

# תקן דיווח כספי בינלאומי 2

## תשלום מבוסס מניות

### International Financial Reporting Standard 2

## Share-based Payment

גרסה זו כוללת תיקונים הנובעים מתקנים שפורסמו עד 31 במאי 2025 ושמועד תחילתם אינו מאוחר מיום 1 בינואר 2026.

#### תיקונים שמועד תחילתם לאחר 1 בינואר 2026

תקן דיווח כספי בינלאומי 2 והמסמכים הנלווים אליו תוקנו על ידי:

- תקן דיווח כספי בינלאומי 18 *הצגה וגילוי בדוחות כספיים* (פורסם באפריל 2024) (מועד תחילה 1 בינואר 2027).

מועד התחילה של התיקונים האלה הוא לאחר 1 בינואר 2026, ולכן הם לא שולבו במהדורה זו, אלא נכללו בנפרד בכרך ג במסגרת תקנים ותיקונים נוספים.

## תוכן העניינים

החל מסעיף

## תקן דיווח כספי בינלאומי 2 תשלום מבוסס מניות

1	מטרת התקן
2	תחולה
7	הכרה
	<b>עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים</b>
10	הוניים
10	סקירה כללית
14	עסקאות שבהן מתקבלים שירותים
	<b>עסקאות הנמדדות בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים</b>
16	ההוניים המוענקים
16	קביעת השווי ההוגן של מכשירים הוניים מוענקים
19	הטיפול בתנאי הבשלה
א21	הטיפול בתנאים שאינם תנאי הבשלה
22	הטיפול במאפיין הענקה מחדש
23	לאחר מועד ההבשלה
	מקרים שבהם לא ניתן לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן
24	של מכשירים הוניים
	<b>תיקונים לתנאים לפיהם הוענקו מכשירים הוניים, כולל ביטולים</b>
26	וסילוקים
30	<b>עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן</b>
א33	הטיפול בתנאי הבשלה ובתנאים שאינם תנאי הבשלה
	<b>עסקאות תשלום מבוסס מניות הכוללות מאפיין סילוק</b>
ה33	נטו עבור מחויבויות לניכוי מס במקור
	<b>עסקאות תשלום מבוסס מניות עם חלופת תשלום</b>
34	במזומן
	<b>עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן תנאי ההסדר מאפשרים</b>
35	לצד שכנגד בחירת אופן הסילוק
	<b>עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן תנאי ההסדר מאפשרים</b>
41	לישות בחירת אופן הסילוק
	<b>עסקאות תשלום מבוסס מניות בין ישויות הקבוצה</b>
א43	(תיקונים משנת 2009)
44	גילויים
53	הוראות מעבר

## תוכן העניינים (המשך)

החל מסעיף

60

מועד תחילה

64

ביטול של פרשנויות

נספחים:

א מונחים מוגדרים

ב הנחיות יישום

ג תיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים אחרים\*†

אישור על ידי הוועדה הבינלאומית של תקן דיווח כספי  
בינלאומי 2 שפורסם בפברואר 2004\*

אישור על ידי הוועדה הבינלאומית של תיקונים לתקן  
דיווח כספי בינלאומי 2:

תנאי הבשלה וביטולים שפורסם בינואר 2008\*

עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן בקבוצה  
שפורסם ביוני 2009\*

סיווג ומדידה של עסקאות תשלום מבוסס מניות (תיקונים לתקן  
דיווח כספי בינלאומי 2) שפורסם ביוני 2016\*

הנחיות ביצוע\*

טבלת התאמה\*

בסיס למסקנות\*

\* לא תורגם לעברית

† התיקונים לתקנים שנכללו בנספח זה בעת פרסום התקן שולבו בתקנים הרלוונטיים.

## תקן דיווח כספי בינלאומי 2 תשלום מבוסס מניות

תקן דיווח כספי בינלאומי 2 תשלום מבוסס מניות (IFRS 2) מפורט בסעיפים 1–64 ובנספחים א–ג. כל הסעיפים בתקן מחייבים באותה מידה. סעיפים המובאים בכתב מודגש מצהירים את העקרונות העיקריים. מונחים המוגדרים בנספח א מופיעים בכתב נטוי בפעם הראשונה שהם מופיעים בתקן. הגדרות של מונחים אחרים מובאות במילון המונחים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים. יש לקרוא את תקן דיווח כספי בינלאומי 2 בהקשר למטרת התקן ולבסיס למסקנות, להקדמה לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים ולמסגרת המושגית לדיווח כספי. תקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות מספק בסיס לבחירה וליישום של מדיניות חשבונאית בהיעדר הנחיות מפורשות.

### מטרת התקן

1. מטרת תקן דיווח כספי בינלאומי זה היא לפרט את הדיווח הכספי על ידי ישות כאשר היא מתקשרת בעסקת תשלום מבוסס מניות. בפרט, התקן מחייב ישות לשקף ברווח או הפסד שלה ובמצבה הכספי את ההשפעות של עסקאות תשלום מבוסס מניות, כולל הוצאות המיוחסות לעסקאות שמוענקות בהן אופציות למניות לעובדים.

### תחולה

2. ישות תיישם תקן דיווח כספי בינלאומי זה בטיפול החשבונאי לכל עסקאות תשלום מבוסס מניות, בין אם הישות יכולה לזהות באופן ספציפי חלק מהסחורות או מהשירותים שהתקבלו או את כולם ובין אם לאו, כולל:

(א) עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים,

(ב) עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן, וכן

(ג) עסקאות שבהן הישות מקבלת או רוכשת סחורות או שירותים ואשר תנאי ההסדר מאפשרים לישות או לספק של אותם סחורות או שירותים בחירה בין סילוק העסקה על ידי הישות במזומן (או בנכסים אחרים) לבין סילוקה באמצעות הנפקת מכשירים הוניים שלה,

למעט כמצוין בסעיפים 3א–6. בהיעדר סחורות או שירותים הניתנים לזיהוי באופן ספציפי, נסיבות אחרות עשויות להצביע שסחורות או שירותים התקבלו (או יתקבלו), ובמקרה כזה תקן דיווח כספי בינלאומי זה חל.

.3 [בוטל]

3.A. עסקת תשלום מבוסס מניות עשויה להיות מסולקת על ידי ישות אחרת בקבוצה (או על ידי בעל מניות של ישות כלשהי בקבוצה) או בעבור הישות שקיבלה או רכשה את הסחורות או השירותים. סעיף 2 חל גם על ישות אשר

(א) מקבלת סחורות או שירותים כאשר לישות אחרת באותה קבוצה (או לבעל מניות של ישות כלשהי בקבוצה) יש את המחויבות לסלק את עסקת התשלום מבוסס המניות, או

(ב) יש לה מחויבות לסלק עסקת תשלום מבוסס מניות כאשר ישות אחרת באותה קבוצה מקבלת את הסחורות או השירותים

אלא אם כן העסקה היא בבירור למטרה אחרת מאשר תשלום בעד סחורות או שירותים שסופקו לישות שקיבלה אותם.

4. לצורכי תקן דיווח כספי בינלאומי זה, עסקה עם עובד (או עם צד אחר) מתוקף היותו מחזיק במכשירים הונניים של הישות אינה עסקת תשלום מבוסס מניות. לדוגמה, אם ישות מעניקה לכל המחזיקים בסוג מסוים של מכשיריה ההונניים את הזכות לרכוש מכשירים הונניים נוספים של הישות במחיר הנמוך מהשווי ההוגן של אותם מכשירים הונניים, ועובד מקבל זכות זאת בשל החזקתו במכשירים ההונניים מאותו סוג מסוים, אזי ההענקה או המימוש של אותה זכות אינם כפופים לדרישות תקן דיווח כספי בינלאומי זה.

5. כאמור בסעיף 2, תקן דיווח כספי בינלאומי זה חל על עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן הישות רוכשת או מקבלת סחורות או שירותים. סחורות כוללות מלאי, מוצרי צריכה, רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסים לא פיננסיים אחרים. אולם, ישות לא תיישם תקן דיווח כספי בינלאומי זה לעסקאות שבהן היא רוכשת סחורות כחלק מהנכסים נטו שנרכשו בצירוף עסקים, כמוגדר בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 *צירופי עסקים* (כפי שעודכן בשנת 2008), בצירוף של ישויות או עסקים תחת אותה שליטה כמתואר בסעיפים 1–4ב לנספח ב לתקן דיווח כספי בינלאומי 3 או בהשקעה של עסק בעת ההקמה של עסקה משותפת, כמוגדר בתקן דיווח כספי בינלאומי 11 *הסדרים משותפים*. לפיכך, מכשירים הונניים שהונפקו בצירוף עסקים תמורת שליטה בנרכש אינם בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי זה. אולם, מכשירים הונניים, שהוענקו לעובדים של הנרכש בתוקף היותם עובדים (לדוגמה, בתמורה להמשך עבודתם), הם בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי זה. באופן דומה, ביטול, החלפה או תיקון אחר של *הסדרי תשלום מבוסס מניות* כתוצאה מצירוף עסקים או שינוי מבני אחר של ההון יטופלו בהתאם לדרישות תקן דיווח כספי בינלאומי זה. תקן דיווח כספי בינלאומי 3 מספק הנחיות לקביעה אם מכשירים הונניים שהונפקו בצירוף עסקים הם חלק מהתמורה שהועברה עבור רכישת השליטה בנרכש (ולכן בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 3) או עבור שירות

מתמשך, אשר יוכר בתקופה שלאחר צירוף העסקים (ולכן בתחולת תקן דיווח כספי בינלאומי זה).

6. תקן דיווח כספי בינלאומי זה אינו חל על עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן הישות מקבלת או רוכשת סחורות או שירותים על-פי חוזה שהוא בתחולת סעיפים 8–10 לתקן חשבונאות בינלאומי 32 מכשירים פיננסיים: *הצגה* (כפי שעודכן בשנת 2003)<sup>1</sup> או סעיפים 2.4–2.7 לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים.

א.6. תקן דיווח כספי בינלאומי זה משתמש במונח "שווי הוגן" בדרך ששונה בהיבטים אחדים מההגדרה של שווי הוגן בתקן דיווח כספי בינלאומי 13 *מדידת שווי הוגן*. לפיכך, בעת יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 2 ישות מודדת שווי הוגן בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי זה, ולא בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 13.

## הכרה

7. ישות תכיר בסחורות או בשירותים שהתקבלו או שנרכשו בעסקת תשלום מבוסס מניות כאשר היא מקבלת את הסחורות או עם קבלת השירותים. הישות תכיר בגידול מקביל בהון אם הסחורות או השירותים התקבלו בעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים, או תכיר בהתחייבות אם הסחורות או השירותים נרכשו בעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן.

8. כאשר הסחורות או השירותים שהתקבלו או שנרכשו בעסקת תשלום מבוסס מניות אינם כשירים להכרה כנכסים, הם יוכרו כהוצאות.

9. באופן רגיל, הוצאה נובעת מצריכה של סחורות או שירותים. לדוגמה, באופן רגיל, שירותים נצרכים באופן מיידי, במקרה זה, הוצאה מוכרת כאשר הצד שכנגד מספק את השירותים. צריכה של סחורות עשויה להיפרס על פני תקופת זמן או, כאשר מדובר במלאי, בעת מכירתו במועד מאוחר יותר. במקרים אלה הוצאה מוכרת כאשר הסחורות נצרכות או נמכרות. אולם, לעיתים יש צורך להכיר בהוצאה לפני שהסחורות או השירותים נצרכים או נמכרים, מאחר שהם אינם כשירים להכרה כנכסים. לדוגמה, ישות עשויה לרכוש סחורות כחלק משלב המחקר של פרויקט לפיתוח מוצר חדש. אף על פי שסחורות אלה טרם נצרכו, הן עשויות שלא להיות כשירות להכרה כנכסים בהתאם לתקן הדיווח הכספי הבינלאומי שחל עליהן.

<sup>1</sup> שם תקן חשבונאות בינלאומי 32 תוקן בשנת 2005.

## עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים

### סקירה כללית

10. לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים, הישות תמדוד את הסחורות או השירותים שהתקבלו, ואת הגידול המקביל בהון, במישרין, לפי השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו, אלא אם כן השווי ההוגן הזה אינו ניתן לאמידה באופן מהימן. אם הישות אינה מסוגלת לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו, אזי הישות תמדוד את שוויים, ואת הגידול המקביל בהון, בעקיפין, בהתייחס<sup>2</sup> לשווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים.

11. לצורך יישום דרישות סעיף 10 ככל הנוגע לעסקאות עם עובדים ואחרים המספקים שירותים דומים,<sup>3</sup> הישות תמדוד את השווי ההוגן של השירותים שהתקבלו בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים, מאחר שבאופן רגיל, זה לא אפשרי לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן של השירותים שהתקבלו, כאמור בסעיף 12. השווי ההוגן של אותם מכשירים הוניים יימדד במועד ההענקה.

12. באופן רגיל, מניות, אופציות למניות או מכשירים הוניים אחרים מוענקים לעובדים כחלק מחבילת התגמול שלהם, נוסף על משכורת במזומן והטבות אחרות הנלוות להעסקתם. בדרך כלל, זה לא אפשרי למדוד במישרין את השירותים המתקבלים בעבור רכיבים מסוימים של חבילת התגמול של העובד. ייתכן גם שאי אפשר יהיה למדוד את השווי ההוגן של סך כל חבילת התגמול באופן בלתי תלוי, מבלי למדוד במישרין את השווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים. יתר על כן, לעיתים מניות או אופציות למניות מוענקות כחלק מהסדר למתן בונוס, ולא כחלק מתגמול בסיסי, לדוגמה, כתמריץ לעובדים כדי שימשיכו בעבודתם בישות או כדי לתגמל אותם על מאמציהם לשיפור ביצועי הישות. על ידי הענקת מניות או אופציות למניות, נוסף על תגמול אחר, הישות משלמת תגמול נוסף כדי להשיג הטבות נוספות. סביר שיהיה קשה לאמוד את השווי ההוגן של אותן הטבות נוספות. בשל הקושי במדידה במישרין של השווי ההוגן של השירותים שהתקבלו, הישות תמדוד את השווי ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים.

<sup>2</sup> בתקן דיווח כספי בינלאומי זה נעשה שימוש בביטוי "בהתייחס ל-" ("by reference to") במקום "לפי" ("at"), מאחר שאם קיימים תנאי הבעלה, הרי, שבסופו של דבר העסקה נמדדת על ידי הכפלת השווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים, אשר נמדד במועד המפורט בסעיפים 11 או 13 (לפי המתאים), במספר המכשירים הוניים שמבשילים, כאמור בסעיף 19.

<sup>3</sup> ביתר תקן דיווח כספי בינלאומי זה, כל אזכור של המונח עובדים יכלול גם אחרים המספקים שירותים דומים.

13. לצורך יישום דרישות סעיף 10 בכל הנוגע לעסקאות עם צדדים שאינם עובדים, תהיה הנחה ניתנת להפרכה שניתן לאמוד את השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו באופן מהימן. שווי הוגן זה יימדד במועד שבו הישות מקבלת את הסחורות או הצד שכנגד מספק את השירותים. במקרים נדירים, אם הישות מפריכה הנחה זו, מאחר שהיא אינה מסוגלת לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו, הישות תמדוד את הסחורות או השירותים שהתקבלו, ואת הגידול המקביל בהון, בעקיפין, בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים, אשר נמדד במועד שבו הישות מקבלת את הסחורות או שהצד שכנגד מספק את השירותים.

