

Anna Kuzior

Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach, Wydział Finansów i Ubezpieczeń,
Katedra Rachunkowości
anna.kuzior@ue.katowice.pl

NOWY MODEL RACHUNKOWOŚCI LEASINGU I JEGO KONSEKWENCJE

Streszczenie: W artykule przedstawiono podstawowe założenia dotyczące rachunkowości leasingu korzystającego z opublikowanego przez IASB w styczniu 2016 roku nowego MSSF 16 „Leasing”. W standardzie, który ma obowiązywać przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku i później, przyjęto, że skutki umów leasingowych u leasingobiorcy będą rozliczane według jednego modelu. Zgodnie z nim, każda umowa będzie miała swoje odzwierciedlenie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej poprzez ujęcie aktywów i zobowiązań, które z niej wynikają. Prawo do użytkowania aktywów będzie amortyzowane, zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu. W związku z tym koszty wszystkich leasingów będą prezentowane w dwóch pozycjach sprawozdania z wyniku. Zmiana zasad rachunkowości leasingu wpłynie na zwiększenie wartości aktywów i zobowiązań prezentowanych w sprawozdaniu finansowym, a także na strukturę kosztów kształtujących wynik finansowy. W konsekwencji spowoduje to zmianę wartości wskaźników charakteryzujących sytuację majątkową i finansową podmiotu w porównaniu z sytuacją, w której występuje leasing operacyjny. Nowe zasady rachunkowości leasingu, w szczególności prezentowanie zobowiązań z tytułu zawartych umów, bez wątpienia przyczynią się do poprawy jakości sprawozdań finansowych.

Słowa kluczowe: MSSF 16, leasing, korzystający/leasingobiorca, model rachunkowości leasingu.

Klasyfikacja JEL: M41, M48.

THE NEW LEASE ACCOUNTUNG MODEL AND ITS CONSEQUENSES

Abstract: The article presents basic assumptions concerning lessee accounting presenting in IFRS 16 Leases. The standard was issued in January 2016, and is effective for the annual reporting period beginning after 1 January 2019. The IASB presented the single lessee accounting model. All lease contracts will be presented in a statement of financial position as the right of use asset and lease liabilities. The right of use asset will be depreciated; liabilities will be measured at an amortized cost using the effective interest method. The new accounting model for lessee will result in increase of assets and liabilities recognized in financial statements. It also will be different than operating leases, a structure of expenses influencing net profit. In consequence, basic financial ratios will change. The introduced single model for lessee, especially presentation liabilities in statement of financial positions, will increase the quality of financial reporting.

Keywords: IFRS 16. Leases, lessee, single lessee accounting model.

Wstęp

Stosowane obecnie rozwiązania w zakresie rachunkowości leasingu zostały wypracowane w latach 70. XX wieku w Stanach Zjednoczonych. Tam też, po niespełna trzydziestu latach stosowania, poddane zostały ostrej krytyce. Szczególnie istotna była ta, którą przedstawiła Amerykańska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd, stała się bowiem bodźcem do podjęcia działań mających na celu wypracowanie nowego podejścia do prezentowania skutków umów leasingowych w sprawozdaniu finansowym korzystającego. Celem Komisji, negującej stosowane rozwiązania, było nie tylko doprowadzenie do powstania nowego standardu stanowiącego element US GAAP, ale też nakłonienie do współpracy FASB i IASB. Efektem miały być rozwiązania stosowane w skali światowej polegające na konieczności prezentowania w sprawozdaniu finansowym wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu.

Decyzja o rozpoczęciu prac nad nowym standardem dotyczącym rachunkowości transakcji leasingowych zapadła formalnie w lipcu 2006 roku, kiedy to temat został wprowadzony do agendy IASB. Prace nad opracowaniem nowego standardu rozpoczęły wspólnie IASB i FASB, ich efektem był dokument dyskusyjny (2009 roku) i dwa projekty standardów (z 2010 i 2013 roku). Jednak na skutek rozbieżności zdań co do pożądanych modeli rachunkowości korzystającego w 2014 roku zapadła decyzja o odrębnym przygotowaniu

standardów przez IASB i FASB [Kuzior 2015]. Mimo pewnych rozbieżności zdań, obie Rady zgadzały się, że konieczne jest prezentowanie w bilansie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu. W dniu 13 stycznia 2016 roku IASB przyjęła MSSF 16 „Leasing”. Zastąpi on stosowany obecnie MSR 17 pod takim samym tytułem. Rada IASB założyła, że standard będzie obowiązywał po raz pierwszy przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku i później. Jednostki mogą wcześniej wprowadzić regulacje zawarte w standardzie, o ile przyjęły do stosowania MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Celem artykułu jest przedstawienie zasad rozliczania transakcji leasingowych przez korzystającego w świetle MSSF 16 oraz wskazanie konsekwencji sprawozdawczych, które wywołają wprowadzone zmiany.

