

חברה א' (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לני"ע בתל אביב החל משנת 2016. ביום 30 ביוני 2018 רכשה החברה בבורסה 80% ממניותיה של חברה ב'.

להלן ביאור אודות תשלום מבוסס מניות, כפי שפורסם בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן "הביאור"):

מועד ההענקה והעובדים הזכאים	תנאי המכשיר	מספר המכשירים (באלפים)	תנאי הבשלה	משך חיים החזויים של האופציות (בשנים)
הענקת מניות החברה למנכ"ל חברה ב' ביום 20 בינואר 2019	-	90	הבשלה ב-2 מנות שוות בחלוף 12 ו-24 חודשים מיום ההקצאה	-
הענקת אופציות למניות החברה או מזומן לעשרת עובדי מחלקת הכספים של החברה ביום 30 ביוני 2019	כל אופציה ניתנת למימוש לשתי מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה לפי מחיר מימוש של 6 ש"ח. סילוק האופציות יעשה ברוטו. לחלופין, העובד יכול לבחור לקבל 75,000 ש"ח	15 לכל עובד	הבשלה בחלוף שלוש שנים מיום ההקצאה	שנתיים ממועד ההבשלה
הענקת אופציות למניות חברה ב' לחמישה עשר עובדי מחלקת השיווק של החברה ביום 30 באוקטובר 2019	כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב של חברה ב' לפי מחיר מימוש של 7 ש"ח, הסילוק יעשה נטו במזומן	8 לכל עובד	הבשלה בחלוף 40 חודשים	שנתיים ממועד ההבשלה

נתונים נוספים:

1. בכל רגע נתון, צופה החברה כי כל מקבלי המענקים ימשיכו לעבוד בחברות עד סיום תקופת ההבשלה.
2. אלא אם נאמר אחרת, כלל המענקים המתוארים הוענקו על ידי חברה א'.
3. אלא אם נאמר אחרת, יש להתעלם מהשפעת המס.

סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים (אשר הינם בלתי תלויים האחד בשני), האם ההיגד נכון או לא נכון.

היגד 1:

בהנחה ובמקום המניות שהוענקו למנכ"ל חברה ב', החברה הייתה מעניקה למנכ"ל חברה ב' מזומן בשווי המניות (על פי אותם התנאים), בהכרח השפעת המקרה על סעיף "זכויות שאינן מקנות שליטה" בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, לא הייתה משתנה בהשוואה למענק המקורי המוצג בביאור.

א. נכון

ב. לא נכון

היגד 2:

ייתכן כי בעקבות הענקת המכשירים לעובדי מחלקת הכספים של החברה, הקיטון בהון בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 יהיה בגובה הוצאות השכר שהוכרו בדוח רווח או הפסד המאוחד של החברה לשנה זו.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 3:

חלופה א' – שוויה ההוגן של האופציה אשר הוענקה לעובדי מחלקת השיווק של החברה ניתנת למדידה מהימנה. **חלופה ב'** – המענק אשר ניתן לעובדי מחלקת השיווק של החברה יסולק נטו במניות וכן שוויה ההוגן של האופציה אשר הוענקה לעובדי מחלקת השיווק של החברה אינה ניתנת למדידה מהימנה.

בנוסף, **נתון (לגבי שתי החלופות)** כי המענק אשר ניתן לעובדי מחלקת השיווק הינו במסלול הפירותי (שיעור המס החל על החברות הינו 25%).

בהכרח לא יהיו התאמות בביאור על המס התיאורטי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 הן תחת חלופה א' והן תחת חלופה ב'.

- א. נכון
- ב. לא נכון

היגד 4:

ייתכן והוצאות השכר שיוכרו בדוח המאוחד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 בגין ההענקה לעובדי מחלקת השיווק של החברה ישתנו בין אם הגורם המעניק (אשר מסלק את המענק) הינו החברה או גברת פלפלת, אשר מחזיקה כ-60% מהון המניות של החברה.

- א. נכון
- ב. לא נכון

פתרון

היגד 1 – נכון. בדוח המאוחד, החברה תכיר בגידול בזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד קרן עסקאות עם המיעוט בגובה ההוצאה המיוחסת למיעוט. זאת מאחר וגם בחלופה של הענקת המניות, המניות המוענקות הינן למניות חברה א' ולכן הגידול הינו בקרן הון בגין אופציות ולא בזכויות שאינן מקנות שליטה. על כן, תחת שני המקרים, סך ההשפעה על סעיף זכויות שאינן מקנות שליטה תהיה אפס.

היגד 2 – נכון. בהנחה ושוויה ההוגן של אופציית הסילוק במזומן גדול משוויה ההוגן של אופציה לקבלת המניות (או שווה לחלופה זו), המכשיר לא יטופל כמכשיר מורכב, אלא כמכשיר התחייבותי בלבד. במצב זה, תירשם פקודה של הוצאות שכר כנגד התחייבות ועל כן, הקיטון בהון המאוחד יהיה זהה להוצאות השכר שהוכרו בדוחות המאוחדים.

היגד 3 – לא נכון. תחת חלופה ב' המענק יטופל לפי שיטת הערך הפנימי (כלומר, באופן זהה למס הכנסה), על כן, בהכרח לא יהיו התאמות בביאור על המס התיאורטי בגינו. עם זאת, בגין חלופה א' המענק הינו מענק התחייבותי ועל כן יטופל לפי שווי הוגן. שווי ההוגן של אופציה אינה זהה לשוויה הפנימי (תהיה גבוהה יותר כתוצאה מערך הזמן, למעט ביומה האחרון למימוש), על כן, ייתכן כי תיווצר התאמה בביאור על המס התיאורטי בגין הענקה זו.

היגד 4 – נכון. במקרה של סילוק על ידי החברה מדובר במענק התחייבותי אשר יימדד על פי שווי הוגן. מנגד, הענקה שתסולק על ידי הבעלים של החברה תטופל כמענק הוני בספרי החברה, על כן במצב זה המענק יימדד על פי שווי הוגן במועד ההענקה. לכן, ייתכן מצב בו הוצאות השכר אשר יירשמו בספרים השתנו. יש לציין כי על פי סעיף 3א' מענקים שניתנו לעובדי החברה על ידי בעלי מניותיה נמצאים בתחולת התקן.