13.A. בפרט, אם נראה כי התמורה הניתנת לזיהוי שהתקבלה (אם בכלל) על ידי הישות נמוכה מהשווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו או מההתחייבות שהתהוותה, מצב זה מצביע באופן רגיל שתמורה אחרת (כלומר, סחורות או שירותים שאינם ניתנים לזיהוי) התקבלה (או תתקבל) על ידי הישות. הישות תמדוד את הסחורות או השירותים הניתנים לזיהוי שהתקבלו בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי זה. הישות תמדוד את הסחורות או השירותים שאינם ניתנים לזיהוי אשר התקבלו (או יתקבלו) בהפרש בין השווי ההוגן של התשלום מבוסס המניות לבין השווי ההוגן של סחורות או שירותים ניתנים לזיהוי כלשהם אשר התקבלו (או יתקבלו). הישות תמדוד סחורות או שירותים שאינם ניתנים לזיהוי אשר התקבלו במועד הענקה. אולם, עבור עסקאות המסולקות במזומן, ההתחייבות תימדד מחדש בסוף כל תקופת דיווח עד לסילוקה בהתאם לסעיפים 30–33.

## עסקאות שבהן מתקבלים שירותים

14. אם המכשירים ההוניים המוענקים מבשילים באופן מיידי, אזי הצד שכנגד אינו נדרש להשלים תקופת שירות מוגדרת בטרם יהיה זכאי, ללא תנאי, לאותם מכשירים הוניים. בהיעדר ראייה סותרת, הישות תניח ששירותים שסופקו על ידי הצד שכנגד תמורת מכשירים הוניים אכן התקבלו. במקרה כזה, הישות תכיר במועד ההענקה במלוא השירותים שהתקבלו, ובגידול מקביל בהון.

15. אם המכשירים ההוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר הצד שכנגד ישלים תקופת שירות מוגדרת, הישות תניח שהשירותים שעל הצד שכנגד לספק תמורת אותם מכשירים הוניים יתקבלו בעתיד, במהלך תקופת ההבשלה. הישות תדווח על אותם שירותים עם הספקתם על ידי הצד שכנגד במהלך תקופת ההבשלה, וכן על גידול מקביל בהון. לדוגמה:

(א) אם מוענקות לעובד אופציות למניות המותנות בהשלמת שלוש שנות שירות, הישות תניח שהשירותים שעל העובד לספק תמורת האופציות למניות יתקבלו בעתיד, על פני תקופת ההבשלה בת שלוש השנים.

(ב) אם מוענקות לעובד אופציות למניות המותנות בהשגת תנאי ביצוע ובהמשך עבודתו בישות עד לקיומו של אותו תנאי ביצוע, ומשך תקופת ההבשלה משתנה בהתאם למועד קיומו של אותו תנאי ביצוע, הישות תניח שהשירותים שעל העובד לספק תמורת האופציות למניות יתקבלו בעתיד, על פני תקופת ההבשלה החזויה. הישות תאמוד את משך תקופת ההבשלה החזויה במועד ההענקה, בהתבסס על התוצאה הסבירה ביותר של תנאי הביצוע. אם תנאי הביצוע הוא תנאי שוק, אומדן משך תקופת ההבשלה החזויה יהיה עקבי עם ההנחות ששימשו לאמידת השווי ההוגן של האופציות המוענקות, והוא לא יעודכן לאחר מכן. אם תנאי הביצוע אינו תנאי שוק, הישות תעדכן את האומדן שלה לגבי משך תקופת ההבשלה, במידת הצורך, אם מידע שהתקבל לאחר מכן מצביע על כך שסביר שמשך תקופת ההבשלה שונה מאומדנים קודמים.

## עסקאות הנמדדות בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים

### קביעת השווי ההוגן של מכשירים הוניים מוענקים

16. לגבי עסקאות הנמדדות בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים, ישות תמדוד את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים במועד המדידה, בהתבסס על מחירי שוק, אם הם ניתנים להשגה, תוך הבאה בחשבון של התנאים לפיהם הוענקו מכשירים הוניים אלה (כפוף לדרישות סעיפים 19–22).

17. אם מחירי שוק אינם ניתנים להשגה, הישות תאמוד את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים תוך שימוש בטכניקת הערכה לאמידת המחיר של אותם מכשירים הוניים במועד המדידה שהיה נקבע בעסקה שאינה מושפעת מיחסים מיוחדים בין הצדדים, בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת. טכניקת ההערכה תהיה עקבית עם מתודולוגיות הערכה מקובלות להמחרת מכשירים פיננסיים, ותכלול את כל הגורמים וההנחות שמשותפים בשוק הפועלים מרצון ובצורה מושכלת היו שוקלים בקביעת המחיר (בכפוף לדרישות סעיפים 19–22).

18. נספח ב כולל הנחיות נוספות למדידת השווי ההוגן של מניות ואופציות למניות, תוך התמקדות בתנאים הספציפיים שהם מאפיינים מקובלים בהענקת מניות או אופציות למניות לעובדים.

### הטיפול בתנאי הבשלה

19. הענקת מכשירים הוניים עשויה להיות מותנית בקיום תנאי הבשלה מוגדרים. לדוגמה, הענקה של מניות או של אופציות למניות לעובד,

מותנית, באופן רגיל, בהמשך עבודתו בישות לתקופת זמן מוגדרת. הענקות עשויות להיות מותנות בקיומם של תנאי ביצוע, כגון השגת צמיחה מוגדרת ברווח או עלייה מוגדרת במחיר המניה של הישות. תנאי הבשלה, פרט לתנאי שוק, לא יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של המניות או של האופציות למניות במועד המדידה. במקום זאת, תנאי הבשלה, פרט לתנאי שוק, יובאו בחשבון על ידי תיאום מספר המכשירים ההונניים הכלול במדידת סכום העסקה. בעקבות תיאום זה, הסכום שיוכר בגין סחורות או שירותים שהתקבלו תמורת המכשירים ההונניים המוענקים יתבסס על מספר המכשירים ההונניים, אשר הבשילו, בסופו של דבר. מכאן, שעל בסיס מצטבר, לא יוכר סכום כלשהו בגין סחורות או שירותים שהתקבלו אם המכשירים ההונניים המוענקים אינם מבשילים עקב אי עמידה בתנאי הבשלה, פרט לתנאי שוק, לדוגמה הצד שכנגד כשל בהשלמת תקופת שירות מוגדרת, או שהצד שכנגד לא קיים תנאי ביצוע, בכפוף לדרישות סעיף 21.

20. כדי ליישם את דרישות סעיף 19, הישות תכיר בסכום בגין הסחורות או השירותים שהתקבלו במהלך תקופת ההבשלה בהתבסס על האומדן הניתן להשגה הטוב ביותר של מספר המכשירים ההונניים החזויים להבשיל. הישות תעדכן אומדן זה, במידת הצורך, אם מידע שהתקבל לאחר מכן מצביע על כך שמספר המכשירים ההונניים החזויים להבשיל שונה מאומדנים קודמים. במועד ההבשלה, הישות תעדכן את האומדן כדי להשוותו למספר המכשירים ההונניים שהבשילו, בסופו של דבר, בכפוף לדרישות סעיף 21.

21. תנאי שוק, כגון, מחיר יעד של מניה, שבהם הותנתה ההבשלה (או יכולת המימוש), יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של המכשירים ההונניים המוענקים. משום כך, לגבי הענקת מכשירים הונניים עם תנאי שוק, הישות תכיר בסחורות או בשירותים שהתקבלו מהצד שכנגד, אשר מקיים את כל התנאים האחרים להבשלה (לדוגמה, שירותים שהתקבלו מעובד הממשיך בעבודתו בישות במהלך תקופת השירות המוגדרת), ללא תלות בקיומו של תנאי השוק.

### הטיפול בתנאים שאינם תנאי הבשלה

21.א. באופן דומה, ישות תביא בחשבון את כל התנאים שאינם תנאי הבשלה באמידת השווי ההוגן של המכשירים ההונניים המוענקים. לכן, בגין הענקות של מכשירים הונניים עם תנאים שאינם תנאי הבשלה, הישות תכיר בסחורות ובשירותים שהתקבלו מהצד שכנגד ואשר מקיימים את כל תנאי ההבשלה אשר אינם תנאי שוק (לדוגמה, שירותים שהתקבלו מעובד שנשאר בשירות לתקופת השירות המוגדרת), ללא קשר אם התקיימו התנאים שאינם תנאי הבשלה אלה.

## הטיפול במאפיין הענקה מחדש

22. לגבי אופציות שלהן מאפיין הענקה מחדש, מאפיין ההענקה מחדש לא יובא בחשבון באמידת השווי ההוגן של אופציות המוענקות במועד המדידה. במקום זאת, אופציה שמוענקת מחדש תדווח כהענקה של אופציה חדשה, אם וכאשר אופציה שמוענקת מחדש מוענקת לאחר מכן.

## לאחר מועד ההבשלה

23. לאחר שהישות הכירה בסחורות או שירותים שהתקבלו בהתאם לסעיפים 10–22, ובגידול מקביל בהון, הישות לא תבצע תיאום נוסף לסך הכולל של ההון לאחר מועד ההבשלה. לדוגמה, הישות לא תבטל לאחר מכן סכום שהוכר בגין שירותים שהתקבלו מעובד, אם המכשירים ההוניים שהבשילו חולטו (forfeited) במועד מאוחר יותר או, במקרה של אופציות למניות, האופציות אינן ממומשות. אולם, דרישה זאת אינה מונעת מהישות להכיר בהעברה בתוך ההון, כלומר העברה מרכיב אחד של הון לאחר.

## מקרים שבהם לא ניתן לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן של מכשירים הוניים

24. דרישות סעיפים 16–23 חלות כאשר הישות נדרשת למדוד עסקת תשלום מבוסס מניות בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. במקרים נדירים, ייתכן שהישות לא תהיה מסוגלת לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים במועד המדידה, בהתאם לדרישות סעיפים 16–22. רק במקרים נדירים אלה, הישות, במקום זאת:

(א) תמדוד את המכשירים ההוניים לפי הערך הפנימי שלהם, לראשונה, במועד שבו הישות מקבלת את הסחורות או שהצד שכנגד מספק את השירותים ולאחר מכן בסוף כל תקופת דיווח ובמועד הסילוק הסופי, כאשר כל שינוי בערך הפנימי מוכר ברווח או הפסד. לגבי הענקה של אופציות למניות, הסדר התשלום מבוסס המניות מסולק באופן סופי עם מימוש האופציות, עם החילוט שלהן (לדוגמה, בעת הפסקת עבודתו של העובד) או עם פקיעתן (לדוגמה, בסוף חיי האופציה).

(ב) תכיר בסחורות או בשירותים שהתקבלו בהתבסס על מספר המכשירים ההוניים אשר יבשילו, בסופו של דבר, או (כאשר הדבר מתאים) ימומשו. לדוגמה, לצורך יישום דרישה זו לאופציות למניות, הישות תכיר בסחורות או בשירותים שהתקבלו במהלך תקופת ההבשלה, אם בכלל, בהתאם לסעיפים 14 ו-15, פרט לכך שהדרישות בסעיף 15(ב) בנוגע לתנאי שוק אינן חלות. הסכום המוכר בגין סחורות או שירותים שהתקבלו

במהלך תקופת ההבשלה יתבסס על מספר האופציות למניות שחזויות להבשיל. הישות תעדכן אומדן זה, במידת הצורך, אם מידע שהתקבל לאחר מכן מצביע על כך שמספר האופציות למניות שחזויות להבשיל יהיה שונה מאומדנים קודמים. במועד ההבשלה, הישות תעדכן את האומדן כדי שיהיה שווה למספר המכשירים ההוניים שהבשילו, בסופו של דבר. לאחר מועד ההבשלה, הישות תבטל את הסכום שהוכר בגין סחורות או שירותים שהתקבלו, אם מאוחר יותר חולטו האופציות למניות, או שפקעו בסוף חיי האופציה למניה.

25. אם ישות מיישמת את סעיף 24, אין צורך ליישם את סעיפים 26–29, מאחר שתיקונים כלשהם לתנאים לפיהם הוענקו המכשירים ההוניים יובאו בחשבון כאשר מיושמת שיטת הערך הפנימי, המפורטת בסעיף 24. אולם, אם ישות מסלקת הענקה של מכשירים הוניים שלגביהם יושם סעיף 24, אזי:

(א) אם הסילוק מתרחש במהלך תקופת ההבשלה, הישות תטפל בסילוק כהאצה של ההבשלה, ולכן היא תכיר באופן מיידי בסכום שאחרת היה מוכר בגין שירותים שהתקבלו על פני יתרת תקופת ההבשלה.

(ב) תשלום כלשהו בעת הסילוק יטופל כרכישה חזרה של מכשירים הוניים, כלומר כהפחתה מההון, למעט במידה שבה התשלום עולה על הערך הפנימי של המכשירים ההוניים, כשהוא נמדד במועד הרכישה חזרה. עודף כלשהו כזה יוכר כהוצאה.

## **תיקונים לתנאים לפיהם הוענקו מכשירים הוניים, כולל ביטולים וסילוקים**

26. ישות עשויה לתקן את התנאים שלפיהם הוענקו המכשירים ההוניים. לדוגמה, הישות עשויה להפחית את מחיר המימוש של אופציות שהוענקו לעובדים (כלומר לתמחר מחדש את האופציות), דבר המביא לעליית השווי ההוגן של אותן אופציות. הדרישות בסעיפים 27–29 לטיפול בתוצאות התיקונים מנוסחות בהקשר של עסקאות תשלום מבוסס מניות עם עובדים. אולם, דרישות אלה ייושמו גם לעסקאות תשלום מבוסס מניות עם צדדים שאינם עובדים, אשר נמדדות בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו. במקרה האחרון, אזכור כלשהו בסעיפים 27–29 למועד ההענקה יהיה במקום זאת למועד שבו הישות מקבלת את הסחורות או למועד שבו הצד שכנגד מספק את השירותים.

27. הישות תמשיך להכיר, לכל הפחות, בשירותים שהתקבלו כשהם נמדדים לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים במועד ההענקה, אלא אם כן מכשירים הוניים אלה אינם מבשילים עקב אי-עמידה בתנאי הבשלה (פרט לתנאי שוק) שהוגדר במועד ההענקה.

דרישה זו חלה ללא קשר לתיקונים כלשהם לתנאים שלפיהם הוענקו המכשירים ההוניים, או לביטול או לסילוק של אותה הענקה של מכשירים הוניים. נוסף על כך, הישות תכיר בהשפעות תיקונים המגדילים את השווי ההוגן הכולל של הסדר תשלום מבוסס מניות או שהם מיטיבים עם העובד באופן אחר. הנחיות ליישום דרישה זו מפורטות בנספח ב.

28. אם הענקה של מכשירים הוניים מבוטלת או מסולקת במהלך תקופת ההבשלה (פרט להענקה שבוטלה בדרך של חילוט כאשר תנאי ההבשלה לא קוימו) אזי:

(א) הישות תטפל בביטול או בסילוק כהאצת ההבשלה, ולכן תכיר באופן מיידי בסכום שאחרת היה מוכר בגין שירותים שהתקבלו על פני יתרת תקופת ההבשלה.

(ב) תשלום כלשהו לעובד בעת הביטול או הסילוק של ההענקה יטופל כרכישה חזרה של זכות הונית, כלומר כהפחתה מההון, למעט במידה שהתשלום עולה על השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים, כשהוא נמדד במועד הרכישה חזרה. עודף כלשהו כזה יוכר כהוצאה. אולם, אם הסדר התשלום מבוסס המניות כלל רכיבי התחייבות, הישות תמדוד מחדש את השווי ההוגן של ההתחייבות במועד הביטול או הסילוק. כל תשלום שבוצע כדי לסלק את רכיב ההתחייבות יטופל כסילוק של ההתחייבות.

