

UFRS 16 Kiralamalar Standardının Kiracının Finansal Tabloları Üzerine Etkileri: Seçilmiş Hava Yolu İşletmelerinde Bir İnceleme (Effects of IFRS 16 Leases Standard on Financial Statements of Lessee: An Analysis on Selected Airline Companies)

Soner GÖKTEN^a Gül ARSLAN KURNAZ^b

^a Başkent Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İşletme Bölümü, Ankara, Türkiye. sgokten@baskent.edu.tr

^b Yeminli Mali Müşavir, Bağımsız Denetçi. gulkurnazar@baskent.edu.tr

| MAKALE BİLGİSİ | ÖZET |
|--|--|
| Anahtar Kelimeler: Finansal Tablo Kiralama UFRS 16 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Gönderilme Tarihi 25 Nisan 2020 Revizyon Tarihi 2 Haziran 2020 Kabul Tarihi 15 Haziran 2020 Makale Kategorisi: Araştırma Makalesi | Amaç – Bu çalışmanın amacı, kiralama işlemlerinin muhasebesinde ve raporlanmasında UMS 17 yerine uygulanmaya başlayan UFRS 16'nın kiracının finansal tabloları, oranları ve göstergeleri üzerindeki etkisini incelemektir. Çalışmada, yüksek hacimde faaliyet kiralaması gerçekleştiren hava yolu işletmelerinin kamuya açık finansal raporları kullanılmıştır. Yöntem – Çalışmada analitik karşılaştırma ve oran analizi yöntemleri benimsenmiştir. Öncelikle UFRS 16'nın kiracının finansal tabloları, oranları ve göstergeleri üzerinde yaratması beklenen 17 farklı etki tanımlanmıştır. Sonrasında Türk Hava Yolları'nın, Pegasus Hava Yolları'nın, Lufthansa Hava Yolları'nın ve İskandinav Hava Yolları'nın ilk kez UFRS 16'ya uygun olarak yayınlanan finansal raporları vasıtasıyla beklentilerin ne ölçüde gerçekleştiği değerlendirilmiştir. Bulgular – Sonuçlar, beklenen etkilerin neredeyse tamamının gerçekleştiğini ortaya koymaktadır. Beklentilerle ters yöndeki gerçekleştirmeler, esas itibarıyla UFRS 16 kaynaklı değildir. Tartışma – Elde edilen bulgular UFRS 16'nın işletmelerin sermaye ve kar yapılarında değişiklikler yarattığını göstermektedir. Diğer unsurlar sabit kalmak şartıyla UFRS 16, yüksek hacimde faaliyet kiralaması yapılan sektörlerdeki işletmelerin piyasa değeri/defter değeri oranlarının yükselmesine neden olacaktır. Ayrıca, kiracı işletmelerin hem kısa hem de uzun vadeli finansal risklilikleri artırmakta, varlık etkinliğinin ise düşük görünmesine yol açmaktadır. |
| ARTICLE INFO | ABSTRACT |
| Keywords: Financial Statement Lease IFRS 16 International Financial Reporting Standards Received 25 April 2020 Revised 2 Haziran 2020 Accepted 15 Haziran 2020 Article Classification: Research Article | Purpose – The aim of this study is to examine the effect of IFRS 16, which started to be applied instead of IAS 17 in the accounting and reporting of lease transactions, on the financial statements, ratios and indicators of the lessee. Financial reports of the airline companies that have a high volume of operational leases have been used in this paper. Design/methodology/approach – Analytical comparison and ratio analysis methods were adopted in the study. In the first step, 17 different effects are identified which are expected to have an impact on lessee's financial statements, ratios and indicators because of IFRS 16. Then the financial reports of Turkish Airlines, Pegasus Airlines, Lufthansa Airlines and Scandinavian Airlines which were published in compliance with IFRS 16 were examined in order to see whether the expectations are met or not. Findings – The results reveal that almost all of the expected effects occur. Findings which are contrary to expectations are not mainly due to IFRS 16. Discussion – The findings show that IFRS 16 creates changes in the capital and profit structures of enterprises. When other factors remain constant IFRS 16 will cause higher market value/book value ratios for businesses in high volume operating leases. In addition, IFRS 16 increases both short and long term financial risks of lessee enterprises and cause asset efficiency to appear low. |

Önerilen Atf/ Suggested Citation

Gökten, S., Arslan Kurnaz, G. (2020). UFRS 16 Kiralamalar Standardının Kiracının Finansal Tabloları Üzerine Etkileri: Seçilmiş Hava Yolu İşletmelerinde Bir İnceleme, *İşletme Araştırmaları Dergisi*, 12 (2), 1848-1860.