

חברה א' בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה הפועלת בתחום הקמעונאות בישראל בעצמה ובאמצעות חברה ב' אשר 80% מהון המניות שלה נרכש על ידי החברה ביום 1 בינואר 2018.

להלן נתונים אודות מענקי תשלום מבוסס מניות בחברה ובחברה ב' :

1. ביום 1 בינואר 2017, העניקה חברה ב' למנכ"ל שלה 1,000 אופציות סדרה א' (להלן: "אופציות סדרה א'"), וזאת בתנאי שימשיך לעבוד בחברה ב' עד ליום 31 בדצמבר 2020. כל אופציה סדרה א' ניתנת למימוש ל-2 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של חברה ב' תמורת תוספת מימוש בסך 3 ש"ח לאופציה (להלן: "מענק 1") ;
2. ביום 1 בינואר 2019, העניקה החברה לסמנכ"ל התפעול של חברה ב' 1,000 זכויות לעליית ערך מניית חברה ב' שישולמו במזומן (להלן: "זכויות לעליית ערך – מניית חברה ב'") או 1,000 אופציות סדרה א' לבחירתו, וזאת במידה וימשיך לעבוד בחברה ב' עד ליום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "מענק 2"). כאמור, כל אופציה סדרה א' ניתנת למימוש ל-2 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של חברה ב' תמורת תוספת מימוש בסך 3 ש"ח.

#### נתונים נוספים :

1. יש להתעלם מהשפעת המס.
2. מיום 1 בינואר 2018 ואילך קיימת לחברה שליטה על חברה ב'.
3. במועד השגת השליטה על חברה ב', חברה א' לא ביצעה החלפה של מענק 1.
4. החברה וחברה ב' צופות בכל רגע נתון כי המנכ"ל וסמנכ"ל התפעול ימשיכו לעבוד בחברה ב' עד ליום 31 בדצמבר 2020.
5. להלן נתונים אודות שווים ההוגן של המכשירים השונים לתאריכים נבחרים (ש"ח) :

תאריך	אופציה סדרה א'	זכויות לעליית ערך – מניית חברה ב'
01.01.2017	5.5	-
01.01.2018	7	-
01.01.2019	5.5	5.5
31.12.2019	9	7
31.12.2020	10	7.5

להלן מספר היגדים בלתי תלויים האחד בשני באשר למענק 1 ולמענק 2. סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים, האם ההיגד נכון או לא נכון.

היגד 1 :

ההשפעה בשנת 2019 על סעיף העודפים בדוח על השינויים בהון המאוחד של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, הינה זהה בין מענק 1 למענק 2.

א. נכון

ב. לא נכון

**היגד 2:**

ההשפעה של מענק 1 ומענק 2 על ההון של חברה ב' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 הינה זהה.

- א. נכון
- ב. לא נכון

**היגד 3:**

ההפסד המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, הינו זהה בין מענק 1 למענק 2.

- א. נכון
- ב. לא נכון

**היגד 4:**

ידוע כי ביום 31 בדצמבר 2020, לעניין מענק 2 כי סמנכ"ל התפעול בחר לקבל 1,000 אופציות סדרה א'. בנוסף, ידוע כי ביום 1 בינואר 2021 מימשו המנכ"ל וסמנכ"ל התפעול את 1,000 אופציות סדרה א' שברשותם.

ביום 1 בינואר 2021, ההשפעה על סעיף "זכויות שאינן מקנות שליטה" בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כתוצאה ממימוש האופציות לעיל הינה זהה, תחת מענק 1 ותחת מענק 2.

- א. נכון
- ב. לא נכון

## פתרון

מענק 1: לאור העבודה שבמועד צירוף העסקים המענק כבר ניתן לעובד, במועד צירוף העסקים יש לייחס את השווי ההוגן של המענק לזשמ"ש ולעדכן בכל מועד את הוצאות השכר שנרשמות במאוחד בהתאם לשווי ההוגן במועד צירוף העסקים.

מענק 2: בראי הדוחות המאוחדים, מדובר במענק התחייבותי, שכן אופן הסילוק של המענק הוא בהתאם לבחירת העובד ובנוסף השווי ההוגן של הרכיב ההתחייבותי שווה לשווי ההוגן של הרכיב ההוני במועד ההענקה. לכן, קיים בגין המענק רכיב התחייבותי בלבד שיימדד בכל תקופה לפי שווי ההוגן.

היגד 1: **לא נכון**. בהתאם לשני המענקים, הוצאת השכר שתוכר בדוחות הכספיים המאוחדים הינה בהתאם לשווי ההוגן של 7 ש"ח. עם זאת, במענק 1 הרווח שייחוס לרוב יהיה בהתאם ל-80%, בעוד בהתאם למענק 2, הרווח שייחוס לרוב יהיה גבוה יותר שכן הוצאות השכר שירשמו בראי החברה הבת הינם לפי שווי של 5.5 ש"ח ואילו יתרת ההוצאות יירשמו בדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (זו שמחויבת לסלק את המענק). לכן, ההשפעה על העודפים תהיה שונה.

היגד 2: **נכון**. הוצאות השכר שירשמו תחת שני המענקים הינם כנגד ההון ולכן השפעתם שווה – שינוי נטו בהון של אפס. מול הוצאות השכר, תחת מענק 1 תירשם קרן הון תשלום מבוסס מניות ותחת מענק 2 תירשם קרן הון השקעת בעלים על אותו הסכום. לכן, ההשפעה המצטברת תהיה שווה.

היגד 3: **לא נכון**. תחת מענק 1 הוצאות השכר שמיוחסות למיעוט לפי שיעור של 20% הינן לפי שווי ההוגן של 7 ש"ח. תחת מענק 2 הוצאות השכר שמיוחסות למיעוט לפי שיעור של 20% הינן לפי שווי ההוגן של 5.5 ש"ח.

היגד 4: **לא נכון**. במועד המימוש של האופציות, אומנם מספר אופציות סדרה א' שמומשו הינו שווה ולכן ההשפעה על שיעור הזשמ"ש שווה, ובשני המקרים ההון של חברה ב' הושפע בסכום זהה (הנפקת מניות). אולם תחת מענק 1 נסגר הון "מיוחד" (קרן הון בגין אופציות) שהפך להון רגיל (הון מניות ופרמיה) ואילו במענק 2 בדוחות של הבת קרן הון עסקה עם בעל שליטה הינה הון רגיל ולכן אין סגירה של הון "מיוחד". בהתאם, ההשפעה על הזשמ"ש תהיה שונה.