(ג) אם מוענקים לעובד מכשירים הוניים חדשים, ובמועד הענקת מכשירים הוניים אלה, הישות רואה במכשירים ההוניים החדשים כמחליפים מכשירים הוניים מבוטלים, הישות תטפל בהענקה של המכשירים ההוניים המחליפים, באופן זהה לתיקון של ההענקה המקורית של מכשירים הוניים, בהתאם לסעיף 27 ולהנחיות הביצוע שבנספח ב. השווי ההוגן התוספתי שהוענק הוא ההפרש בין השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המחליפים לבין השווי ההוגן נטו של המכשירים ההוניים המבוטלים, במועד שבו מוענקים המכשירים ההוניים המחליפים. השווי ההוגן נטו של המכשירים ההוניים המבוטלים הוא שווים ההוגן, מייד לפני הביטול, בניכוי הסכום של תשלום כלשהו לעובד בשל ביטול המכשירים ההוניים, המטופל כהפחתה מההון בהתאם ל-(ב) לעיל. אם הישות אינה רואה במכשירים ההוניים החדשים שהוענקו כמכשירים הוניים המחליפים את המכשירים ההוניים המבוטלים, הישות תטפל באותם מכשירים הוניים חדשים כהענקה חדשה של מכשירים הוניים.

28.א אם הישות או הצד שכנגד יכולים לבחור אם לקיים תנאי שאינו תנאי הבשלה, הישות תטפל באי העמידה בתנאי שאינו תנאי הבשלה על ידי הישות או על ידי הצד שכנגד במהלך תקופת ההבשלה כביטול.

29. אם הישות רוכשת חזרה מכשירים הוניים שהבשילו, התשלום לעובד יטופל כהפחתה מההון, למעט במידה שהתשלום עולה על השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שנרכשו חזרה, כשהוא נמדד במועד הרכישה חזרה. עודף כלשהו כזה יוכר כהוצאה.

## **עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן**

30. לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן, הישות תמדוד את הסחורות או השירותים שנרכשו ואת ההתחייבות שהתהוותה לישות לפי השווי ההוגן של ההתחייבות, בכפוף לדרישות של סעיפים 31–33. עד לסילוק ההתחייבות, הישות תמדוד מחדש את השווי ההוגן של ההתחייבות בסוף כל תקופת דיווח ובמועד הסילוק, כאשר שינויים כלשהם בשווי ההוגן מוכרים ברווח או הפסד לתקופה.

31. לדוגמה, ישות עשויה להעניק לעובדים זכויות לעליית ערך מניות (share appreciation rights) כחלק מחבילת התגמול שלהם, לפיהן העובדים יהיו זכאים לתשלום עתידי במזומן (במקום מכשיר הוני), המבוסס על עליית מחיר המניה של הישות מרמה מוגדרת תוך תקופת זמן מוגדרת. לחלופין, ישות עשויה להעניק לעובדיה זכות לקבל תשלום עתידי במזומן על ידי הענקת זכות למניות (כולל מניות שיונפקו עם המימוש של אופציות למניות) הניתנות לפדיון, באופן מחייב (לדוגמה, עם הפסקת ההעסקה) או לפי בחירתו של העובד. הסדרים אלה הם דוגמאות לעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן. זכויות לעליית ערך מניות משמשות להמחשת חלק מהדרישות בסעיפים 32–33; אולם, הדרישות בסעיפים אלה חלות על כל עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן.

32. הישות תכיר בשירותים שהתקבלו, ובהתחייבות לשלם בעד אותם שירותים, עם הספקת השירותים על ידי העובדים. לדוגמה, זכויות מסוימות לעליית ערך מניות מבשילות באופן מיידי, ולכן העובדים אינם נדרשים להשלים תקופת שירות מוגדרת כדי להפוך זכאים לתשלום במזומן. בהיעדר ראייה סותרת, הישות תניח שהשירותים שסופקו על ידי העובדים תמורת הזכויות לעליית ערך מניות, אכן התקבלו. לפיכך, הישות תכיר באופן מיידי בשירותים שהתקבלו ובהתחייבות לשלם בעבורם. אם הזכויות לעליית ערך מניות אינן מבשילות עד להשלמת תקופת שירות מוגדרת, הישות תכיר בשירותים שהתקבלו, ובהתחייבות לשלם בעבורם, עם הספקת השירותים על ידי העובדים במהלך אותה תקופה.

33. ההתחייבות תימדד לראשונה ובסוף כל תקופת דיווח עד סילוקה, בשווי ההוגן של הזכויות לעליית ערך מניות, על ידי יישום מודל להמחרת אופציות, תוך התחשבות בתנאים שלפיהם הוענקו הזכויות לעליית ערך מניות, והיקף השירות שהעובדים סיפקו עד אותו מועד – בכפוף לדרישות של סעיפים 33א–33. ישות עשויה לתקן את התנאים

שלפיהם מוענק תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן. הנחיות לגבי תיקון של עסקת תשלום מבוסס מניות אשר משנה את סיווגה ממסולקת במזומן למסולקת במכשירים הוניים ניתנות בסעיפים 444א–444ג בנספח ב.

## הטיפול בתנאי הבשלה ובתנאים שאינם תנאי הבשלה

33א. עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן עשויה להיות מותנית בקיום תנאי הבשלה מוגדרים. הענקות עשויות להיות מותנות בקיומם של תנאי ביצוע, כגון השגת צמיחה מוגדרת ברווח או עלייה מוגדרת במחיר המניה של הישות. תנאי הבשלה, פרט לתנאי שוק, לא יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן במועד המדידה. במקום זאת, תנאי הבשלה, פרט לתנאי שוק, יובאו בחשבון על ידי תיאום מספר המענקים הכלול במדידת ההתחייבות הנובעת מהעסקה.

33ב. כדי ליישם את הדרישות בסעיף 33א, הישות תכיר בסכום בגין הסחורות או השירותים שהתקבלו במהלך תקופת ההבשלה. סכום זה יתבסס על האומדן הניתן להשגה הטוב ביותר של מספר המענקים החזויים להבשיל. הישות תעדכן אומדן זה, במידת הצורך, אם מידע שהתקבל לאחר מכן מצביע על כך שמספר המענקים החזויים להבשיל שונה מאומדנים קודמים. במועד ההבשלה, הישות תעדכן את האומדן כדי להשוותו למספר המענקים שהבשילו, בסופו של דבר.

33ג. תנאי שוק, כגון, מחיר יעד של מניה, שבהם הותנתה ההבשלה (או יכולת המימוש), כמו גם תנאים שאינם תנאי הבשלה, יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של התשלום מבוסס המניות המסולקת במזומן המוענק ובמדידה מחדש של השווי ההוגן בסוף כל תקופת דיווח ובמועד הסילוק.

33ד. כתוצאה מיישום סעיפים 30–33ג, הסכום המצטבר שיוכר, בסופו של דבר, בגין סחורות או שירותים שהתקבלו תמורת התשלום מבוסס המניות המסולקת במזומן שווה למזומן המשולם.

## עסקאות תשלום מבוסס מניות הכוללות מאפיין סילוק נטו עבור מחויבויות לניכוי מס במקור

33ה. חוקי מס או תקנות מס עשויים לחייב ישות לנכות במקור סכום בגין מחויבות מס של עובד הקשורה לתשלום מבוסס מניות ולהעביר סכום זה, בדרך כלל במזומן, לרשות המס בשם העובד. כדי לקיים מחויבות זו, התנאים של הסדר התשלום מבוסס המניות עשויים להתיר לישות או לדרוש מהישות לנכות במקור את מספר המכשירים ההוניים השווה לערך הכספי של מחויבות המס של העובד מהמספר הכולל של

מכשירים הוניים שאחרת היו מונפקים לעובד במימוש (או בהבשלה) של התשלום מבוסס המניות (כלומר להסדר התשלום מבוסס המניות יש "מאפיין סילוק נטו").

133. כחריג לדרישות בסעיף 34, העסקה המתוארת בסעיף 33 תסווג במלואה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים, אילו היא הייתה מסווגת כך בהיעדר מאפיין הסילוק נטו.

133. הישות מיישמת את סעיף 29 לתקן זה כדי לטפל בניכוי במקור של מניות למימון התשלום לרשות המס בגין מחויבות המס של העובד הקשורה לתשלום מבוסס המניות. לפיכך, התשלום שבוצע יטופל כהפחתה מההון בגין המניות שנוכו במקור, למעט במידה שהתשלום עולה על השווי ההוגן במועד הסילוק נטו של המכשירים ההוניים שנוכו במקור.

133. החרג בסעיף 133 אינו חל על:

(א) הסדר תשלום מבוסס מניות הכולל מאפיין סילוק נטו שלגביו לא קיימת מחויבות לישות בהתאם לחוקי מס או לתקנות מס לנכות במקור סכום בגין מחויבות מס של עובד הקשורה לאותו תשלום מבוסס מניות; או

(ב) מכשירים הוניים כלשהם שהישות מנכה במקור מעבר למחויבות המס של העובד הקשורה לתשלום מבוסס המניות (כלומר, הישות ניכתה במקור כמות מניות העולה על הערך הכספי של מחויבות המס של העובד). מניות עודפות כאלה שנוכו במקור יטופלו כתשלום מבוסס מניות המסולק במזומן כאשר סכום זה משולם במזומן (או בנכסים אחרים) לעובד.

## עסקאות תשלום מבוסס מניות עם חלופת תשלום במזומן

34. לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן תנאי ההסדר מאפשרים לישות או לצד שכנגד בחירה בין סילוק העסקה על ידי הישות במזומן (או בנכסים אחרים) לבין סילוק באמצעות הנפקת מכשירים הוניים שלה, הישות תטפל באותה עסקה, או ברכיביה, כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן אם ובמידה שהתהוותה לישות התחייבות לסלק את העסקה במזומן או בנכסים אחרים, או כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים אם ובמידה שלא התהוותה לישות התחייבות כזאת.

## עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן תנאי ההסדר מאפשרים לצד שכנגד בחירת אופן הסילוק

35. אם ישות העניקה לצד שכנגד את הזכות לבחור אם עסקת תשלום מבוסס מניות מסולקת במזומן<sup>4</sup> או על ידי הנפקת מכשירים הונניים, הישות העניקה מכשיר פיננסי מורכב, הכולל רכיב חוב (כלומר זכותו של הצד שכנגד לדרוש תשלום במזומן) ורכיב הוני (כלומר זכותו של הצד שכנגד לדרוש סילוק במכשירים הונניים במקום במזומן). לגבי עסקאות עם צדדים שאינם עובדים, שבהן השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו נמדד במישרין, הישות תמדוד את הרכיב ההוני של המכשיר הפיננסי המורכב כהפרש בין השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו לבין השווי ההוגן של רכיב החוב, במועד שבו מתקבלים הסחורות או השירותים.

36. לגבי עסקאות אחרות, כולל עסקאות עם עובדים, הישות תמדוד את השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי המורכב במועד המדידה, תוך התחשבות בתנאים שלפיהם הוענקו הזכויות למזומן או למכשירים הונניים.

37. לצורך יישום סעיף 36, הישות תמדוד תחילה את השווי ההוגן של רכיב החוב, ולאחר מכן תמדוד את השווי ההוגן של הרכיב ההוני – תוך הבאה בחשבון שהצד שכנגד חייב לוותר על הזכות לקבל מזומן כדי לקבל את המכשיר ההוני. השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי המורכב הוא הסכום הכולל של השווי ההוגן של שני הרכיבים. אולם, עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן יש לצד שכנגד אפשרות בחירה של אופן הסילוק, בנויות לעיתים קרובות, כך שהשווי ההוגן של חלופה אחת לסילוק זהה לשווי ההוגן של החלופה האחרת. לדוגמה, ייתכן שלצד שכנגד תהיה אפשרות בחירה בין קבלת אופציות למניות לבין קבלת זכויות לעליית ערך מניות המסולקות במזומן. במקרים כאלה, השווי ההוגן של הרכיב ההוני הוא אפס, ומכאן שהשווי ההוגן של המכשיר הפיננסי המורכב זהה לשווי ההוגן של רכיב החוב. ולהפך, אם השווי ההוגן של חלופות הסילוק שונה, השווי ההוגן של הרכיב ההוני יהיה, בדרך כלל, גדול מאפס. במקרה כזה, השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי המורכב יהיה גדול מהשווי ההוגן של רכיב החוב.

38. הישות תטפל בנפרד בסחורות או שירותים שהתקבלו או שנרכשו בגין כל אחד מהרכיבים של המכשיר הפיננסי המורכב. לגבי רכיב החוב, הישות תכיר בסחורות או בשירותים שנרכשו, ובהתחייבות לשלם בעבורם, עם הספקת הסחורות או השירותים על ידי הצד שכנגד, בהתאם לדרישות החלות על עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן (סעיפים 30–33). לגבי הרכיב ההוני (במידה שקיים), הישות תכיר בסחורות או בשירותים שהתקבלו, ובגידול בהון, כאשר הצד שכנגד מספק את הסחורות או השירותים, בהתאם לדרישות החלות על

<sup>4</sup> בסעיפים 35–43, כל האזכורים למזומן כוללים גם נכסים אחרים של הישות.

עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים (סעיפים 10–29).

39. במועד הסילוק, הישות תמדוד מחדש את ההתחייבות לפי השווי ההוגן שלה. אם הישות מנפיקה מכשירים הוניים כסילוק במקום לשלם מזומן, ההתחייבות תועבר ישירות להון, כתמורה למכשירים ההוניים שהונפקו.

40. אם הישות משלמת במזומן במועד הסילוק במקום להנפיק מכשירים הוניים, התשלום ייחשב כסילוק ההתחייבות במלואה. רכיב הוני כלשהו שהוכר לפני כן, יישאר בתוך ההון. על ידי בחירת מזומן כסילוק, הצד שכנגד ויתר על זכותו לקבל מכשירים הוניים. אולם, דרישה זאת אינה מונעת מהישות להכיר בהעברה בתוך ההון, כלומר העברה מרכיב אחד של הון לאחר.

### **עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן תנאי ההסדר מאפשרים לישות בחירת אופן הסילוק**

41. לגבי עסקת תשלום מבוסס מניות שבה תנאי ההסדר מאפשרים לישות בחירה בין סילוק במזומן לבין סילוקה באמצעות הנפקת מכשירים הוניים שלה, הישות תקבע אם יש לה מחויבות בהווה לסלק את העסקה האמורה במזומן ולטפל בעסקת התשלום מבוסס המניות בהתאם. לישות יש מחויבות בהווה לסלק במזומן אם בחירת הסילוק בדרך של מכשירים הוניים אינה בעלת מהות מסחרית (לדוגמה, מאחר שהישות מנועה מבחינה משפטית להנפיק מניות), או שלישות נוהג מהעבר או מדיניות מוצהרת של סילוק במזומן, או שהיא, בדרך כלל, מסלקת במזומן בכל עת שהצד שכנגד מעוניין בסילוק במזומן.

42. אם לישות קיימת מחויבות בהווה לסלק במזומן, היא תטפל בעסקה זו בהתאם לדרישות החלות לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן, כאמור בסעיפים 30–33.

43. אם מחויבות כזו אינה קיימת, הישות תטפל בעסקה בהתאם לדרישות החלות לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים, כאמור בסעיפים 10–29. בעת הסילוק:

(א) אם הישות בוחרת לסלק במזומן, התשלום במזומן יטופל כרכישה חזרה של זכות הונית, כלומר כהפחתה מההון, למעט כאמור ב-(ג) להלן.

(ב) אם הישות בוחרת לסלק על ידי הנפקת מכשירים הוניים, לא נדרש טיפול חשבונאי נוסף (פרט להעברה מרכיב אחד של הון לאחר, במידת הצורך), למעט כאמור ב-(ג) להלן.

(ג) אם הישות בוחרת בחלופת הסילוק שלה השווי ההוגן הגבוה יותר במועד הסילוק, הישות תכיר בהוצאה נוספת בגין עודף השווי שניתן, כלומר ההפרש בין סכום המזומן ששולם לבין השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שאחרת היו מונפקים, או ההפרש בין השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהונפקו לבין סכום המזומן, שאחרת היה משולם, לפי המקרה המתאים.

