

## שאלת רב-ברירה בנושא IFRS 16

חברת הצפצפות בע"מ (להלן: "החברה") עוסקת בייצור יריעות ניילון. בשנת 2019 חכרה החברה אקסטרודר המשמש אותה בהליך הייצור (להלן: "חוזה החכירה המקורי"). תקופת החכירה היא 10 שנים ודמי השכירות משולמים מדי חודש.

להלן מספר שינויים לחוזה החכירה המקורי הנידונים בין החברה למחכיר בתום שנת 2020.

**שינוי 1** – המחכיר יספק לחברה אקסטרודר נוסף אשר תקופת השכרתו היא יתרת תקופת השכירות של חוזה החכירה המקורי. בתמורה לאקסטרודר הנוסף תשלם החברה דמי חכירה המשקפים תמורה בתנאי שוק עבור האקסטרודר הנוסף. דמי החכירה של האקסטרודר החדש גבוהים מעט מדמי החכירה של האקסטרודר המקורי בעקבות שינויים בדמי החכירה המקובלים בשוק.

**שינוי 2** – הצדדים יקצרו את תקופת חוזה החכירה המקורי לתקופה כוללת של 7 שנים ללא שינוי בדמי החכירה.

**שינוי 3** – הצדדים יפחיתו את דמי השכירות הקבועים ב-10% ומנגד יוסיפו לחוזה החכירה המקורי דמי שכירות משתנים המחושבים כשיעור מסך הכנסות החברה מקו המוצרים הרלוונטי.

הנחות:

- א. שיעור ההיוון גבוה מ-0%.
- ב. השינויים, כולם או חלקם, יאושרו ויכנסו לתוקף ביום 31 בדצמבר, 2020.
- ג. נכסי זכות שימוש נמדדים בעלות ומופחתים בקו ישר.
- ד. האקסטרודר פועל בתפוקה נורמלית ובכל שנה מתהוות לחברה מכירות של מוצרים המיוצרים באותו קו ייצור.

להלן מספר היגדים **בלתי תלויים האחד בשני**. סמנו ביחס לכל אחד מההיגדים, האם ההיגד נכון או לא נכון.

### היגד 1

אם רק שינוי 1 יאושר, ההתחייבות בגין חכירה של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 תגדל בהכרח ביותר מפי שניים לעומת יתרתה לפני השינוי.

- א. נכון
- ב. לא נכון

### היגד 2

אם רק שינוי 2 יאושר ולא יחול שינוי בשיעור ההיוון המשמש לחישוב ההתחייבות בגין החכירה, הוצאות הפחת בשנת 2021 ישארו ללא שינוי ביחס להוצאות הפחת לשנת 2020.

- א. נכון
- ב. לא נכון

### היגד 3:

אם רק שינוי 3 יאושר הדבר יוביל בהכרח לקיטון ב- EBITDA של החברה בשנת 2021 לעומת ה- EBITDA לשנת 2020 אלמלא השינוי (EBITDA הוא רווח לפני ריבית, מסים, פחת והפחתות).

- א. נכון
- ב. לא נכון

#### **היגד 4:**

אם כל השינויים יאושרו, תהיה לכך בהכרח השפעה על רווח או הפסד של החברה לשנת 2020.

- א. נכון
- ב. לא נכון

#### **פתרונות:**

היגד 1 – לא נכון. אמנם דמי החכירה גבוהים יותר אך לא ניתן לדעת אם שיעור ההיוון גבוה או נמוך יותר משיעור ההיוון המקורי.

היגד 2 – נכון. בעת הקטנת היקף החוזה יש להפחית את הערך בספרים של הנכס לפי חלקו היחסי וזה לא משנה את הוצאות הפחת העתידיות.

היגד 3 – נכון. תשלומי החכירה הקבועים אינם משפיעים על ה- EBITDA (פחת ומימון אינם חלק מהמדד). לעומת זאת, תשלומי החכירה המשתנים אינם נכללים כחלק מחישוב ההתחייבות והנכס בגין החכירה ולפיכך יוכרו כהוצאה אשר תקטין את ה- EBITDA.

היגד 4 – נכון. בגין שינוי 2 תהיה השפעה על רווח או הפסד שכן הסכום בו מקטינים את הנכס (קו ישר) שונה מהסכום בו ההתחייבות תקטן (ערך נוכחי).