

19 בנובמבר 2017

טיפ ממעריך שווי: דו"ח רווח והפסד עבור ESOPs ממונפים

קיימות שתי בעיות עיקריות בקשר להצגת דו"ח רווח והפסד עבור ESOPs ממונפים:

1. מדידת הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות הקשורות לתוכנית ה-ESOP

2. התקופה שאליה יש לייחס את ההוצאות

לכל תקופה חשבונאית ישנן הוצאות שונות בגין תשלום מבוסס מניות, אשר מתנדנדות בהתאם למחירי השוק של המניות המשוחררות.

החברה מודדת הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות על בסיס שווי הוגן (מונח חשבונאי הנחשב לפעמים לנרדף לשווי שוק הוגן) של המניות שתשוחררנה, דבר העלול לגרום לתנודות דרמטיות בהוצאות בגין תשלום מבוסס מניות שכבר נרשמו.

ברגיל, נעשה שימוש בערך הממוצע של ההוצאות בגין תשלום מבוסס מניות עבור השנה, הואיל והתפיסה היא שמניה 'מורוחת' על פני השנה כולה. טיפול זה שונה בתכנית חשבונאית לא ממונפת, שכן אז ההוצאות בגין תשלום מבוסס מניות שוות הלכה למעשה למזומן אשר שולם תמורת המניות המוקצות (Shares committed) במועד ההקצאה.

להרחבה בנושאים אלו ניתן לפנות לתוכניות ההסמכה השונות של הלשכה בתחומי הערכות השווי.

בכבוד רב,




יועץ פולניצר

מנכ"ל לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל

 WWW.IAVFA.ORG



רחוב נתן ברניצקי 5, ראשון לציון 7524205, ישראל

 077-5070590  153-77-5070590  IAVFA1020@GMAIL.COM