## **עסקאות תשלום מבוסס מניות בין ישויות הקבוצה (תיקונים משנת 2009)**

43.א. עבור עסקאות תשלום מבוסס מניות בין ישויות הקבוצה, הישות המקבלת את הסחורות או השירותים תמדוד, בדוחותיה הכספיים הנפרדים או האינדיווידואליים, את הסחורות או השירותים שהתקבלו כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים או כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן על ידי בחינת:

(א) המהות של המענקים שהוענקו, וכן

(ב) זכויותיה ומחויבויותיה העצמיות.

הסכום המוכר על ידי הישות המקבלת את הסחורות או השירותים עשוי להיות שונה מהסכום המוכר על ידי הקבוצה המאוחדת או על ידי ישות אחרת בקבוצה המסלקת את עסקת התשלום מבוסס המניות.

43.ב. הישות המקבלת את הסחורות או השירותים תמדוד את הסחורות או השירותים שהתקבלו כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים כאשר:

(א) המענקים שהוענקו הם המכשירים ההוניים שלה עצמה, או

(ב) לישות אין מחויבות לסלק את עסקת התשלום מבוסס המניות.

הישות תמדוד מחדש לאחר מכן כל עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים רק עבור שינויים בתנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק בהתאם לסעיפים 19–21. בכל הנסיבות האחרות, הישות המקבלת את הסחורות או השירותים תמדוד את הסחורות או השירותים שהתקבלו כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן.

43.ג. הישות המסלקת עסקת תשלום מבוסס מניות כאשר ישות אחרת בקבוצה קיבלה את הסחורות או השירותים תכיר את העסקה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים רק אם היא מסולקת במכשירים ההוניים של הישות עצמה. אחרת, העסקה תוכר כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן.

743. חלק מהעסקאות הקבוצתיות כוללות הסדרי פירעון הדורשים מישות אחת בקבוצה לשלם לישות אחרת בקבוצה עבור הספקה של תשלומים מבוססי מניות לספקי סחורות או שירותים. במקרים כאלה, הישות המקבלת את הסחורות או השירותים תטפל בעסקת תשלום מבוסס מניות בהתאם לסעיף 43ב מבלי להתחשב בהסדרי הפירעון בתוך הקבוצה.

## גילויים

44. ישות תיתן גילוי למידע המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את המהות וההיקף של הסדרי תשלום מבוסס מניות שהיו קיימים במהלך התקופה.

45. כדי ליישם את העיקרון בסעיף 44, הישות תיתן גילוי לפחות לדברים הבאים:

(א) תיאור של כל אחד מסוגי ההסדרים של תשלומים מבוססי מניות שהיו קיימים בכל נקודת זמן במהלך התקופה, כולל התנאים הכלליים של כל אחד מההסדרים, כגון דרישות להבשלה, התקופה המרבית של האופציות המוענקות ושיטת הסילוק (לדוגמה, במזומן או במכשירים הוניים). ישות שלה סוגים דומים באופן מהותי של הסדרי תשלום מבוסס מניות רשאית לקבץ מידע זה, אלא אם כן יש צורך בגילוי נפרד לכל אחד מההסדרים כדי לקיים את העיקרון בסעיף 44.

(ב) מספר האופציות למניות והממוצע המשוקלל של מחירי המימוש שלהן, לגבי כל אחת מהקבוצות הבאות של אופציות:

(i) קיימות במחזור (outstanding) לתחילת התקופה;

(ii) שהוענקו במהלך התקופה;

(iii) שחולטו במהלך התקופה;

(iv) שמומשו במהלך התקופה;

(v) שפקעו במהלך התקופה;

(vi) קיימות במחזור בסוף התקופה; וכן

(vii) שניתנות למימוש בסוף התקופה.

(ג) לגבי אופציות למניות שמומשו במהלך התקופה, הממוצע המשוקלל של מחיר המניה במועד המימוש. אם אופציות מומשו

באופן סדיר במהלך התקופה, הישות רשאית במקום זאת לתת גילוי לממוצע המשוקלל של מחיר המניה במהלך התקופה.

(ד) לגבי אופציות למניות הקיימות במחזור לסוף התקופה, טווח של מחירי המימוש והממוצע המשוקלל של יתרת אורך החיים החוזי. אם הטווח של מחירי המימוש הוא רחב, האופציות הקיימות במחזור יחולקו לטווחים שהם בעלי משמעות לבחינת המספר והעיתוי של הנפקת מניות נוספות והמזומן שעשוי להתקבל עם המימוש של אותן אופציות.

**46. ישות תיתן גילוי למידע המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין כיצד נקבע השווי ההוגן של הסחורות או של השירותים שהתקבלו, או השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו, במהלך התקופה.**

47. אם הישות מדדה בעקיפין את השווי ההוגן של סחורות או שירותים שהתקבלו תמורת מכשירים הוניים של הישות, בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים, כדי ליישם את העיקרון בסעיף 46, הישות תיתן גילוי לפחות לדברים הבאים:

(א) לגבי אופציות למניות שהוענקו במהלך התקופה, הממוצע המשוקלל של השווי ההוגן של אותן אופציות במועד המדידה ומידע לגבי אופן מדידת השווי ההוגן, כולל:

(i) המודל שבו השתמשו להמחרת האופציות והנתונים של אותו מודל, כולל הממוצע המשוקלל של מחיר המניה, מחיר המימוש, התנודתיות (volatility) החזויה, אורך חיי האופציה, דיבידנדים חזויים, שיעור הריבית חסרת הסיכון ונתונים אחרים כלשהם של המודל, כולל השיטה וההנחות ששימשו לצורך הכללת ההשפעות של מימוש מוקדם חזוי.

(ii) כיצד נקבעה התנודתיות החזויה, כולל הסבר בדבר המידה שבה התנודתיות החזויה התבססה על תנודתיות היסטורית; וכן

(iii) אם וכיצד מאפיינים אחרים כלשהם של הענקת האופציה שולבו במדידת השווי ההוגן, כגון תנאי שוק.

(ב) לגבי מכשירים הוניים אחרים שהוענקו במהלך התקופה (כלומר כאלה שאינם אופציות למניות), המספר והממוצע המשוקלל של השווי ההוגן של אותם מכשירים הוניים במועד המדידה, ומידע לגבי אופן מדידת השווי ההוגן, כולל:

(i) אם השווי ההוגן לא נמדד על בסיס מחיר שוק נצפה, כיצד הוא נקבע;

- (ii) אם וכיצד שולבו דיבידנדים חזויים במדידת השווי ההוגן ;  
וכן
- (iii) אם וכיצד שולבו מאפיינים אחרים כלשהם של  
המכשירים ההוניים שהוענקו במדידת השווי ההוגן.
- (ג) לגבי הסדרי תשלום מבוסס מניות שתוקנו במהלך התקופה :
- (i) הסבר לתיקונים אלה ;
- (ii) השווי ההוגן התוספתי שהוענק (כתוצאה מתיקונים  
אלה) ; וכן
- (iii) מידע לגבי אופן מדידת השווי ההוגן התוספתי שהוענק,  
באופן עקבי עם הדרישות המפורטות ב-(א) וב-(ב) לעיל,  
כאשר הדבר מתאים.
48. אם הישות מדדה במישרין את השווי ההוגן של סחורות או שירותים  
שהתקבלו במהלך התקופה, הישות תיתן גילוי לאופן קביעת אותו שווי  
הוגן, לדוגמה, אם השווי ההוגן נמדד לפי מחיר שוק של אותם סחורות  
או שירותים.
49. אם הישות הפריכה את ההנחה בסעיף 13, היא תיתן גילוי לעובדה זאת,  
ותיתן הסבר מדוע ההנחה הופרכה.
50. **ישות תיתן גילוי למידע המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים  
להבין את ההשפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או  
הפסד של הישות לתקופה ועל מצבה הכספי.**
51. כדי ליישם את העיקרון בסעיף 50, הישות תיתן גילוי לפחות לדברים  
הבאים :
- (א) סך הכול ההוצאה שהוכרה בתקופה הנובעת מעסקאות תשלום  
מבוסס מניות שבהן הסחורות או השירותים שהתקבלו לא היו  
כשירים להכרה כנכסים ולכן הוכרו באופן מיידי כהוצאה,  
לרבות גילוי נפרד של אותו חלק מההוצאה הכוללת הנובע  
מעסקאות המטופלות כעסקאות תשלום מבוסס מניות  
המסולקות במכשירים הוניים ;
- (ב) לגבי התחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות :
- (i) סך הכול הערך בספרים בסוף התקופה ; וכן
- (ii) סך הכול הערך הפנימי בסוף התקופה של התחייבויות  
שבגינן זכות הצד שכנגד למזומן או לנכסים אחרים

הבשילה עד סוף התקופה (לדוגמה, זכויות לעליית ערך מניות שהבשילו).

52. אם המידע שתקן זה דורש לגלותו אינו ממלא אחר העקרונות בסעיפים 44, 46 ו-50, הישות תיתן גילוי למידע נוסף כזה במידת הצורך כדי לעמוד בדרישות של סעיפים אלה. לדוגמה, אם ישות סיווגה עסקת תשלום מבוסס מניות כלשהי כמסולקת במכשירים הוניים בהתאם לסעיף 33, הישות תיתן גילוי לאומדן של הסכום שהיא צופה להעביר לרשות המס כדי לסלק את מחויבות המס של העובד כאשר יש צורך ליידע משתמשים אודות השפעות תזרימי המזומנים העתידיים הקשורות להסדר התשלום מבוסס המניות.

## הוראות מעבר

53. לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים, הישות תיישם תקן דיווח כספי בינלאומי זה לגבי הענקות של מניות, אופציות למניות או מכשירים הוניים אחרים שהוענקו לאחר 7 בנובמבר 2002 ואשר טרם הבשילו במועד התחילה של תקן דיווח כספי בינלאומי זה.

54. תקן דיווח כספי בינלאומי זה מעודד, אך אינו דורש, ליישם את הוראותיו לגבי הענקות אחרות של מכשירים הוניים, אם הישות נתנה גילוי פומבי לשווי ההוגן של מכשירים הוניים אלה, שנקבע במועד המדידה.

55. לגבי כל הענקות של מכשירים הוניים שתקן דיווח כספי בינלאומי זה אינו מיושם לגביהן, הישות תציג מחדש מידע השוואתי, וכאשר הדבר מתאים, תתאם את יתרת הפתיחה של העודפים לתקופה המוקדמת ביותר המוצגת.

56. לגבי כל ההענקות של מכשירים הוניים שתקן דיווח כספי בינלאומי זה לא יושם לגביהן (לדוגמה, מכשירים הוניים שהוענקו ביום 7 בנובמבר 2002 או לפניו), הישות, למרות זאת, תיתן גילוי למידע הנדרש על ידי סעיפים 44 ו-45.

57. אם, לאחר כניסתו לתוקף של תקן דיווח כספי בינלאומי זה, ישות מתקנת את התנאים של הענקה של מכשירים הוניים שתקן דיווח כספי בינלאומי זה לא יושם לגביה, הישות, למרות זאת, תיישם את סעיפים 26–29 כדי לטפל בתיקונים אלה.

58. לגבי התחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות הקיימות במועד התחילה של תקן דיווח כספי בינלאומי זה, הישות תיישם את תקן הדיווח הכספי הבינלאומי למפרע. לגבי התחייבויות אלה, הישות תציג מחדש מידע השוואתי, כולל תיאום של יתרת הפתיחה של העודפים לתקופה המוקדמת ביותר המוצגת, שלגביה הוצג מחדש מידע

השוואתי, אלא אם כן הישות אינה נדרשת להציג מחדש מידע השוואתי במידה שהמידע מתייחס לתקופה או למועד לפני 7 בנובמבר 2002.

59. תקן דיווח כספי בינלאומי זה מעודד, אך אינו דורש, ליישם את הוראותיו למפרע להתחייבויות אחרות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות, לדוגמה, להתחייבויות אשר סולקו במהלך תקופה שלגביה מידע השוואתי מוצג.

59א. ישות תיישם את התיקונים בסעיפים 30–31, 33–33 ח ו-44א–44ב כמפורט להלן. תקופות קודמות לא יוצגו מחדש.

(א) התיקונים בסעיפים 44א–44ב חלים רק על תיקונים (modifications) שהתרחשו במועד שבו ישות מיישמת לראשונה את התיקונים (amendments) או לאחריו.

(ב) התיקונים בסעיפים 30–31 ו-33–33 ח חלים על עסקאות תשלום מבוסס מניות שטרם הבשילו במועד שבו ישות מיישמת לראשונה את התיקונים ועל עסקאות תשלום מבוסס מניות שמועד ההענקה שלהן חל במועד שבו ישות מיישמת לראשונה את התיקונים או לאחריו. לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות שטרם הבשילו שהוענקו לפני המועד שבו ישות מיישמת לראשונה את התיקונים, ישות תמדוד מחדש את ההתחייבות באותו מועד ותכיר בהשפעת המדידה מחדש ביתרת הפתיחה של העודפים (או של רכיב אחר של הון, כפי שמתאים) של תקופת הדיווח שבה התיקונים מיושמים לראשונה.

(ג) התיקונים בסעיפים 33–33 ח והתיקון לסעיף 52 חלים על עסקאות תשלום מבוסס מניות שטרם הבשילו (או שהבשילו אך טרם מומשו), במועד שבו ישות מיישמת לראשונה את התיקונים ועל עסקאות תשלום מבוסס מניות שמועד ההענקה שלהן חל במועד שבו ישות מיישמת לראשונה את התיקונים או לאחריו. לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות (או רכיבים מהן) שטרם הבשילו (או שהבשילו אך טרם מומשו), אשר סווגו קודם לכן כעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן אך כעת מסווגות כמסולקות במכשירים הוניים בהתאם לתיקונים, ישות תסווג מחדש את הערך בספרים של ההתחייבות בגין התשלום מבוסס המניות להון במועד שבו היא מיישמת לראשונה את התיקונים.

59ב. על אף הדרישות בסעיף 59א, ישות רשאית ליישם את התיקונים בסעיף 63 למפרע, בכפוף להוראות המעבר בסעיפים 53–59 לתקן זה, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 8 *מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות* אם ורק אם הדבר אפשרי ללא "ראייה לאחור". אם ישות בוחרת ביישום למפרע, היא חייבת לבצע זאת עבור כל התיקונים שבוצעו על ידי סיווג ומדידה של עסקאות תשלום מבוסס מניות (תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 2).

## מועד תחילה

60. ישות תיישם תקן דיווח כספי בינלאומי זה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2005 או לאחריו. יישום מוקדם יותר של תקן הדיווח הכספי הבינלאומי מומלץ. אם ישות מיישמת תקן זה לתקופה המתחילה לפני 1 בינואר 2005, היא תיתן גילוי לעובדה זו.

61. תקן דיווח כספי בינלאומי 3 (כפי שעודכן בשנת 2008) ושיפורים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, שפורסמו באפריל 2009, תיקנו את סעיף 5. ישות תיישם תיקונים אלה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2009 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר. אם ישות מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 3 (מעודכן 2008) בתקופה מוקדמת יותר, התיקונים ייושמו לתקופה מוקדמת זו.

62. ישות תיישם את התיקונים הבאים למפרע בתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009 או לאחריו:

(א) הדרישות בסעיף 21א בנוגע לטיפול בתנאים שאינם תנאי הבשלה;

(ב) ההגדרות המעודכנות של "הבשלה" ושל "תנאי הבשלה" בנספח א;

(ג) התיקונים בסעיפים 28 ו-28א בנוגע לביטולים.

