

## שאלה תשלום מבוסס מניות

חברת "עמי ותמי" בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב ואשר עוסקת בייצור ושיווק של מוצרי שוקולד בלגי.

להלן חלקים מביאור תשלום מבוסס מניות כפי שפורסמו בדוחותיה הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018:

### א. שינוי תנאי האופציות שהוענקו למנכ"ל

ביום 14 במרס 2018, החליט דירקטוריון החברה לשנות את תנאי האופציות בעלות תנאי שירות ותנאי שוק שהוענקו למנכ"ל כך שמחיר המניה המינימלי הנדרש יעמוד על 2.25 ש"ח במקום 2.7 ש"ח ותקופת השירות תסתיים ביום 20 בדצמבר 2020 במקום ביום 20 בינואר 2020. לא יחול שינוי ביתר תנאי האופציות הנ"ל, לרבות מחיר המימוש.

### ב. שינוי תנאי האופציות שהוענקו לסמנכ"ל

ביום 25 ביוני 2018, החליט דירקטוריון החברה לשנות את תנאי האופציות בעלות תנאי שירות ותנאי שוק שהוענקו לסמנכ"ל כך שיחס המימוש יעמוד על 1:10 (10 אופציות למניה) במקום 1:5 (5 אופציות למניה). לא יחול שינוי ביתר תנאי האופציות הנ"ל, לרבות מחיר המימוש ותנאי ההבשלה האחרים.

### ג. שינוי תנאי האופציות שהוענקו לנושאי משרה ועובדי מפתח

ביום 30 באוגוסט 2018, החליט דירקטוריון החברה לשנות את תנאי האופציות בעלות תנאי שירות ותנאי שוק שהוענקו לנושאי משרה ועובדי מפתח בחברה כך שמחיר המניה המינימלי הנדרש יעמוד על 2 ש"ח במקום 2.5 ש"ח ובנוסף, שיעור הרווח הנקי המינימלי הנדרש יעמוד על 5% במקום 5.5%. לא יחול שינוי ביתר תנאי האופציות הנ"ל, לרבות מחיר המימוש ותנאי ההבשלה האחרים.

יש להניח כי כלל המענקים המתוארים בשאלה טרם הבשילו עד ליום 31 בדצמבר 2018.

להלן מספר טענות בלתי תלויות האחת בשנייה באשר לטיפול החשבונאי בגין תשלום מבוסס מניות בדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2018:

- במהלך שנת 2018, בגין שינוי תנאי האופציות שהוענק למנכ"ל, תכיר החברה בהוצאת שכר נוספת בסך ההפרש למועד השינוי בין השווי ההוגן של האופציות לפי התנאים המקוריים לבין השווי ההוגן של האופציות לאחר השינוי, כאשר הוצאה זו תיפרס על פני התקופה שממועד השינוי ועד ה-20 בדצמבר 2020. שינוי תנאי האופציות שהוענקו לסמנכ"ל לא ישפיע על הוצאות השכר בדוחות הכספיים של החברה. לאמור, החברה תמשיך להכיר בהוצאות השכר לפי המענק המקורי ללא התייחסות לשינוי.
- במהלך שנת 2018, בגין שינוי תנאי האופציות שהוענק למנכ"ל, תכיר החברה בהוצאות שכר נוספות בסך ההפרש למועד השינוי בין השווי ההוגן של האופציות לפי התנאים המקוריים לבין השווי ההוגן של האופציות לאחר השינוי, כאשר הוצאה זו תיפרס על פני התקופה שממועד השינוי ועד ה-20 בדצמבר 2020. בגין שינוי תנאי האופציות שהוענקו לסמנכ"ל תבצע החברה האצת הבשלה ביום 25 ביוני 2018 בגין מחצית מכמות האופציות שהוענקו לסמנכ"ל.
- במהלך שנת 2018, בגין המענק המקורי שהוענק למנכ"ל, תמשיך החברה להכיר בהוצאות שכר על פני יתרת תקופת ההבשלה המקורית, קרי - עד ליום 20 בינואר 2020. בנוסף, שינוי תנאי האופציות שהוענקו לסמנכ"ל לא ישפיע על הוצאות השכר בדוחות הכספיים של החברה. לאמור, החברה תמשיך להכיר בהוצאות השכר לפי המענק המקורי בהתעלם מהשינוי.
- במהלך שנת 2018, בגין שינוי תנאי האופציות שהוענקו לנושאי משרה ועובדי מפתח, תכיר החברה בהוצאת שכר נוספת אשר תיפרס על פני יתרת תקופת ההבשלה. הוצאת שכר נוספת זו תחושב כהפרש למועד השינוי בין השווי ההוגן של האופציות לפי התנאים המקוריים לבין השווי ההוגן של האופציות לפי התנאים החדשים, כאשר שווי זה יכלול את מחיר המניה ושיעור הרווח המינימליים המעודכנים.