Przygotowując artykuł, przeprowadzono analizę rozwiązań wprowadzonych do standardów międzynarodowych oraz publikacji, głównie internetowych.

1. Przyczyny wprowadzenia nowego standardu dotyczącego leasingu

Obecnie stosowany w MSR 17 podział leasingu na operacyjny i finansowy determinuje zasady ich sprawozdawczego ujęcia. Szczególnie istotne jest to, że klasyfikacja umów dokonywana jest na podstawie ogólnie sformułowanych warunków, co w wielu wypadkach daje możliwość takiego konstruowania warunków umowy, aby można ją było uznać za leasing operacyjny. Istotą rzeczy jest to, że leasing operacyjny w zasadzie nie znajduje swojego odzwierciedlenia w bilansie – nie są prezentowane ani aktywa, ani zobowiązania wynikające z zawartej umowy. Na skutek takiego podejścia dochodzi do paradoksalnych sytuacji, w których jako finansowe traktowane są umowy dotyczące niskocennych składników, podczas gdy aktywa o znacznej wartości obejmowane są umową o charakterze leasingu operacyjnego. Ten stan rzeczy był od wielu lat poddawany krytyce, ilustrowanej szacowanymi wartościami zobowiązań, które nie znajdują swojego odzwierciedlenia w ewidencji i prezentacji bilansowej. Prowadzone badania wskazują, że w niektórych przypadkach, np. linii lotniczych czy placówek handlu detalicznego, zobowiązania nieujmowane w bilansie sięgają 100% wartości prezentowanych aktywów. Szacuje się również, że niedoszacowane zobowiązania długoterminowe wynikające z zawartych umów leasingowych sięgają w Ameryce Łacińskiej 45%, a w Europie 26% prezentowanych zobowiązań [IASB 2016, IFRS 2016].

Na tym tle pojawiały się wątpliwości co do przydatności i porównywalności sprawozdania finansowego sporządzanego przy zastosowaniu obecnego MSR 17 „Leasing”. Trudno bowiem porównywać raporty jednostek, które użytkują aktywa na podstawie umów leasingu operacyjnego i nie prezentują w bilansie zobowiązań z tymi sporządzanymi przez podmioty, które zaciągają zobowiązania na zakup aktywów. To powoduje, że w sytuacji, w której jednostki klasyfikują leasing jako operacyjny, użytkownicy zmuszeni są do szacowania wartości przyszłych zobowiązań na podstawie kwot prezentowanych w informacji dodatkowej. Tylko takie podejście daje możliwość porównania sytuacji finansowej analizowanych przez nich podmiotów gospodarczych.

2. Istota umów leasingowych w świetle MSSF 16

W dniu 13 stycznia 2016 roku, po dziesięciu latach prac nad nowymi zasadami rachunkowości leasingu, IASB przyjęła i opublikowała standard poświęcony sprawozdawczemu ujęciu transakcji leasingowych – MSSF 16 „Leasing” [IFRS 2016]. Uważa się za nie umowy przenoszące na korzystającego prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów w określonym czasie, w zamian za wynagrodzenie. Kontrakt zawarty między dwoma stronami może być w całości leasingiem lub zawierać leasing. Kluczową kwestią dotyczącą podejścia sprawozdawczego do umów o odpłatne użytkowanie aktywów jest więc ustalenie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Dzieje się tak w sytuacji, gdy kontrakt dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów. Identyfikacja może polegać na wskazaniu w umowie konkretnego składnika lub czasu, w którym tenże składnik będzie dostępny dla korzystającego. Jeśli jednak mimo opisanie przedmiotu umowy finansujący będzie miał znaczne prawo do zastąpienia go w trakcie okresu umowy składnikiem alternatywnym, to w takiej sytuacji korzystający nie przejmuje kontroli nad użytkowaniem zasobu. O znacznym prawie do zastąpienia przedmiotu umowy innym składnikiem majątku można mówić wtedy, gdy finansujący ma praktyczną możliwość takiej zamiany i jeśli przyniesie mu ona korzyści ekonomiczne. Oceny, czy prawo zastąpienia jest istotne, należy dokonać na moment rozpoczęcia leasingu. Kolejnym warunkiem niezbędnym do uznania kontraktu za leasing jest przeniesienie prawa do kontroli użytkowania przedmiotu umowy na korzystającego. Jest on spełniony, jeżeli leasingobiorca ma prawo do otrzymania zasadniczo wszystkich korzyści związanych z użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów (np. wytwarzanie i sprzedaż produktów) oraz do zarządzania jego użytkowaniem (podejmowania decyzji co do