יישום מוקדם יותר מותר. אם ישות מיישמת תיקונים אלה בתקופה שמתחילה לפני 1 בינואר 2009, היא תיתן גילוי לעובדה זו.

63. ישות תיישם את התיקונים הבאים שבוצעו על ידי עסקאות תשלום מבוסס מניית המסולקות במזומן בקבוצה אשר פורסם ביוני 2009 למפרע, בכפוף להוראות המעבר בסעיפים 53–59, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 8 לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחריו:

(א) התיקון של סעיף 2, הביטול של סעיף 3 וההוספה של סעיפים 3א ו-43א–43ד וכן סעיפים 45, 47, 50, 54, 56–58, ו-60 בנספח ב בנוגע לטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישויות הקבוצה.

(ב) ההגדרות המעודכנות בנספח א של המונחים הבאים:

- עסקת תשלום מבוסס מניית המסולקת במזומן,
- עסקת תשלום מבוסס מניית המסולקת במכשירים הוניים,
- הסדר תשלום מבוסס מניית, וכן

• עסקת תשלום מבוסס מניות.

אם המידע הדרוש ליישום למפרע אינו ניתן להשגה, ישות תשקף בדוחותיה הכספיים הנפרדים או האינדיווידואליים את הסכומים שהוכרו קודם לכן בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה. יישום מוקדם יותר מותר. אם ישות מיישמת תיקונים אלה לתקופה המתחילה לפני 1 בינואר 2010, היא תיתן גילוי לעובדה זו.

63א. תקן דיווח כספי בינלאומי 10 *דוחות כספיים מאוחדים* ותקן דיווח כספי בינלאומי 11, שפורסמו במאי 2011, תיקנו את סעיף 5 ואת נספח א. ישות תיישם תיקונים אלה כאשר היא מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 10 ואת תקן דיווח כספי בינלאומי 11.

63ב. *שיפורים שנתיים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים מחזור 2012–2010* שפורסם בדצמבר 2013 תיקן את סעיפים 15 ו-19. בנספח א, ההגדרות של "תנאי הבשלה" ושל "תנאי שוק" תוקנו וההגדרות של "תנאי ביצוע" ו"תנאי שירות" נוספו. ישות תיישם מכאן ולהבא תיקון זה לעסקאות תשלום מבוסס מניות שמועד ההענקה שלהן חל ביום 1 ביולי 2014 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר. אם ישות מיישמת תיקון זה לתקופה מוקדמת יותר, היא תיתן גילוי לעובדה זו.

63ג. תקן דיווח כספי בינלאומי 9, כפי שפורסם ביולי 2014, תיקן את סעיף 6. ישות תיישם תיקון זה כאשר היא מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 9.

63ד. *סיווג ומדידה של עסקאות תשלום מבוסס מניות* (תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 2), שפורסם ביוני 2016, תיקן את סעיפים 19, 30–31, 33, 52 ו-63 והוסיף את סעיפים 33א–33ח, 59א–59ב, 63 ו-44א–44ב. ישות תיישם תיקונים אלה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר. אם ישות מיישמת את התיקונים לתקופה מוקדמת יותר, היא תיתן גילוי לעובדה זו.

63ה. *תיקונים להפניות למסגרת המושגית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים*, שפורסם בשנת 2018, תיקן את הערת השוליים להגדרה של מכשיר הוני בנספח א. ישות תיישם תיקון זה לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2020 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר אם באותו מועד הישות מיישמת גם את כל התיקונים האחרים שבוצעו על ידי תיקונים להפניות למסגרת המושגית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. ישות תיישם את התיקון לתקן לדיווח כספי בינלאומי 2 למפרע, בכפוף להוראות המעבר בסעיפים 53–59 לתקן זה, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 8 *מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות*. אולם, אם ישות קובעת כי יישום למפרע יהיה לא מעשי או יהיה כרוך בעלות או במאמץ מופרזים, היא תיישם את התיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 2 בהתייחס לסעיפים 23–28, 50–53 ו-154 לתקן חשבונאות בינלאומי 8.

## ביטול של פרשנויות

64. עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן בקבוצה אשר פורסם ביוני 2009 מחליף את פרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 8 תחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 2 ואת פרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 11 תקן דיווח כספי בינלאומי 2 – עסקאות בקבוצה ובמניות אוצר. התיקונים שבוצעו על ידי מסמך זה כללו את הדרישות הקודמות שפורטו בפרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 8 ובפרשנות דיווח כספי בינלאומית מספר 11 כדלהלן:

(א) שינוי סעיף 2 והוספת סעיף 13א בנוגע לטיפול החשבונאי בעסקאות שבהם הישות אינה יכולה לזהות באופן ספציפי חלק מהסחורות או השירותים שהתקבלו או את כולם. דרישות אלה נכנסו לתוקף בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 במאי 2006 או לאחריו.

(ב) הוספת סעיפים 46, 48, 49, ב51–53, 55, ב59 ו-ב61 בנספח ב בנוגע לטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישויות הקבוצה. דרישות אלה נכנסו לתוקף בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 במרץ 2007 או לאחריו.

דרישות אלה יושמו למפרע בהתאם לדרישות של תקן חשבונאות בינלאומי 8, בכפוף להוראות המעבר של תקן דיווח כספי בינלאומי 2.

## נספח א מונחים מוגדרים

נספח זה הוא חלק בלתי נפרד מתקן הדיווח הכספי הבינלאומי.

<p><b>עסקת תשלום מבוסס מניות</b> שבה הישות רוכשת סחורות או שירותים על ידי נטילת התחייבות להעביר מזומן או נכסים אחרים לספק של אותם סחורות או שירותים בסכומים המבוססים על המחיר (או על השווי) של <b>מכשירים הוניים</b> (כולל מניות או <b>אופציות למניות</b>) של הישות או של ישות אחרת בקבוצה.</p>	<p><b>עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן</b> <b>cash-settled share-based payment transaction</b></p>
<p>יחידים המספקים שירותים אישיים לישות ומתקיים לגביהם אחד מהבאים: (א) היחידים נחשבים כעובדי הישות למטרות משפטיות או לצורכי מס, (ב) היחידים עובדים בעבור הישות בהכוונתה באותו אופן כמו יחידים הנחשבים עובדים למטרות משפטיות או לצורכי מס, או (ג) השירותים הניתנים הם דומים לאלה הניתנים על ידי עובדים. לדוגמה, המונח לעיל כולל את כל סגל עובדי ההנהלה, כלומר אותם אנשים שלהם סמכות ואחריות לתכנון, להכוונה ולשליטה בפעילויות הישות, כולל דירקטורים שאינם נושא משרה ביצועית (non-executive).</p>	<p><b>עובדים ואחרים המספקים שירותים דומים</b> <b>employees and others providing similar services</b></p>
<p>חוזה המעיד על זכות שייר (residual interest) בנכסים של ישות לאחר ניכוי כל התחייבויותיה.<sup>5</sup></p>	<p><b>מכשיר הוני</b> <b>equity instrument</b></p>
<p>זכות (מותנית או לא מותנית) <b>למכשיר הוני</b> של הישות המוענקת על ידה לצד אחר, על-פי <b>הסדר תשלום מבוסס מניות</b>.</p>	<p><b>מכשיר הוני מוענק</b> <b>equity instrument granted</b></p>
<p><b>עסקת תשלום מבוסס מניות</b> שבה הישות</p> <p>(א) מקבלת סחורות או שירותים כתמורה <b>למכשירים הוניים</b> שלה עצמה (כולל מניות או <b>אופציות למניות</b>), או</p> <p>(ב) מקבלת סחורות או שירותים אך אין לה מחויבות לסלק את העסקה עם הספק.</p>	<p><b>עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים</b> <b>equity-settled share-based payment transaction</b></p>

<sup>5</sup> המסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה בשנת 2018 מגדירה התחייבות כמחויבות בהווה של הישות, להעביר משאב כלכלי כתוצאה מאירועים מהעבר.

הסכום שבו ניתן היה להחליף נכס, לסלק התחייבות או להחליף **מכשיר הוני מוענק**, בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת בעסקה שאינה מושפעת מיחסים מיוחדים בין הצדדים.

**שווי הוגן**  
**fair value**

המועד שבו הישות וצד אחר (כולל עובד) מסכימים להסדר **תשלום מבוסס מניות**, החל כאשר לישות ולצד שכנגד הבנה משותפת של תנאי ההסדר. במועד ההענקה הישות מעניקה לצד שכנגד זכות למזומן, נכסים אחרים, או **מכשירים הוניים** של הישות, ובלבד שיתקיימו **תנאי ההבשלה** המוגדרים, אם יש כאלה. אם הסכמה כזו כפופה להליך אישור (לדוגמה, על ידי בעלי המניות), אזי מועד ההענקה הוא המועד שבו הושג האישור.

**מועד ההענקה**  
**grant date**

ההפרש בין **השווי ההוגן** של המניות, אשר לצד שכנגד זכות (מותנית או לא מותנית) לחתום עליהן או הזכות לקבלן, לבין המחיר (אם קיים) שהצד שכנגד נדרש (או יידרש) לשלם עבור אותן מניות. לדוגמה, **אופציה למניה**, שמחיר המימוש שלה למניה בעלת **שווי הוגן** בסך 20 ש"ח<sup>6</sup>, הוא 15 ש"ח, ערכה הפנימי הוא 5 ש"ח.

**ערך פנימי**  
**intrinsic value**

**תנאי ביצוע** שבו תלויים מחיר המימוש, ההבשלה או יכולת המימוש של **מכשיר הוני**, אשר קשור למחיר השוק (או לשווי) של **המכשירים ההוניים** של הישות (או של המכשירים ההוניים של ישות אחרת באותה קבוצה), כגון:

**תנאי שוק**  
**market condition**

(א) השגת מחיר מניה מוגדר או סכום מוגדר של **ערך פנימי של אופציה למניה**; או

(ב) השגת יעד מוגדר, המבוסס על מחיר השוק (או על השווי) של **המכשירים ההוניים** של הישות (או של המכשירים ההוניים של ישות אחרת באותה קבוצה) ביחס לממד מחירי שוק של **מכשירים הוניים** של ישויות אחרות.

תנאי שוק דורש מהצד שכנגד להשלים תקופת שירות מוגדרת (כלומר **תנאי שירות**); דרישת השירות יכולה להיות מפורשת או משתמעת.

<sup>6</sup> בנספח זה, סכומים כספיים נקובים בשקלים חדשים (ש"ח).

**מועד המדידה**  
**measurement date**

המועד שבו, לצורכי תקן דיווח כספי בינלאומי זה, **השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים** נמדד. לגבי עסקאות עם **עובדים ואחרים המספקים שירותים דומים**, מועד המדידה הוא **מועד ההענקה**. לגבי עסקאות עם צדדים אחרים מלבד עובדים (ומלבד אחרים המספקים שירותים דומים), מועד המדידה הוא המועד שבו הישות מקבלת את הסחורות או שהצד שכנגד מספק את השירותים.

**תנאי הבשלה** אשר דורש :

**תנאי ביצוע**  
**performance condition**

(א) מהצד שכנגד להשלים תקופה מוגדרת של שירות (כלומר **תנאי שירות**); דרישת השירות יכולה להיות מפורשת או משתמעת. וכן

(ב) עמידה ביעד ביצוע מוגדר (ביעדי ביצוע מוגדרים) כאשר הצד שכנגד מספק את השירות הנדרש ב-(א).

התקופה של השגת יעד הביצוע (יעדי הביצוע) :

(א) לא תמשך מעבר לסוף תקופת השירות; וכן

(ב) עשויה להתחיל לפני תקופת השירות בתנאי שמועד התחילה של יעד הביצוע אינו קודם לתחילת תקופת השירות באופן משמעותי.

יעד ביצוע מוגדר ביחס :

(א) לפעילויות העצמיות של הישות או לפעילויות של ישות אחרת באותה קבוצה (כלומר, תנאי שאינו תנאי שוק); או

(ב) למחיר (או לשווי) של **המכשירים ההוניים** של הישות או המכשירים ההוניים של ישות אחרת באותה קבוצה (כולל מניות ואופציות למניות) (כלומר **תנאי שוק**).

יעד ביצוע עשוי להתייחס לביצוע של הישות בכללותה, או לחלק כלשהו של הישות (או לחלק של הקבוצה), כגון מחלקה או עובד אינדיווידואלי.

<p>מאפיין המזכה בהענקה אוטומטית של <b>אופציות למניות</b> נוספות, כל אימת שהמחזיק באופציה מממש אופציות שהוענקו לו בעבר תוך שימוש במניות הישות שבידיו, במקום במזומן, לתשלום מחיר המימוש.</p>	<p><b>מאפיין הענקה מחדש</b> <b>reload feature</b></p>
<p><b>אופציה למניה</b> חדשה המוענקת כאשר נעשה שימוש במניה לתשלום מחיר המימוש של <b>אופציה למניה</b> קודמת.</p>	<p><b>אופציה שמוענקת מחדש</b> <b>reload option</b></p>
<p><b>תנאי הבשלה</b> אשר דורש מהצד שכנגד להשלים תקופת שירות מוגדרת שבמהלכה מסופקים שירותים לישות. אם הצד שכנגד, ללא קשר לסיבה, מפסיק לספק שירות במהלך <b>תקופת ההבשלה</b>, הוא כשל במילוי התנאי. תנאי שירות אינו דורש עמידה ביעד ביצוע.</p>	<p><b>תנאי שירות</b> <b>service condition</b></p>
<p>הסכם בין הישות (או ישות אחרת בקבוצה<sup>7</sup> או כל בעל מניות של ישות כלשהי בקבוצה) לבין צד אחר (כולל עובד) המזכה את הצד האחר בקבלת</p>	<p><b>הסדר תשלום מבוסס מניות</b> <b>share-based payment arrangement</b></p>
<p>(א) מזומן או נכסים אחרים של הישות בסכומים, המבוססים על המחיר (או על השווי) של <b>מכשירים הוניים</b> (כולל מניות או <b>אופציות למניות</b>) של הישות או של ישות אחרת בקבוצה, או</p>	
<p>(ב) <b>מכשירים הוניים</b> (כולל מניות או <b>אופציות למניות</b>) של הישות או של ישות אחרת בקבוצה,</p>	
<p>ובלבד שתנאי <b>ההבשלה</b> המוגדרים, אם יש כאלה, מתקיימים.</p>	

<sup>7</sup> "קבוצה" מוגדרת בנספח א לתקן דיווח כספי בינלאומי 10 *דוחות כספיים מאוחדים* כ"חברה אם וחברות הבנות שלה" מנקודת המבט של החברה האם הסופית המדווחת.

עסקה שלפיה הישות	<b>עסקת תשלום מבוסס מניות</b>
(א) מקבלת סחורות או שירותים מהספק של אותם סחורות או שירותים (כולל עובד) <b>בהסדר תשלום מבוסס מניות</b> , או	<b>share-based payment transaction</b>
(ב) נוטלת על עצמה מחויבות לסלק עסקה עם ספק <b>בהסדר תשלום מבוסס מניות</b> כאשר ישות אחרת בקבוצה מקבלת סחורות או שירותים אלה.	
חוזה המקנה למחזיק בו את הזכות, אך לא את המחויבות, לחתום על מניות הישות במחיר קבוע או במחיר הניתן לקביעה לתקופת זמן מוגדרת.	<b>אופציה למניה</b> <b>share option</b>
להפוך להיות זכאי. בהתאם להסדר תשלום מבוסס מניות, הזכות של הצד שכנגד לקבל מזומן, נכסים אחרים או מכשירים הוניים של הישות מבשילה כשהזכאות של הצד שכנגד אינה מותנית עוד בקיום <b>תנאי הבשלה</b> כלשהם.	<b>להבשיל</b> <b>vest</b>
תנאי אשר יקבע אם הישות מקבלת את השירותים אשר מזכים את הצד שכנגד לקבל מזומן, נכסים אחרים או מכשירים הוניים של הישות, על-פי הסדר <b>תשלום מבוסס מניות</b> . תנאי הבשלה הוא <b>תנאי שירות</b> או <b>תנאי ביצוע</b> .	<b>תנאי הבשלה</b> <b>vesting condition</b>
התקופה שבה נדרש לקיים את כל <b>תנאי הבשלה</b> המוגדרים של <b>הסדר תשלום מבוסס מניות</b> .	<b>תקופת הבשלה</b> <b>vesting period</b>

## נספח ב הנחיות יישום

נספח זה הוא חלק בלתי נפרד מתקן הדיווח הכספי הבינלאומי.

