי חברת הבת	-6,250
רווח נקי לאחר השפעת מכשירים	133,750
תיקון הרווח של אירנה	
רווח נקי לפני השפעת המכשירים	110,000
ביטול הכנסות מימון שרשמה אירנה בגין המניות של החברה	-6,000
ביטול הוצאות המימון שרשמו באירנה	4,145
רווח נקי לאחר השפעת מכשירים	108,145
חלוקת הרווח בין הרוב למיעוט	
מיעוט	5,000
צבירה דיבידנד למב"כ	
חב	
רווח נקי סולו - החברה	133,750
רווח נקי אירנה בנטרול דיבידנד למב"כ	103,145
	236,895

דוח על השינויים בהון המאזח של החברה לשנה שנתייהם ביום 31 בדצמבר 2018												
תאריך	אירוע	הון מניות 1 ש"ח ע.ג.	פרמיה	מניות באוצר	קרן הון בגין מדידה מחדש של הטבות עובד	קרן הון עסקה עם הזשמ"ש	תשלום מבוסס מניות	קרן הון מניות	עודפים	הון מיוחס לבעלי מניות הרוב	זשמ"ש	סה"כ
31 בדצמבר 2017	יתרת פתיחה	1,000	19,000	-15,000	-	-	-	15,000	-	20,000	25,000	45,000
1 בינואר 2018	הנפקת אג"ח	-	-	-	-	-	-	-	-	-	151,000	151,000
31 בדצמבר 2018	תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	40,625	-	-	-	40,625	-	-40,625
31 בדצמבר 2018	תשלום ריבית	-	-	-	-	-5,000	-	-	-	-5,000	-	-10,000
31 בדצמבר 2018	רווח נקי	-	-	-	-	-	-	236,895	-	236,895	5,000	241,895
31 בדצמבר 2018	הפסד כולל אחר	-	-	-	-	-5,285	-	-	-	-5,285	-	-5,285
31 בדצמבר 2018	יתרת סגירה	1,000	19,000	-15,000	-5,285	-5,000	40,625	251,895	-	287,235	181,000	468,235