

## Yeni Kiralamalar Standardı UFRS 16'nın Getirdiği Yenilikler ve İşletmelerin Finansal Tablolarına ve Finansal Oranlarına Olası Etkilerinin Değerlendirilmesi<sup>1</sup>

*Changes New Leases Standard IFRS 16 Has Brought and Evaluation of Its Possible Effects on Financial Reports and Financial Ratios of Corporations*

**Rabia AKTAŞ**

Manisa Celal Bayar Üniversitesi  
İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi  
İşletme Bölümü  
Manisa, Türkiye

[orcid.org/0000-0002-7006-5235](https://orcid.org/0000-0002-7006-5235)

[rabia.aktas@cbu.edu.tr](mailto:rabia.aktas@cbu.edu.tr)

**Sibel KARGIN**

Manisa Celal Bayar Üniversitesi  
İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi  
İşletme Bölümü  
Manisa, Türkiye

[orcid.org/0000-0001-6955-398X](https://orcid.org/0000-0001-6955-398X)

[sibel.kargin@cbu.edu.tr](mailto:sibel.kargin@cbu.edu.tr)

**Nuray DEMİREL ARICI**

Manisa Celal Bayar Üniversitesi  
İşletme Fakültesi  
İşletme Bölümü  
Manisa, Türkiye

[orcid.org/0000-0002-0504-426X](https://orcid.org/0000-0002-0504-426X)

[nuray.demirel@cbu.edu.tr](mailto:nuray.demirel@cbu.edu.tr)

### Özet

Kiralama işlemlerine ilişkin mevcut finansal raporlama düzenlemelerinde (TMS 17 – Kiralama İşlemleri) kiralama işlemleri “finansal kiralama” ve “faaliyet kiralaması” şeklinde ikiye ayrılmakta ve raporlanmaları da bu doğrultuda yapılmaktadır. Ancak standardın kiralama işlemlerinin raporlanmasına ilişkin yaklaşımı uzun yıllardır ilgili çevrelerde eleştirilmektedir. Bu eleştiriler doğrultusunda hazırlanan yeni kiralama standardı (UFRS 16 – Kiralamalar) “finansal kiralama” – “faaliyet kiralaması” ayrımını kaldırmakta, kiracı açısından tek bir model belirlemektedir. Yeni standardın uygulamaya girmesiyle birlikte faaliyet kiralamalarını önceden finansal durum tablosu dışında bırakan ve yüksek tutarlarda faaliyet kiralaması işlemi yapan işletmelerin varlık ve yükümlülüklerinde önemli ölçüde artış beklenirken, özkaynaklarda azalış ve bunlara bağlı bazı finansal oranlarında ise bozulmalar beklenmektedir. Çalışmada, UFRS 16'nın işletmelerin finansal tablolarını ve bazı finansal oranlarını nasıl etkileyeceği incelenmektedir. Bu inceleme kapsamında ilk olarak hipotetik bir işletme üzerinden konu TMS 17 ile karşılaştırmalı olarak örneklendirilmiştir. Ardından ise halka açık bir perakende ticaret şirketi (Bimeks A.Ş.) ile bir havayolu şirketinin (Pegasus A.Ş.)

<sup>1</sup> Bu çalışma, 2<sup>nd</sup> International Congress on Economics and Business, Bosna-Hersek'te sunulmuştur.

finansal raporlarındaki bilgilerden yola çıkarak yeni Standardın şirketlerin finansal tablolarına ve finansal oranlarına olası etkileri belirlenmeye çalışılmıştır. Bulunan sonuçlar işletmelerin, borçlanma oranlarında önemli bir artış meydana geleceğini göstermektedir. Düşük karlılık oranları ile faaliyetlerini sürdüren işletmelerin karlılık oranları üzerindeki etki düşük düzeydedir. Farklı sektörler, yeni standardın finansal tablolar üzerindeki etkileri açısından farklı şekil ve derecelerde etkilenmektedir. Bu nedenle sonraki çalışmalar sektörel etkilerin değerlendirilmesi ve bu etkilerin faaliyet kiralaması dönemi boyunca finansal tablolara yansımaları üzerine yoğunlaşabilir.

**Anahtar Kelimeler:** Kiralama İşlemlerinin Muhasebeleştirilmesi, Finansal Kiralama, Faaliyet Kiralaması

### **Abstract**

*Existing financial reporting standards related to leases (IAS 17 – Leases) classify leases as “finance leases” and “operating leases” and leases are reported accordingly. However, this approach has been criticized for many years by related parties. A New Standard (IFRS 16 – Leases) prepared taking the criticisms into account removes the “finance leases” – “operating leases” classification and determines a single model for the lessee. With the introduction of the New Standard, businesses that use operating leases in high amounts and keep them off the balance sheets before will experience a major increase in assets and liabilities, decrease in equity, and deterioration in some financial ratios associated with them. In this study, how IFRS 16 would affect financial statements and certain financial ratios has been investigated. First, the issue has been illustrated through a hypothetical business in comparison with IAS 17. Then, using financial statements of a public retail company (BIMEKS Inc.) and a public airline company (Pegasus Inc.), possible effects of the New Standard on financial statements and financial ratios have been determined. The results show that there will be a significant increase in the debt ratios of corporations, especially for Pegasus, when reported according to IFRS 16. The impact on the profitability ratios of enterprises, which are already operating with low profitability ratios, is moderate. Financial statements of the firms in different sectors could be affected in different ways and levels from the new standard depending on the intensity of the lease contracts. For this reason, subsequent studies may focus on the assessment of sectoral effects and the reflection of these effects on financial statements throughout the operating lease period.*

**Keywords:** Accounting of Leases, Finance Leases, Operating Leases