### אמידת השווי ההוגן של מכשירים הוניים מוענקים

1.1. סעיפים 2–41 לנספח זה דנים במדידת השווי ההוגן של מניות ואופציות למניות מוענקות, תוך התמקדות בתנאים הספציפיים, שהם מאפיינים מקובלים בהענקת מניות או אופציות למניות לעובדים. לפיכך, דיון זה אינו ממצה. יתר על כן, מאחר שסוגיות הערכה, הנדונות להלן, מתמקדות במניות ובאופציות למניות שהוענקו לעובדים, ההנחה היא שהשווי ההוגן של המניות או האופציות למניות נמדד במועד ההענקה. אולם, סוגיות הערכה רבות, הנדונות להלן, (לדוגמה, קביעת התנדוּתיות החזויה) חלות גם בהקשר של אמידת השווי ההוגן של מניות או אופציות למניות שהוענקו לצדדים שאינם עובדים, במועד שבו הישות מקבלת סחורות או שהצד שכנגד מספק שירותים.

### מניות

2.1. לגבי מניות שהוענקו לעובדים, השווי ההוגן של המניות יימדד לפי מחיר השוק של מניות הישות (או לפי מחיר שוק שנאמד, אם מניות הישות אינן נסחרות בציבור), כשהוא מותאם כדי להביא בחשבון את התנאים שלפיהם המניות הוענקו (פרט לתנאי הבשלה, שאין להביאם בחשבון במדידת השווי ההוגן בהתאם לסעיפים 19–21).

3.1. לדוגמה, אם העובד אינו זכאי לקבל דיבידנדים במהלך תקופת ההבשלה, גורם זה יובא בחשבון בעת אמידת השווי ההוגן של המניות המוענקות. בדומה לכך, אם המניות כפופות להגבלות בהעברתן לאחר מועד ההבשלה, גורם זה יובא בחשבון, אולם רק במידה שההגבלות שלאחר ההבשלה משפיעות על המחיר שמשותף מרצון בשוק, הפועל בצורה מושכלת, היה משלם בעד אותה מניה. לדוגמה, אם המניות נסחרות באופן פעיל בשוק פעיל ונזיל, להגבלות על העברה לאחר מועד ההבשלה עשויה להיות השפעה מועטה, אם בכלל, על המחיר שמשותף מרצון בשוק, הפועל בצורה מושכלת היה משלם בעד אותן מניות. לצורך אמידת השווי ההוגן במועד ההענקה של המניות המוענקות, הגבלות על העברה או הגבלות אחרות, הקיימות במהלך תקופת ההבשלה לא יובאו בחשבון, מאחר שאותן הגבלות נובעות מקיומם של תנאי הבשלה, אשר מטופלים בהתאם לסעיפים 19–21.

### אופציות למניות

4.1. לגבי אופציות למניות המוענקות לעובדים, במקרים רבים מחירי שוק אינם ניתנים להשגה, מאחר שהאופציות המוענקות כפופות לתנאים

שאינם מיושמים על אופציות סחירות. אם אופציות סחירות בתנאים דומים אינן קיימות, השווי ההוגן של האופציות המוענקות ייאמד על ידי יישום מודל להמחרת אופציות.

5ב. הישות תשקול גורמים, שמשותפים מרצון בשוק, הפועלים בצורה מושכלת, היו שוקלים בבחירת המודל שיישם להמחרת אופציות. לדוגמה, למרבית האופציות לעובדים משך חיים ארוך, הן בדרך כלל ניתנות למימוש במהלך התקופה שבין מועד ההבשלה לבין סוף חיי האופציות, ומימושן לעיתים קרובות מתרחש מוקדם. גורמים אלה ישקלו בעת אמידת השווי ההוגן של האופציות במועד הענקתן. לגבי ישויות רבות, דבר זה עשוי למנוע את השימוש בנוסחת בלק-שולס-מרטון (Black-Scholes-Merton formula), אשר אינה מביאה בחשבון אפשרות למימוש לפני סוף חיי האופציה ועלולה שלא לשקף במידה מספקת את ההשפעות של מימוש מוקדם חזוי. כמו כן, נוסחה זו אינה מביאה בחשבון את האפשרות שתנודתיות חזויה ונתונים אחרים של המודל עשויים להשתנות במהלך אורך חיי האופציה. אולם, לגבי אופציות למניות שמשך חייהן החזויים הוא קצר יחסית, או שיש לממשן תוך פרק זמן קצר לאחר מועד ההבשלה, ייתכן שהגורמים שצוינו לעיל, אינם מיושמים. במקרים אלה, נוסחת בלק-שולס-מרטון עשויה להביא לערך שיהיה זהה באופן מהותי לערך שיתקבל ממודל גמיש יותר להמחרת אופציות.

6ב. כל המודלים להמחרת אופציות מביאים בחשבון, לכל הפחות, את הגורמים הבאים:

- (א) מחיר המימוש של האופציה;
- (ב) אורך חיי האופציה;
- (ג) המחיר השוטף של מניות הבסיס;
- (ד) תנודתיות חזויה של מחיר המניה;
- (ה) הדיבידנדים החזויים בגין המניות (אם מתאים); וכן
- (ו) שיעור הריבית חסרת סיכון לתקופה כאורך חיי האופציה.

7ב. גורמים אחרים שמשותפים מרצון בשוק, הפועלים בצורה מושכלת, ישקלו בקביעת המחיר יובאו גם הם בחשבון (פרט לתנאי הבשלה ומאפייני הענקה מחדש שאינם מובאים בחשבון במדידת השווי ההוגן בהתאם לסעיפים 19–22).

8ב. לדוגמה, באופן רגיל, לא ניתן לממש, במהלך תקופות מוגדרות, אופציה למניה המוענקת לעובד (לדוגמה, במהלך תקופת ההבשלה או במהלך תקופות שנקבעו על ידי גוף פיקוח על ניירות ערך). גורם זה יובא בחשבון אם המודל שיושם להמחרת האופציה מניח שהאופציה ניתנת למימוש

בכל זמן שהוא במהלך אורך חייה. ואולם, אם הישות משתמשת במודל להמחרת אופציות המעריך אופציות שניתן לממשן רק בסוף חיי האופציות, לא נדרש תיאום בשל אי-יכולת לממשן במהלך תקופת ההבשלה (או תקופות אחרות במהלך אורך חייהן), מאחר שהמודל האמור מניח שהאופציות אינן ניתנות למימוש במהלך אותן תקופות.

9ב. בדומה לכך, מרכיב נוסף המקובל באופציות למניות לעובדים הוא האפשרות למימוש מוקדם של האופציה, לדוגמה, מאחר שהאופציה אינה ניתנת להעברה באופן חופשי, או מאחר שהעובד חייב לממש את כל האופציות שהבשילו עם הפסקת העסקתו. השפעות המימוש המוקדם החזוי יובאו בחשבון, כמתואר בסעיפים 16ב–21ב.

10ב. הגורמים, שמשתתף מרצון בשוק, הפועל בצורה מושכלת, לא ישקול בקביעת המחיר של אופציה למניה (או של מכשיר הוני אחר), לא יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של אופציות למניות המוענקות (או של מכשירים הוניים אחרים המוענקים). לדוגמה, לגבי אופציות למניות המוענקות לעובדים, גורמים המשפיעים על ערך האופציה רק מנקודת ראותו של עובד אינדווידואלי אינם רלוונטיים לאמידת המחיר שהיה נקבע על ידי משתתף מרצון בשוק, הפועל בצורה מושכלת.

### נתונים של מודלים להמחרת אופציות

11ב. באמידת התנודתיות החזויה של מניות הבסיס והדיבידנדים החזויים בגין מניות אלה, המטרה היא להגיע בקירוב לציפיות שישתקפו במחיר שוק שוטף או במחיר האופציה, שעשוי להיקבע במשא ומתן. בדומה לכך, באמידת ההשפעות של מימוש מוקדם של אופציות למניות לעובדים, המטרה היא להגיע בקירוב לציפיות שצד חיצוני, שלו גישה למידע מפורט לגבי התנהגות המימוש של עובדים, יפתח בהתבסס על מידע הניתן להשגה במועד ההענקה.

12ב. לעיתים קרובות, יהיה טווח של ציפיות סבירות אודות תנודתיות עתידית, דיבידנדים והתנהגות מימוש. אם כך הדבר, יחושב ערך חזוי (תוחלת), על ידי מתן משקל לכל סכום בטווח לפי ההסתברות המיוחסת להתרחשותו.

13ב. ציפיות אודות העתיד, בדרך כלל, מבוססות על ניסיון, תוך התאמות אם חזוי באופן סביר שהעתיד יהיה שונה מהעבר. בנסיבות מסוימות, גורמים מזוהים עשויים להצביע על כך שניסיון העבר שלא הותאם הוא גורם חזוי דל יחסית של העתיד. לדוגמה, אם ישות שלה שני קווי עסקים שונים בבירור מממשת קו עסקים, שהיה מסוכן פחות באופן משמעותי מהאחר, ייתכן שהתנודתיות בעבר לא תהווה את המידע הטוב ביותר לביסוס ציפיות סבירות לעתיד.

14ב. בנסיבות אחרות, מידע מהעבר עשוי שלא להיות ניתן להשגה. לדוגמה, לישות שנרשמה למסחר זה עתה, יהיו מעט, אם בכלל, נתונים מהעבר

לגבי התנודתיות של מחיר המניה שלה. דיון נוסף בישויות שאינן רשומות למסחר וישויות שזה עתה נרשמו להלן.

15ב. לסיכום, ישות אינה יכולה לבסס אומדנים של תנודתיות, התנהגות מימוש ודיבידנדים על מידע מהעבר מבלי לשקול את המידה שבה ניסיון העבר צפוי לחזות באופן סביר את ניסיון העתיד.

### מימוש מוקדם חזוי

16ב. לעיתים קרובות, עובדים מממשים מוקדם אופציות למניות, מסיבות שונות. לדוגמה, באופן רגיל, אופציות למניות לעובדים אינן ניתנות להעברה. דבר זה גורם לעובדים, לעיתים קרובות, לממש את האופציות למניות שלהם מוקדם, מאחר שזו הדרך היחידה עבורם למצות את המענק שניתן להם ולהפכו למזומנים. כמו כן, עובדים נדרשים, בדרך כלל, בעת הפסקת העסקתם לממש אופציות כלשהן שהבשילו תוך פרק זמן קצר, שכן אחרת האופציות למניות יחולטו. גם גורם זה מביא למימוש מוקדם של אופציות למניות על ידי עובדים. גורמים אחרים, המביאים למימוש מוקדם, כוללים שנאת סיכון והימנעות מפיזור למספר רב של נכסי השקעה.

17ב. השפעות של מימוש מוקדם חזוי יובאו בחשבון בדרכים שונות בהתאם למודל להמחרת אופציות שיושם. לדוגמה, ניתן להביא בחשבון מימוש מוקדם חזוי על ידי שימוש באומדן אורך החיים החזוי של האופציה (אשר, לגבי אופציה למניה של עובד, הוא פרק הזמן ממועד ההענקה עד למועד שבו האופציה חזויה להיות ממומשת) כנתון למודל להמחרת אופציות (לדוגמה, נוסחת בלק-שולס-מרטון). לחלופין, ניתן לכלול את המימוש המוקדם החזוי כנתון למודל הבינומי להמחרת אופציות או למודל דומה, אשר משתמש באורך החיים החזויים כנתון.

18ב. גורמים שיש לשקול באמידת מימוש מוקדם כוללים:

(א) אורך תקופת ההבשלה, מאחר שבאופן רגיל לא ניתן לממש את האופציה למניה עד לסוף תקופת ההבשלה. מכאן, שקביעת ההשלכות של ההערכה לגבי המימוש המוקדם החזוי מתבססת על ההנחה שהאופציות אכן יבשילו. השלכות תנאי ההבשלה נדונות בסעיפים 19–21.

(ב) אורך הזמן הממוצע שבו אופציות דומות נשארו קיימות במחזור בעבר.

(ג) מחיר מניות הבסיס. הניסיון עשוי להצביע על כך שהעובדים נוטים לממש אופציות כאשר מחיר המניה מגיע לרמה מוגדרת מעל מחיר המימוש.

(ד) דרג העובדים במסגרת הארגון. לדוגמה, הניסיון עשוי להצביע על כך שעובדים בדרג גבוה יותר נוטים לממש אופציות מאוחר יותר מאשר עובדים בדרג נמוך יותר (דיון נוסף בסעיף 21ב).

(ה) תנודתיות חזויה של מניות הבסיס. בממוצע, ייתכן שתהיה נטייה מצד העובדים לממש אופציות בגין מניות שלהן תנודתיות גבוהה מוקדם יותר מאשר אופציות בגין מניות שלהן תנודתיות נמוכה.

19ב. כאמור בסעיף 17, ההשפעות של מימוש מוקדם עשויות להיות מובאות בחשבון על ידי שימוש באומדן אורך החיים החזוי של האופציה כנתון למודל להמחרת אופציות. באמידת אורך החיים החזוי של אופציות למניות שהוענקו לקבוצת עובדים, הישות יכולה לבסס אותו אומדן על ממוצע משוקלל, שנערך באופן נאות, של אורך החיים החזוי, בגין קבוצת העובדים במלואה או על ממוצע משוקלל של אורך החיים, שנערך באופן נאות, בגין קבוצות משנה של עובדים בתוך הקבוצה, בהתבסס על נתונים מפורטים יותר בנוגע להתנהגות המימוש של העובדים (דיון נוסף להלן).

20ב. סביר שהפרדת הענקה של אופציה לקבוצות עובדים, שהתנהגות מימוש שלהן הומוגנית יחסית תהיה חשובה. ערך אופציה אינו פונקציה ליניארית של תקופת האופציה; ערך האופציה גדל בשיעור פוחת ככל שהתקופה מתארכת. לדוגמה, אם כל ההנחות האחרות זהות, אף על פי שאופציה לשנתיים שווה יותר מאשר אופציה לשנה אחת, היא אינה שווה כפליים. משמעות הדבר היא שחישוב אומדן ערך אופציה על בסיס ממוצע משוקלל יחיד של אורך החיים, הכולל תקופות חיים אינדיווידואליות שהן שונות משמעותית, יביא לידי הערכה ביתר של השווי ההוגן הכולל של האופציות למניות המוענקות. הפרדת אופציות שהוענקו למספר קבוצות, כאשר לכל אחת מהן יש תחום חיים, שהוא צר באופן יחסי, הכולל בממוצע המשוקלל של אורך חייו, תביא להקטנה של אותה הערכה ביתר.

21ב. שיקולים דומים יחולו כאשר משתמשים במודל הבינומי או מודל דומה. לדוגמה, הניסיון של ישות המעניקה אופציות באופן נרחב לכל דרגי העובדים עשוי להצביע על כך שמנהלים בדרג הגבוה ביותר נוטים להחזיק את האופציות שלהם תקופה ארוכה יותר מהתקופה שעובדי הנהלה בדרגי ביניים מחזיקים באופציות שלהם וכי עובדים בדרג נמוך יותר נוטים לממש את האופציות שלהם מוקדם יותר מאשר כל קבוצה אחרת. נוסף על כך, עובדים שמעודדים אותם או שהם נדרשים להחזיק סכום מינימלי מהמכשירים ההוניים של המעביד שלהם, כולל אופציות, עשויים בממוצע לממש אופציות מאוחר יותר מאשר עובדים, שאינם כלולים בקטגוריה זו. במקרים אלה, הפרדת אופציות לפי קבוצות של מקבליהן שהתנהגות המימוש שלהן הומוגנית באופן יחסי תביא לאומדן מדויק יותר של השווי ההוגן הכולל של האופציות למניות המוענקות.

