**Exercícios Pagamento baseado em ação**

1) Em 1º de Janeiro de 2013 a Cia. Santana outorga pagamento baseado em ação para 50 funcionários do setor de vendas. O número de opção que cada um terá direito depende das vendas do setor inteiro até 31 de dezembro de 2015. Seguem os cenários:

-Venda acumulada inferior a R$ 100 milhões = 10 opções para cada funcionário.

-Venda acumulada entre R$ 100 e R$ 150 milhões = 12 opções para cada funcionário

-Venda acumulada superior a R$ 150 milhões = 15 opções para cada funcionário

Seguem algumas estimativas nas seguintes datas:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Data** | **Valor Justo por**  **opção (R$)** | **Estimativa da**  **venda acumulada**  **(R$ em milhões)** | **Desligamentos/**  **estimativa de**  **desligamento** |
| 01/01/2013 | 3,00 | 120 | 0/10 |
| 31/12/2013 | 5,00 | 90 | 3/5 |
| 31/12/2014 | 8,00 | 110 | 5/1 |
| 31/12/2015 | 7,00 | 160 | 5 |
|  |  |  |  |

Qual a despesa anual referente ao pagamento baseado em ação?

2) Em 1o de janeiro de 2008, Beta concede 5.000 opções de compra de ações a cada um dos seus 20 diretores. A condição de concessão (*vesting condition*) é baseada na permanência na empresa por 5 anos. O valor justo de cada opção na data da concessão (*grant date*) é de R$ 50. A entidade estima que 4 diretores se desligarão da entidade ao longo dos 5 anos. Considere que tudo ocorreu conforme o esperado. Qual a despesa e o valor do patrimônio líquido para cada período (2008-2012)?

3) Com base no exercício anterior, só que ao final do ano de 2009, 3 diretores se desligaram da entidade, o que levou a empresa a fazer uma nova estimativa de que 6 diretores se desligariam. Em 2011 a estimativa mudou para 5 diretores, mantendo-se a estimativa até o final. A estimativa se mostrou correta. Qual a despesa e o valor do patrimônio líquido para cada período (2008-2012)?

4) Um banco de investimento está querendo ampliar sua presença em um novo país cujo potencial é muito forte. Assim, foi contratada uma equipe de operadores com extrema experiência no mercado de capitais do país. Visando a permanência e motivação da equipe, foram concedidas opções de ações para cada um dos 20 operadores, desde que permaneçam por 3 anos e que o lucro da corretora aumente. Conforme a taxa de crescimento do lucro é determinado o número de opções concedidas.

- 10% – 20% ao ano – 150 opções por funcionário

- 20% ao ano ou mais – 200 opções por funcionário

Na data de concessão, o valor justo de cada opção é estimado em R$ 30.

Devido às condições favoráveis do mercado de capitais do país e nível dos empregados,

espera-se que o crescimento seja maior que 20% ao ano. Devido a boa remuneração paga aos operadores não é esperado nenhum desligamento durante os 3 anos.

No final do primeiro ano, nenhum dos operadores se desligou e a expectativa para aumento no lucro continuou a mesma. Com a crise financeira mundial, no segundo ano, a expectativa de crescimento no lucro foi reduzida para algo próximo de 15 % ao ano e era esperado que 3 operadores se desligassem. No terceiro ano, o mercado se recuperou, e a taxa média do aumento na lucratividade foi para 22% ao ano, e nenhum operador se desligou. Qual a despesa e o valor do patrimônio líquido para cada período?

5) Em 1º de janeiro de 2007, o conselho de administração da empresa Gama concedeu

a cada um dos seus 30 diretores 1.000 opções de compra de ações por R$ 15, desde que a permanência no cargo fosse até 31 de dezembro de 2008 e que a cotação das ações de Gama fosse de pelo menos R$ 20. O valor nominal de cada ação é R$1. A seguir são apresentadas algumas informações adicionais.

-Em 1º de janeiro de 2007, o conselho de administração estima que 6 diretores irão se desligar durante o período de acumulação. Durante o ano de 2007, dos 30 diretores, 4 se desligaram, assim o conselho revisou sua estimativa e, agora espera que mais 4 diretores se desliguem durante o ano de 2008.

- Em 1º de janeiro de 2007, as ações de Gama estavam cotadas a R$15. Durante 2007, a cotação das ações se elevou para R$ 19. O conselho está confiante que a cotação em 31 de dezembro de 2008 superará R$ 20.

Sobre as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2008, o número de diretores que se desligaram mostrou-se correto. E ainda, 90% dos diretores exerceram seus direitos em 31 de dezembro de 2009, quando a cotação das ações no mercado estava em R$ 20. O restante das opções não exercidas vencem em 31 de dezembro de 2010.

Pede-se

A contabilização do plano de pagamento baseado em ações em 31 de dezembro de 2007, 2008 e 2009.

6) A empresa W outorgou 200 opções de ações a cada um dos seus 1.000 empregados, as quais serão liquidadas via entrega física das ações. Cada outorga está condicionada à permanência do empregado em W por um período de 4 anos. O valor justo no momento da outorga era de R$ 10,00. A estimativa na quantidade de funcionários era de 450, 470, 430 e 410, respectivamente, nos períodos 1, 2, 3 e 4. Qual o valor da despesa anual e da reserva de capital? Considerando que, em X5 os funcionários exerceram seus direitos já que o valor justo das ações estava em R$ 15 por ação, qual o lançamento contábil?

7) A companhia X adquiriu (01.01.Xo) determinados ativos de certa empresa Y por R$ 800.000, correspondentes a 800.000 ações do seu capital. Comprometeu-se a pagá-lo em opções de ações em moeda corrente:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Condições contratuais | Valor justo na outorga = R$ | Valor justo no vencto = R$ |
| 01.01.X0 | 800.000 | 1,50 |  |
| 31.12.X0 | 100.000 opções |  | 2,00 |
| 31.12.X1 | 300.000 opções |  | 2,50 |
| 31.12.X2 | 400.000 opções |  | 3,00 |

Considerando que a empresa X honrou todos os pagamentos nas datas devidas, como ficaram as contabilizações.