

## תמריץ 1 – אורך הפתרון לא יעלה על 1/3 עמוד

בנובמבר 2020 הודיעה ריזר - חברת תרופות בינלאומית, על פיתוח חיסון לנגיף הקורונה בעל יעילות של 90%. בכדי לתת מענה לביקושים לחיסון בישראל ולאור מגבלות לוגיסטיות (שנובעות בין היתר מכך שהחיסון חייב להישמר בטמפרטורה של 80- מעלות) החליטה הנהלתה שייצור החיסון יתקיים בישראל. כפועל יוצא, ביום 31.12.20 התקשרה ריזר בעסקה עם חברת המייצרים שהיא חברה ציבורית ישראלית העוסקת בייצור תרופות ובבעלותה מפעל לייצור חיסונים אשר ממוקם על קרקע שכורה בדרום הארץ.

על פי ההסכם שנחתם ונכנס לתוקף מייד, במשך 5 השנים הבאות תשריין חברת המייצרים באופן בלעדי את כל מפעל הייצור שלה עבור ייצור החיסון של ריזר. כמו כן, ריזר התחייבה לקנות את כל מלאי החיסונים שייצור על ידי המייצרים ונקבע גם כי ריזר רשאית בכל רגע נתון להחליט על כמות החיסונים (בכפוף לקיבולת המפעל) שיש לייצר ועיתוי אספקתם. בנוסף, במידת הצורך, הייצור יכלול גם התאמות למוטציות עתידיות של הנגיף בהתאם לדרישות ריזר. בתמורה תהיה חברת המייצרים זכאית לתשלום חודשי קבוע של 20 מיליון שקלים במשך כל תקופת ההסכם. מטעמי פשטות הניחו כי יתרת אורך החיים של המפעל ליום ה-31.12.20 הינה 5 שנים (לרבות תקופת השכירות הנותרת של הקרקע).

### נדרש

האם לדעתך חברת המייצרים צריכה לתת ביטוי חשבונאי להסכם בדוחותיה הכספיים לשנת 2020 ואם כן, באיזו דרך? נמקי/ תשובתך בהתאם לעקרונות המסגרת המושגית.

### פתרון

על אף שהצורה המשפטית של ההסכם היא התקשרות בין לקוח לספק לשם רכישת מלאי, לפי נתוני השאלה ניתן לזהות שההסכם הנ"ל מהווה מבחינה כלכלית חכירה מימונית (מכירה בתשלומים מצד חברת המייצרים) של מפעל הייצור זאת לאור העבודה כי חברת ריזר עתידה להנות מכל ההטבות הכלכליות של המפעל ויש לה את הזכות להכווין כיצד ולאיזה מטרה המפעל יפעל. יש לשים לב כי ההסכם יהיה בתוקף לאורך כל יתרת אורך החיים של מפעל הייצור. לאור האמור לעיל על החברה לגרוע את המפעל (לרבות נכס זכות השימוש של הקרקע) ממאזניה ולהכיר בנכס בגובה הערך הנוכחי של התשלומים העתידיים המיוחסים למפעל, ככל וישנו פער ביניהם החברה תכיר ברווח או בהפסד.