## תנודתיות חזויה

- 22ב. תנודתיות חזויה היא מידה של הסכום שבו חזויות לחול תנודות במחיר במהלך תקופה. המידה של התנודתיות המשמשת במודלים להמחרת אופציות היא סטיית התקן השנתית של שיעורי התשואה של המניה בחישוב רציף על פני תקופת זמן. תנודתיות מבוטאת, באופן רגיל, במונחים שנתיים שהם בני השוואה מבלי להתחשב בתקופת הזמן ששימשה בחישוב, לדוגמה, תצפיות יומיות, שבועיות או חודשיות.
- 23ב. שיעור התשואה (אשר עשוי להיות חיובי או שלילי) של מניה לתקופה מודד את סכום ההטבה של בעל מניות מדיבידנדים ועליית ערך (או ירידת ערך) של מחיר המניה.
- 24ב. התנודתיות השנתית החזויה של מניה היא הטווח שבו חזוי להימצא שיעור התשואה השנתי (בחישוב רציף) בשני שליש מהזמן בקירוב. לדוגמה, אם למניה שלה תוחלת שיעור תשואה שנתי חזוי (בחישוב רציף) של 12 אחוז יש תנודתיות של 30 אחוז, ההסתברות ששיעור התשואה של המניה לשנה אחת יהיה בין 18- אחוז (12% - 30%) לבין 42 אחוז (12% + 30%) היא כשני שליש בקירוב. אם מחיר המניה הוא 100 ש"ח בתחילת השנה ולא שולמו דיבידנדים, מחיר המניה בסוף השנה חזוי להיות בין 83.53 ש"ח ( $100 \times e^{-0.18}$  ש"ח) לבין 152.20 ש"ח ( $100 \times e^{0.42}$  ש"ח) בשני שליש מהזמן בקירוב.
- 25ב. גורמים שיש לשקול באמידת תנודתיות חזויה כוללים:
- (א) תנודתיות גלומה מתוך אופציות סחירות למניות הישות, או מכשירים סחירים אחרים של הישות, הכוללים מאפייני אופציה (כגון חוב הניתן להמרה), אם יש.
  - (ב) תנודתיות העבר של מחיר המניה על פני התקופה המאוחרת ביותר שהיא, בדרך כלל, תואמת את התקופה החזויה של האופציה (תוך הבאה בחשבון של יתרת אורך החיים החוזיים של האופציה וההשפעות של מימוש מוקדם חזוי).
  - (ג) משך הזמן שבו מניות הישות נסחרו בציבור. ייתכן שלישות שזה עתה נרשמה למסחר הייתה תנודתיות גבוהה בעבר, בהשוואה לישויות דומות שנסחרות בציבור במהלך תקופה ארוכה יותר. הנחיות נוספות לגבי ישויות שזה עתה נרשמו למסחר מובאות להלן.
  - (ד) הנטייה של תנודתיות לחזור לממוצע שלה, כלומר לרמה הממוצעת ארוכת הטווח שלה, וכן גורמים אחרים המצביעים על כך שהתנודתיות העתידית החזויה עשויה להיות שונה מתנודתיות העבר. לדוגמה, אם במחיר המניה של ישות הייתה תנודתיות חריגה במהלך תקופה מסוימת מזוהה כתוצאה מניסיון השתלטות שכשל או שינוי מבני רבתי שלא יצא אל

הפועל, יש להתעלם מאותה תקופה בחישוב תנודתיות שנתית ממוצעת.

(ה) מרווחי זמן רגילים ונאותים לצורך תצפיות מחיר. תצפיות המחיר צריכות להיות עקביות מתקופה לתקופה. לדוגמה, ישות עשוי להשתמש במחיר הסגירה לכל שבוע או במחיר הגבוה ביותר לשבוע, אולם היא מנועה מלהשתמש במחיר הסגירה בשבועות אחדים ובמחיר הגבוה ביותר בשבועות אחרים. כמו כן, תצפיות המחיר צריכות להיות מבוטאות באותו מטבע שבו נקוב מחיר המימוש.

### ישויות שנרשמו זה עתה למסחר

26ב. כאמור בסעיף 25, ישות תשקול את תנודתיות העבר של מחיר המניה על פני התקופה המאוחרת ביותר, שהיא, בדרך כלל, תואמת את התקופה החזויה של האופציה. אם לישות שזה עתה נרשמה למסחר אין מידע מספיק אודות תנודתיות העבר, יש למרות זאת לחשב את התנודתיות מהעבר לתקופה הארוכה ביותר שלגביה ניתנת להשגה הפעילות המסחרית שלה. הישות תוכל גם לשקול את תנודתיות העבר של ישויות דומות תוך מעקב אחר תקופה בת השוואה בחייהן של ישויות אלה. לדוגמה, ישות שנרשמה למסחר לפני שנה אחת בלבד ומעניקה אופציות, שלהן אורך חיים ממוצע חזוי של חמש שנים, עשויה לשקול את הדפוס והרמה של תנודתיות העבר של ישויות באותה תעשייה לשש השנים הראשונות שבהן המניות של אותן ישויות נסחרו בציבור.

### ישויות שאינן רשומות למסחר

27ב. לישות שאינה רשומה למסחר אין אפשרות להביא בחשבון מידע מהעבר באמידת התנודתיות החזויה. במקום זאת, גורמים אחדים שיש לשקול מפורטים להלן.

28ב. במקרים אחדים, ייתכן שישות שאינה רשומה למסחר, אשר מנפיקה אופציות או מניות באופן סדיר לעובדיה (או לצדדים אחרים), הקימה שוק פנימי למניותיה. ניתן לשקול את התנודתיות של אותם מחירי מניות באמידת התנודתיות החזויה.

29ב. לחלופין, הישות יכולה, לצורך אמידת התנודתיות החזויה, לשקול את תנודתיות העבר או את התנודתיות הגלומה של ישויות דומות הרשומות למסחר, שלגביהן המידע אודות מחירי מניות או אופציות הוא ניתן להשגה. דבר זה מתאים אם הישות ביססה את ערכן של מניותיה על מחירי המניות של ישויות דומות הרשומות למסחר.

30ב. אם הישות לא ביססה את אומדן ערך מניותיה על מחירי המניות של ישויות דומות הרשומות למסחר, ובמקום זאת השתמשה

במתודולוגיית הערכה אחרת כדי להעריך את מנייתיה, הישות תוכל לגזור את אומדן התנדדות החזויה באופן עקבי עם אותה מתודולוגיית הערכה. לדוגמה, הישות עשויה להעריך את מנייתיה על בסיס הנכסים נטו או הרווחים. במקרה זה, הישות יכולה לשקול את התנדדות החזויה של אותם ערכי נכסים נטו או רווחים.

### דיבידנדים חזויים

31ב. הבאה בחשבון של דיבידנדים חזויים במדידת השווי ההוגן של מניות או אופציות המוענקות תלויה בשאלה אם הצד שכנגד זכאי לדיבידנדים או לשווה-ערך של דיבידנדים.

32ב. לדוגמה, אם מוענקות לעובדים אופציות והם זכאים לדיבידנדים בגין מניות הבסיס או לשווה-ערך של דיבידנדים (אשר עשויים להשתלם במזומן או לשמש להקטנת מחיר המימוש) בין מועד ההענקה לבין מועד המימוש, יש להעריך את האופציות שהוענקו כאילו לא ישולמו כל דיבידנדים בגין מניות הבסיס, כלומר הנתון של דיבידנדים חזויים יהיה אפס.

33ב. בדומה לכך, כאשר נערך אומדן של השווי ההוגן של המניות שהוענקו לעובדים במועד ההענקה, לא יידרש כל תיאום בגין דיבידנדים חזויים אם העובד זכאי לקבל דיבידנדים ששולמו במהלך תקופת ההבשלה.

34ב. ולהפך, אם העובדים אינם זכאים לדיבידנדים או לשווה-ערך של דיבידנדים במהלך תקופת ההבשלה (או לפני המימוש, במקרה של אופציה), ההערכה של הזכויות למניות או לאופציות במועד ההענקה צריכה להביא בחשבון את הדיבידנדים החזויים. הווה אומר, כאשר נאמד השווי ההוגן של אופציה שהוענקה, יש להביא בחשבון דיבידנדים חזויים ביישום המודל להמחרת אופציות. כאשר נאמד השווי ההוגן של הענקת מניה, יש להקטין אותה הערכה בערך הנוכחי של הדיבידנדים שחזוי שישולמו במהלך תקופת ההבשלה.

35ב. מודלים להמחרת אופציות בדרך כלל מחייבים שתובא בחשבון תשואת דיבידנד חזויה. אולם, המודלים עשויים להיות מותאמים כדי להביא בחשבון סכום של דיבידנד חזוי במקום תשואה. ישות רשאית להשתמש בתשואה החזויה שלה או בתשלומים החזויים שלה. אם הישות משתמשת בתשלומים החזויים, הישות צריכה לשקול את הדפוס שלה מהעבר המתייחס לגידול בדיבידנדים. לדוגמה, אם מדיניות הישות הייתה, בדרך כלל, להגדיל את הדיבידנדים בשיעור של 3% לשנה, אין מקום להניח, בקביעת אומדן ערך האופציה, שיחולק סכום דיבידנד קבוע במהלך אורך חיי האופציה, אלא אם כן קיימות ראיות התומכות באותה הנחה.

36ב. בדרך כלל, יש לבסס את ההנחה בנוגע לדיבידנדים חזויים על מידע שהוא זמין לציבור. ישות שאינה מחלקת דיבידנדים ואין לה תוכניות לעשות זאת צריכה להניח שתשואת הדיבידנד החזויה תהיה אפס.

אולם, ייתכן שישות בצמיחה, שאין לה היסטוריה של תשלום דיבידנדים, תצפה שהיא תתחיל לשלם דיבידנדים במהלך החיים החזויים של האופציות למניות לעובדיה. ישויות כאלה יכולות להשתמש בממוצע של תשואת הדיבידנד בעבר (אפס) ובממוצע של תשואת הדיבידנד של קבוצה עמיתה בת השוואה באופן נאות.

### שיעור ריבית חסרת סיכון

באופן רגיל, שיעור הריבית חסרת סיכון הוא התשואה הגלומה הניתנת להשגה באופן שוטף של הנפקות ממשלתיות, הנושאות ריבית נקובה בשיעור אפס, של המדינה שבמטבע שלה מבוטא מחיר המימוש, כאשר יתרת התקופה שלהן שווה לתקופה החזויה של האופציה המוערכת (בהתבסס על יתרת אורך החיים החזויים של האופציה, תוך שמובאות בחשבון ההשפעות של מימוש מוקדם חזוי). ייתכן שיהיה צורך להשתמש בתחליף מתאים, אם לא קיימות הנפקות ממשלתיות כאלה או שהנסיבות מצביעות על כך שהתשואה הגלומה של הנפקות ממשלתיות, הנושאות ריבית נקובה בשיעור אפס, אינה מייצגת שיעור ריבית חסרת סיכון (לדוגמה, בכלכלות שבהן שיעור אינפלציה גבוה). כמו כן, יש להשתמש בתחליף מתאים אם משתתפים בשוק יקבעו באופן רגיל את שיעור הריבית חסרת סיכון על ידי שימוש בתחליף, במקום התשואה הגלומה של הנפקות ממשלתיות, הנושאות ריבית נקובה בשיעור אפס, באמידת השווי ההוגן של אופציה שאורך חייה שווה לתקופה החזויה של האופציה המוערכת.

### ההשפעות של מבנה ההון

באופן רגיל, צדדים שלישיים, ולא הישות, כותבים אופציות למניות סחירות. בעת מימוש אופציות למניות אלה, מעביר הכותב מניות למחזיק באופציה. מניות אלה נרכשות מבעלי מניות קיימים. לפיכך, למימוש של אופציות למניות סחירות אין כל השפעה מדללת.

בניגוד לכך, אם האופציות למניות נכתבות על ידי הישות, מניות חדשות מונפקות כאשר אותן אופציות למניות ממומשות (או שהן מונפקות בפועל או שהן מונפקות במהות, אם נעשה שימוש במניות שקודם לכך נרכשו חזרה והוחזקו כמניות באוצר. בהנחה שהמניות יונפקו במחיר המימוש במקום במחיר שוטף במועד המימוש, הדילול בפועל או הדילול הפוטנציאלי עשוי להקטין את מחיר המניה, כך שמחזיק האופציה לא יפיק אותו גודל של רווח במימוש, שהיה מופק במימוש אופציה סחירה דומה, שאינה מדללת את מחיר המניה.

השפעה משמעותית של האמור על ערכן של האופציות למניות המוענקות תלויה בגורמים שונים, כגון מספר המניות החדשות שיונפקו בעת המימוש של האופציות בהשוואה למספר המניות שכבר הונפקו. כמו כן, אם השוק כבר צופה שהענקת האופציה תתרחש, ייתכן שהשוק

כבר הביא בחשבון את הדילול הפוטנציאלי במחיר המניה במועד ההענקה.

41ב. אולם, על הישות לשקול אם להשפעה מדללת אפשרית של מימוש בעתיד של האופציות למניות שהוענקו עשויה להיות השפעה על השווי ההוגן שנאמד במועד ההענקה. ניתן להתאים את המודלים להמחרת אופציות כדי שיביאו בחשבון השפעה מדללת פוטנציאלית זו.

## **תיקונים להסדרי תשלום מבוסס מניות, המסולקים במכשירים הוניים**

42ב. סעיף 27 מחייב, ללא קשר לתיקונים כלשהם לתנאים שלפיהם מוענקים המכשירים ההוניים או לביטול או לסילוק של אותה הענקה של מכשירים הוניים, שהישות תמשיך להכיר, לכל הפחות, בשירותים שהתקבלו כשהם נמדדים לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים במועד ההענקה, אלא אם כן מכשירים הוניים אלה לא הבשילו עקב אי-עמידה בתנאי הבשלה (למעט תנאי שוק) שהוגדר במועד ההענקה. נוסף על כך, הישות תכיר בהשפעות של תיקונים, המגדילים את השווי ההוגן הכולל של הסדר תשלום מבוסס מניות או שהם מיטיבים עם העובד, באופן אחר.

43ב. כדי ליישם את הדרישות בסעיף 27 :

(א) אם התיקון גורם להגדלת השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים (לדוגמה, על ידי הקטנת מחיר המימוש), כשהם נמדדים מייד לפני התיקון ולאחריו, הישות תכלול את השווי ההוגן התוספתי שהוענק במדידת הסכום המוכר בגין השירותים שהתקבלו תמורת המכשירים ההוניים המוענקים. השווי ההוגן התוספתי שהוענק הוא ההפרש בין השווי ההוגן של המכשיר ההוני אחרי שתוקן, לבין השווי ההוגן של המכשיר ההוני המקורי, כאשר שניהם נאמדים במועד התיקון. אם התיקון מתרחש במהלך תקופת ההבשלה, השווי ההוגן התוספתי שהוענק ייכלל במדידה של הסכום המוכר בגין השירותים שהתקבלו על פני התקופה ממועד התיקון ועד למועד שבו המכשירים ההוניים שתוקנו מבשילים, נוסף על הסכום המבוסס על השווי ההוגן במועד ההענקה של המכשירים ההוניים המקוריים, המוכר על פני יתרת תקופת ההבשלה המקורית. אם התיקון מתרחש לאחר מועד ההבשלה, השווי ההוגן התוספתי שהוענק מוכר באופן מידי, או על פני תקופת ההבשלה אם העובד נדרש להשלים תקופה נוספת של שירות לפני שהוא הופך להיות זכאי, ללא תנאי, לאותם מכשירים הוניים שתוקנו.