zasad, celu, miejsca, intensywności wykorzystania środka w trakcie umowy. Zarządzanie może być też związane ze specyfiką przedmiotu umowy lub jego dostosowaniem do potrzeb korzystającego) [Bascom i O'Donovan 2016].

W wypadku niektórych umów może się pojawić konieczność ustalenia, które ich elementy są leasingiem, a które nie posiadają cech takiego kontraktu przedstawionych powyżej (a więc są usługą). Z tym związany jest podział opłaty wnoszonej na rzecz finansującego; inne bowiem będzie sprawozdawcze prezentowanie kwot odnoszących się do leasingu (tylko wtedy nastąpi prezentacja zobowiązań), a inne odnoszących się do usługi.

Z regulacji opisanych w MSSF 16 mogą być wyłączone, na podstawie decyzji jednostki, dwie grupy umów, które spełniają definicję leasingu. Są to umowy:

- zawarte na okres krótszy niż 12 miesięcy i niezawierające opcji zakupu,
- których przedmiotem są niskocenne aktywa (komputery, meble biurowe itp., nawet jeśli ich zbiorcze wartości są istotne).

Jeżeli jednostka skorzysta z przewidzianego uproszczenia, w momencie rozpoczęcia okresu leasingu nie ujmie ani aktywów, ani żadnych zobowiązań wynikających z umowy.

3. Rachunkowość umów leasingowych u korzystającego

Nowy MSSF regulujący zasady rozliczania i sprawozdawczego prezentowania skutków zawartych umów leasingowych wprowadził jeden model rachunkowości leasingu korzystającego. Odstąpiono od podziału na leasing operacyjny i finansowy, wskazując na konieczność prezentowania aktywów i zobowiązań wynikających z każdej umowy leasingowej. Na skutek przyjęcia takich rozwiązań przez IASB, jednostka gospodarcza przedstawi z jednej strony prawo do użytkowania aktywów (*the right-of-use of underlying asset*), z drugiej zaś zobowiązania z tytułu leasingu [EYGM 2016].

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu korzystający wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie odpowiadającej bieżącej wartości przyszłych płatności leasingowych, do których należą:

- a) wszystkie stałe płatności ustalone w umowie, pomniejszone o oferty promocyjne,
- b) warunkowe płatności leasingowe uzależnione od kształtowania się na przykład indeksów cen, stóp procentowych,
- c) kwoty spodziewanych płatności z tytułu gwarancji wartości rezydualnej,
- d) kwoty wnoszone z tytułu realizacji opcji zakupu,
- e) płatności za wcześniejsze zakończenie umowy.

W celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych płatności leasingowych należy wykorzystać stopę procentową leasingu, a jeśli korzystający nie jest w stanie jej ustalić, jego krańcową stopę procentową.

Na moment rozpoczęcia okresu leasingu korzystający wycenia również prawo do użytkowania aktywów. Jego wartość odpowiada sumie zobowiązań z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, zapłaconych z góry płatności leasingowych, przewidywanych kosztów demontażu środka, jeśli taki obowiązek wynika z MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”. Tak ustaloną kwotę pomniejszają specjalne oferty promocyjne zastosowane przez finansującego.

Po początkowym ujęciu, zobowiązania z tytułu leasingu należy wyceniać według zamortyzowanego kosztu, stosując efektywną stopę procentową (stopę procentową leasingu lub odpowiednio krańcową stopę procentową).

