

## שאלה אמריקאית בנושא תשלום מבוסס מניות

חברת "אלפא" בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה הייטק הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. ביום 1 בינואר 2016 (להלן: "מועד הענקה") הגיעה החברה להסדר עם אחד מעובדיה לפיו תעניק לו 500 אופציות סדרה א' באם ימשיך לעבוד בחברה במשך חצי שנה ממועד הענקה.

בנוסף, הנפיקה החברה ביום 1 בינואר 2016 למשקיע חיצוני 500 אופציות א' בתמורה לשוויין ההוגן.

כל אופציה א' מקנה למחזיק בה את הזכות לרכוש מניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.נ. של החברה, תמורת תוספת מימוש בסך 6 ש"ח הצמודה למדד המחירים לצרכן, החל מיום 30 ביוני 2016 ולמשך שנתיים. סילוק האופציות יבוצע ברוטו במניות רגילות של החברה.

ביום 31 בדצמבר 2016 פרסמה החברה דיווח מידי בבורסה לניירות ערך (להלן: "הדיווח") לפיו החליטה על הארכת תקופת המימוש של אופציות א' לשלוש שנים.

### הנחות:

1. העובד המשיך לעבוד בחברה לאורך כל שנת 2016.
2. עד ליום 31 בדצמבר 2016 העובד והמשקיע לא מימשו את אופציות א' שברשותן.
3. להלן נתונים בדבר שוויה ההוגן של אופציה א' (בש"ח) ומדד המחירים לצרכן (בנקודות) במספר מועדים:

תאריך	אופציה א'	מדד המחירים לצרכן
01.01.2016	7	100
30.06.2016	8	105
31.12.2016 (רגע לפני הדיווח)	9	107
31.12.2016 (רגע לאחר הדיווח)	10	107

### נדרש:

מה סך ההשפעה של האירועים המתוארים לעיל על דוח רווח או הפסד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016?

1. הוצאה בגובה 2,000 ש"ח.
2. הוצאה בגובה 6,500 ש"ח.
3. הוצאה בגובה 5,000 ש"ח.
4. הוצאה בגובה 1,500 ש"ח.
5. **הוצאה בגובה 5,500 ש"ח.**
6. כל התשובות לעיל אינן נכונות.

## פתרון לשאלה אמריקאית בנושא תשלום מבוסס מניות

**תשובה: הוצאה בגובה 5,500 ש"ח. (= 3,500 + 500 + 1,500)**

השאלה התמקדה בהבדל בטיפול החשבונאי שבין אופציות שהוענקו במסגרת תשלום מבוסס מניות (IFRS 2) לבין אופציות שהונפקו למשקיעים (IAS 32, IAS 39).

### • **אופציות שהוענקו לעובד:**

מכשיר הוני המוענק כחלק מתשלום מבוסס מניות מטופל בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 2 מיום הנפקתו ועד ליום מימושו. נתון כי האופציות מסולקות ברוטו במניות החברה ולכן מדובר במכשיר הוני (אין חשיבות לעניין ההצמדה של תוספת המימוש). שינוי דוגמת הארכת תקופת המימוש של האופציה מהווה שינוי חיובי בשוויו ההוגן של המענק ומכאן שיש להכיר בשווי ההוגן התוספתי שנוצר בגין אותה הטבה שניתנה על פני תקופת ההבשלה שנתרה. מכיוון שנתון כי תקופת ההבשלה נסתיימה בטרם מתן ההטבה הרי שיש להכיר במלוא ההוצאה בגין ההטבה באופן מיד.

פקודות יומן ליום 30.06.2016 בגין המענק המקורי

ח' הוצאות שכר  $1 * 500 * 7 = 3,500$   
ז' קרן הון תמ"מ

פקודות יומן ליום 31.12.2016 בגין הדיווח

ח' הוצאות שכר  $1 * 500 * (10 - 9) = 500$   
ז' קרן הון תמ"מ

### • **אופציות שהונפקו למשקיע:**

מכשיר הוני המוענק כחלק מהנפקה למשקיעים מטופל בהתאם לתקני חשבונאות בינלאומיים 32 ו-39. נתון כי האופציות מסולקות ברוטו במניות החברה ותוספת המימוש צמודה למדד המחירים לצרכן, מכאן שהן תטופלנה כנגזר (כלל ה- FFF אינו מתקיים). הארכת תקופת המימוש של אופציות אלו הביאה לעלייה בשווי האופציה ולכן על החברה להכיר בגין שערור האופציה בהוצאה.

פקודות יומן ליום 01.01.2016 בגין ההנפקה

ח' מזומן  $500 * 7 = 3,500$   
ז' נגזר

פקודות יומן ליום 31.12.2016 בגין השערור

ח' הוצאות מימון  $500 * (10 - 7) = 1,500$   
ז' אופציות אי-נגזר