אילו מבין הטענות לעיל הינן נכונות?

- טענות 1 ו-4 בלבד.
- טענות 2 ו-4 בלבד.
- טענה 2 בלבד.
- טענות 3 בלבד.

- ה. כל הטענות לעיל נכונות.  
ו. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

### **פתרון**

#### **שינוי תנאי האופציות שהוענקו למנכ"ל-**

הורדת מחיר המניה המינימלי ל- 2.25 ש"ח במקום 2.74 ש"ח הינו שינוי בתנאי ביצוע שהינו תנאי שוק אשר מהווה שינוי מטיב ובהתאם משפיע על השווי ההוגן של המכשירים ההוניים. במקרה זה, נתייחס לשינוי כתוכנית הטבה נוספת. השווי ההוגן התוספתי הינו ההפרש בין השווי ההוגן, למועד השינוי, של המכשיר ההוני לפי תנאיו המקוריים לפני השינוי לבין השווי ההוגן, למועד השינוי, של המכשיר ההוני לאחר השינוי. את השווי ההוגן התוספתי נפרוס על פני תקופת ההבשלה הארוכה יותר כלומר, יש להכיר בהוצאות השכר בגין השווי ההוגן התוספתי מיום 14 במרס 2018 ועד 20 בדצמבר 2020. לעומת זאת, את המענק המקורי החברה נדרשת להמשיך ולפרוס על פני תקופת המענק המקורי מאחר והארכת תקופת המענק מהווה תנאי מרע שיש להתעלם ממנו.

#### **שינוי תנאי האופציות שהוענק לסמנכ"ל-**

הגדלת יחס המימוש ל- 10:1 במקום 5:1 מביא להקטנת כמות המניות שיונפקו. במקרה של הקטנת המכשירים שיונפקו לא מדובר בשינויים מרעים אשר על החברה להתעלם מהם, אלא, יש להתייחס לשינוי זה כביטול מענק. לפי סעיף 28 בתקן IFRS 2 בעת ביטול מענק יש לבצע האצת הבשלה ולהכיר באופן מיידי בסכום שאחרת היה מוכר בגין שירותים שהיו מתקבלים על פני יתרת תקופת ההבשלה.

#### **שינוי תנאי האופציות שהוענקו לנושאי משרה ועובדי מפתח-**

הורדת מחיר המניה המינימלי הנדרש ל- 2 ש"ח במקום 2.5 ש"ח הינו שינוי מטיב בתנאי ביצוע שהינו תנאי שוק אשר משפיע על השווי ההוגן של המכשירים ההוניים. במקרה זה, נתייחס לשינוי כתוכנית הטבה נוספת. השווי ההוגן התוספתי הינו ההפרש בין השווי ההוגן, למועד השינוי, של המכשיר ההוני לפי תנאיו המקוריים לפני השינוי לבין השווי ההוגן, למועד השינוי, של המכשיר ההוני לאחר השינוי.

הורדת שיעור הרווח הנקי המינימלי ל- 0.35 במקום 0.4 הינו שינוי מטיב של תנאי ביצוע שאינו תנאי שוק ולכן יש להביא בחשבון את תנאי ההבשלה ששונה לצורך הטיפול החשבונאי בתוכנית המקורית. במילים אחרות, שינוי בתנאי ביצוע שאינו תנאי שוק ישפיע על תקופת ההכרה בהוצאה ולא על השווי ההוגן של ההענקה.

**לכן, טענה 2 בלבד נכונה**