(ב) באופן דומה, אם התיקון גורם לגידול במספר המכשירים ההוניים המוענקים, הישות תכלול את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים הנוספים המוענקים, כשהוא נמדד במועד

התיקון, במדידה של הסכום המוכר בגין שירותים שהתקבלו תמורת המכשירים ההוניים המוענקים, וזאת באופן עקבי עם הדרישות בסעיף משנה (א) לעיל. לדוגמה, אם התיקון מתרחש במהלך תקופת ההבשלה, השווי ההוגן של המכשירים ההוניים הנוספים המוענקים נכלל במדידת הסכום המוכר בגין שירותים שהתקבלו על פני התקופה ממועד התיקון ועד למועד שבו המכשירים ההוניים הנוספים מבשילים, נוסף על הסכום המבוסס על השווי ההוגן במועד ההענקה של המכשירים ההוניים המקוריים המוענקים, המוכר על פני יתרת תקופת ההבשלה המקורית.

(ג) אם הישות מתקנת את תנאי ההבשלה בדרך כזו שהיא מיטיבה עם העובד, לדוגמה, על ידי צמצום תקופת ההבשלה או על ידי תיקון או ביטול תנאי ביצוע (למעט תנאי שוק, שהשינויים בו מטופלים בהתאם לסעיף משנה (א) לעיל), הישות תביא בחשבון את תנאי ההבשלה שתוקנו ביישום הדרישות בסעיפים 19–21.

44ב. יתר על כן, אם הישות מתקנת את התנאים של המכשירים ההוניים המוענקים בדרך המקטינה את השווי ההוגן הכולל של הסדר תשלום מבוסס מניות, או שהיא אינה מיטיבה עם העובד בדרך אחרת, הישות, למרות זאת, תמשיך לטפל בשירותים שהתקבלו תמורת המכשירים ההוניים שהוענקו, כאילו שאותו תיקון לא התרחש (למעט ביטול של כל המכשירים ההוניים שהוענקו או חלקם, אשר יטופל בהתאם לסעיף 28). לדוגמה:

(א) אם התיקון מקטין את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים, כשהוא נמדד מייד לפני התיקון ולאחריו, הישות לא תביא בחשבון אותה הקטנה בשווי ההוגן ותמשיך למדוד את הסכום המוכר בגין השירותים שהתקבלו תמורת המכשירים ההוניים בהתבסס על השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים במועד ההענקה.

(ב) אם התיקון מקטין את מספר המכשירים ההוניים שהוענקו לעובד, הקטנה זו תטופל כביטול של אותו חלק של ההענקה, בהתאם לדרישות בסעיף 28.

(ג) אם הישות מתקנת את תנאי ההבשלה בדרך כזו שאינה מיטיבה עם עובד, לדוגמה, על ידי הארכת תקופת ההבשלה או על ידי תיקון או תוספת תנאי ביצוע (למעט תנאי שוק, שהשינויים בו מטופלים בהתאם לסעיף משנה (א) לעיל), הישות לא תביא בחשבון את תנאי ההבשלה שתוקנו ביישום הדרישות בסעיפים 19–21.

## **הטיפול החשבונאי בתיקון של עסקת תשלום מבוסס מניות אשר משנה את סיווגה ממסולקת במזומן למסולקת במכשירים הוניים**

ב44א. אם התנאים של עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן מתוקנים וכתוצאה מכך היא הופכת לעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים, העסקה תטופל ככזו ממועד התיקון. באופן ספציפי:

(א) עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במכשירים הוניים נמדדת בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים במועד התיקון. עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במכשירים הוניים מוכרת בהון במועד התיקון במידה שבה הסחורות או השירותים התקבלו.

(ב) ההתחייבות בגין עסקת התשלום מבוסס המניות המסולקת במזומן למועד התיקון נגרעת במועד זה.

(ג) הפרש כלשהו בין הערך בספרים של ההתחייבות הנגרעת לבין סכום ההון המוכר במועד התיקון מוכר באופן מיידי ברווח או הפסד.

ב44ב. אם, כתוצאה מהתיקון, תקופת ההבשלה מתארכת או מתקצרת, יישום הדרישות של סעיף ב44א משקף את תקופת ההבשלה המתוקנת. הדרישות בסעיף ב44א חלות גם אם התיקון מתרחש לאחר תקופת ההבשלה.

ב44ג. עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן עשויה להיות מבוטלת או מסולקת (למעט עסקה שבוטלה בדרך של חילוט כאשר תנאי ההבשלה לא קוימו). אם מכשירים הוניים מוענקים ובמועד ההענקה הישות רואה בהם כמחליפים תשלום מבוסס מניות המסולק במזומן שהתבטל, הישות תיישם את סעיפים ב44א ו-ב44ב.

### **עסקאות תשלום מבוסס מניות בין ישויות הקבוצה (תיקונים משנת 2009)**

ב45. סעיפים א43-ג43 מתייחסים לטיפול החשבונאי בעסקאות תשלום מבוסס מניות בין ישויות הקבוצה בדוחות הכספיים הנפרדים או האינדיווידואליים של כל ישות. סעיפים ב46-ב61 דנים באופן יישום הדרישות בסעיפים א43-ג43 לתקן. כפי שצוין בסעיף ד43 לתקן, עסקאות תשלום מבוסס מניות בין ישויות הקבוצה עשויות להתבצע ממגוון רחב של סיבות בהתאם לעובדות ולנסיבות. לכן, דיון זה לא ממצה ומניח שכאשר לישות המקבלת סחורות או שירותים אין

מחויבות לסילוק העסקה, העסקה היא השקעה הונית של החברה האם בחברה הבת, ללא קשר להסדרי פירעון בתוך הקבוצה.

46ב. אף על פי שהדיון להלן מתמקד בעסקאות עם עובדים, הוא חל גם על עסקאות תשלום מבוסס מניות דומות עם ספקים של סחורות או שירותים שאינם עובדים. הסדר בין חברה אם לבין חברה בת שלה עשוי לדרוש מהחברה הבת לשלם לחברה האם עבור הספקה של מכשירים הוניים לעובדים. הדיון להלן אינו דן באופן הטיפול בהסדר תשלום כזה בתוך הקבוצה.

47ב. בדרך כלל, נתקלים בארבע סוגיות בעסקאות תשלום מבוסס מניות בין ישויות הקבוצה. לצורך נוחיות, הדוגמאות להלן דנות בסוגיות אלה תוך שימוש במונחים של חברה אם וחברה בת שלה.

### **הסדרי תשלום מבוסס מניות שבהם מעורבים מכשירים הוניים של הישות עצמה**

48ב. הסוגיה הראשונה היא אם העסקאות הבאות שמעורבים בהן מכשירים הוניים של הישות עצמה צריכות להיות מטופלות כמסולקות במכשירים הוניים או כמסולקות במזומן בהתאם לדרישות תקן דיווח כספי בינלאומי זה:

(א) ישות מעניקה לעובדים שלה זכויות למכשירים הוניים של הישות (לדוגמה, אופציות למניות), ובוחרת או נדרשת לקנות מכשירים הוניים (כלומר מניות אוצר) מצד אחר, כדי למלא את מחויבותיה לעובדיה; וכן

(ב) לעובדים של ישות מוענקות זכויות למכשיריה ההוניים של הישות (לדוגמה אופציות למניות), על ידי הישות עצמה או על ידי בעלי המניות שלה, ובעלי המניות של הישות מספקים את המכשירים ההוניים הדרושים.

49ב. הישות תטפל בעסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן היא מקבלת שירותים כתמורה עבור מכשיריה ההוניים כמסולקות במכשירים הוניים. טיפול זה חל ללא קשר אם הישות בוחרת או נדרשת לקנות את אותם מכשירים הוניים מצד אחר כדי למלא את מחויבותיה לעובדיה בהתאם להסדר תשלום מבוסס מניות. הוא גם חל ללא קשר אם:

(א) זכויות העובד למכשירים ההוניים של הישות הוענקו על ידי הישות עצמה או על ידי בעלי המניות שלה; או

(ב) הסדר התשלום מבוסס המניות סולק על ידי הישות עצמה או על ידי בעלי המניות שלה.

50ב. אם לבעל המניות יש מחויבות לסלק את העסקה עם העובדים של הישות המושקעת שלו, הוא מספק מכשירים הוניים של הישות

המושקעת שלו במקום מכשירים הוניים שלו. לפיכך, אם הישות המושקעת שלו היא באותה קבוצה כמו בעל המניות, בהתאם לסעיף 43 לתקן, בעל המניות ימדוד את המחויבות שלו בהתאם לדרישות החלות על עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן בדוחות הכספיים הנפרדים של בעל המניות ובהתאם לדרישות החלות על עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים בדוחות הכספיים המאוחדים של בעל המניות.

### **הסדרי תשלום מבוסס מניות שמעורבים בהם מכשירים הוניים של החברה האם**

51ב. הסוגיה השנייה עוסקת בעסקאות תשלום מבוסס מניות בין שתי ישויות, או יותר, באותה קבוצה שמעורב בהן מכשיר הוני של ישות אחרת בקבוצה. לדוגמה, לעובדים של חברה בת מוענקות זכויות למכשירים הוניים של החברה האם כתמורה עבור השירותים שסיפקו לחברה הבת.

52ב. לפיכך, הסוגיה השנייה עוסקת בהסדרי תשלום מבוסס מניות הבאים:

(א) החברה האם מעניקה זכויות למכשירים ההוניים שלה עצמה במישרין לעובדים של החברה הבת שלה: לחברה האם (ולא לחברה הבת) יש מחויבות לספק לעובדים של החברה הבת את המכשירים ההוניים; וכן

(ב) החברה הבת מעניקה לעובדיה זכויות למכשירים ההוניים של החברה האם: לחברה הבת יש מחויבות לספק לעובדיה את המכשירים ההוניים.

### **החברה האם מעניקה זכויות למכשירים ההוניים שלה לעובדים של החברה הבת שלה (סעיף 52ב(א))**

53ב. לחברה הבת אין מחויבות לספק את המכשירים ההוניים של החברה האם שלה לעובדים של החברה הבת. לפיכך, בהתאם לסעיף 43 לתקן, החברה הבת תמדוד את השירותים שהתקבלו מהעובדים שלה בהתאם לדרישות החלות על עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים, ותכיר בגידול מקביל בהון כהשקעה של החברה האם.

54ב. לחברה האם יש מחויבות לסלק את העסקה עם העובדים של החברה הבת על ידי הספקת מכשירים הוניים של החברה האם עצמה. לפיכך, בהתאם לסעיף 43 לתקן, החברה האם תמדוד את המחויבות שלה בהתאם לדרישות החלות על עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

**החברה הבת מעניקה לעובדיה זכויות למכשירים הוניים של החברה האם שלה (סעיף 52ב)**

55ב. מאחר שהחברה הבת אינה מקיימת אף אחד מהתנאים בסעיף 43ב לתקן, היא תטפל בעסקה עם עובדיה כעסקה המסולקת במזומן. דרישה זו חלה מבלי להתחשב באופן שהחברה הבת משיגה את המכשירים ההוניים כדי למלא את מחויבותיה לעובדים שלה.

**הסדרי תשלום מבוסס מניות שמעורבים בהם תשלומים המסולקים במזומן לעובדים**

56ב. הסוגיה השלישית היא אופן הטיפול על ידי ישות המקבלת סחורות או שירותים מהספקים שלה (כולל עובדים) בהסדרי תשלום מבוסס מניות המסולקים במזומן כאשר לישות עצמה אין מחויבות כלשהי לשלם את התשלומים הדרושים לספקים שלה. לדוגמה, נתייחס להסדרים הבאים שבהם יש לחברה האם (ולא לישות עצמה) מחויבות לשלם את התשלומים הדרושים במזומן לעובדים של הישות:

(א) העובדים של הישות יקבלו תשלומי מזומן הצמודים למחיר של המכשירים ההוניים שלה.

(ב) העובדים של הישות יקבלו תשלומי מזומן הצמודים למחיר של המכשירים ההוניים של החברה האם שלה.

57ב. לחברה הבת אין מחויבות לסלק את העסקה עם העובדים שלה. לפיכך, החברה הבת תטפל בעסקה עם עובדיה כמסולקת במכשירים הוניים, ותכיר בגידול מקביל בהון כהשקעה מהחברה האם שלה. החברה הבת תמדוד מחדש את העלות של העסקה לאחר מכן בגין שינויים כלשהם הנובעים מתנאי הבשלה שאינם תנאי שוק שאינם מתקיימים בהתאם להוראות סעיפים 19–21. זה שונה ממדידה של העסקה כמסולקת במזומן בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

58ב. מאחר שלחברה האם יש מחויבות לסלק את העסקה עם העובדים ומאחר שהתמורה היא מזומן, החברה האם (והקבוצה המאוחדת) תמדוד את המחויבות שלה בהתאם לדרישות החלות על עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן בסעיף 43ג.

**העברה של עובדים בין ישויות בקבוצה**

59ב. הסוגיה הרביעית מתייחסת להסדרי תשלום מבוסס מניות בקבוצה שמעורבים בהם עובדים של יותר מישות אחת בקבוצה. לדוגמה, החברה האם עשויה להעניק זכויות למכשיריה הוניים לעובדים של החברות הבנות שלה, המותנות בהשלמת שירות מתמשך בקבוצה לתקופה מוגדרת. עובד של חברה בת אחת עשוי לעבור לעבוד בחברה בת אחרת במהלך תקופת ההבשלה המוגדרת מבלי שיושפעו זכויות

העובד למכשירים הוניים של החברה האם בהתאם להסדר תשלום מבוסס מניות המקורי. אם לחברות הבנות אין מחויבות לסלק את עסקת התשלום מבוסס המניות עם העובדים שלהם, הן יטפלו בעסקה כעסקה המסולקת במכשירים הוניים. כל חברה בת תמדוד את השירותים שהתקבלו מהעובד בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים ההוניים במועד שהזכויות לאותם מכשירים הוניים הוענקו במקור על ידי החברה האם, כמוגדר בנספח א, והחלק היחסי של תקופת ההבשלה שבה העובד עבד בכל חברה בת.

60ב. אם לחברה הבת יש מחויבות לסלק את העסקה עם עובדיה במכשירים ההוניים של החברה האם שלה, היא תטפל בעסקה כעסקה המסולקת במזומן. כל חברה בת תמדוד את השירותים שהתקבלו על בסיס השווי ההוגן במועד הענקה של המכשירים ההוניים באופן יחסי לתקופת ההבשלה שבה העובד עבד בכל חברה בת. נוסף על כך, כל חברה בת תכיר בכל שינוי בשווי ההוגן של המכשירים ההוניים במהלך תקופת השירות של העובד בכל חברה בת.

61ב. עובד כזה, לאחר ההעברה בין ישויות בקבוצה, עשוי שלא למלא את תנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק כמוגדר בנספח א, לדוגמה עובד עוזב את הקבוצה לפני השלמת תקופת השירות. במקרה כזה, מאחר שתנאי ההבשלה הוא שירות לקבוצה, כל חברה בת תתאים את הסכום שהוכר קודם לכן בהתייחס לשירותים שהתקבלו מהעובד בהתאם לעקרונות בסעיף 19. לכן, אם הזכויות למכשירים ההוניים שהוענקו על ידי החברה האם אינן מבשילות עקב אי עמידה של העובד בתנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק, לא יוכר סכום כלשהו על בסיס מצטבר עבור השירותים שהתקבלו מאותו עובד בדוחות הכספיים של ישות כלשהי בקבוצה.