Odrębną wycenę, po początkowym ujęciu, podlega prawo do użytkowania aktywów. Jako element majątku długoterminowego, wykorzystywanego przez podmiot gospodarczy, jest amortyzowane (zgodnie z MSR 16) i testowane pod kątem utraty wartości (MSR 36). Pierwszy odpis amortyzacyjny powinien być ujęty w momencie rozpoczęcia okresu leasingu. Prawo do użytkowania aktywów podlega amortyzacji w okresie jego ekonomicznej użyteczności, jeśli:

- a) umowa przewiduje opcję zakupu, którą korzystający zamierza zrealizować,
- b) okres ten jest krótszy niż okres objęty umową.

Jeżeli warunki nie są spełnione, prawo należy zamortyzować w okresie, na który została zawarta umowa.

Podstawowym modelem wyceny bilansowej prawa do użytkowania aktywów jest model kosztu, zdefiniowany w MSR 16 i MSR 38. W MSSF 16 przewiduje się dwa odstępstwa od tego. Pierwszym jest sytuacja, w której jednostka wycenia własne środki trwałe takiego samego rodzaju jak przedmiot umowy leasingowej w modelu wartości przeszacowanej. Wtedy również prawo do użytkowania aktywów wycenia w taki sam sposób (modelu wartości przeszacowanej nie można zastosować, gdy zidentyfikowanym składnikiem aktywów jest wartość niematerialna). Drugim odstępstwem jest przypadek, gdy prawo do użytkowania aktywów odpowiada definicji nieruchomości inwestycyjnych (MSR 40) – wówczas jednostka stosuje do wyceny bilansowej model, który przyjęła w polityce rachunkowości dla tego typu aktywów [Deloitte b.r.].

4. Prezentacja sprawozdawcza skutków umów leasingowych

Zmiana modelu rachunkowości leasingu miała na celu doprowadzenie do sytuacji, w której w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane będą

aktywa oraz – co podkreślano najmocniej – zobowiązania będące skutkiem zawartej umowy. Tak więc w sprawozdaniu korzystającego ujmowane będą prawo do użytkowania aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Obie pozycje mogą być prezentowane odrębnie od innych aktywów i zobowiązań (zwykle rzeczowych aktywów trwałych i zobowiązań finansowych, chyba że prawo do użytkowania aktywów zaliczane jest do nieruchomości inwestycyjnych – wówczas jest prezentowane w tej grupie) lub łącznie z nimi, ale wówczas informacje na temat bilansowych pozycji wynikających z zawartych umów leasingowych podlegają ujawnieniu w notach objaśniających.

Konsekwencją kapitalizowania wszystkich umów leasingowych jest zmiana zasad prezentowania w sprawozdaniu kosztów z wyniku i innych całkowitych dochodów w odniesieniu do tych kontraktów, które aktualnie są traktowane jak leasing operacyjny i które powodują zarejestrowanie kosztów podstawowej działalności operacyjnej. Zgodnie z nowymi zasadami, z tytułu rozliczania wszystkich umów leasingowych jednostka ujmie koszty amortyzacji (w ramach działalności podstawowej) oraz odsetki (koszty finansowe).

W rachunku przepływów pieniężnych spłatę zobowiązań w części kapitałowej należy prezentować w ramach działalności finansowej, a odsetki z tytułu spłaty zobowiązań leasingowych jako wydatki z działalności operacyjnej lub finansowej, w zależności od założeń przyjętych przez jednostkę co do zasad prezentowania wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego.

W przypadku umów leasingowych krótkoterminowych lub dotyczących aktywów o małej wartości, dla których jednostka skorzysta z prawa odstąpienia od ujmowania zobowiązań, opłaty leasingowe będą prezentowane jako koszty działalności podstawowej oraz wydatki z działalności operacyjnej.

Standard MSSF 16 określa też ogólne zasady ujawniania informacji w notach objaśniających. Przyjęto zasadę, że dodatkowe informacje mają zapewnić użytkownikowi sprawozdania możliwość ustalenia, w jaki sposób umowy leasingowe wpływają na pozycję finansową, wynik i przepływy pieniężne. Dodatkowo jednostka gospodarcza, podejmując decyzje o ujawnieniach, kieruje się zasadą istotności. W standardzie wskazano listy obowiązkowych ujawnień w zakresie informacji ilościowych i jakościowych dotyczących zawartych umów leasingowych. Są one obszerniejsze, niż obecnie obowiązujące na podstawie MSR 17 dla leasingu finansowego.

Na mocy zapisów zawartych w MSSF 16, w momencie wejścia w życie standardu, korzystający ma obowiązek przekształcić istniejące umowy leasingowe zawarte na okres dłuższy niż 12 miesięcy, licząc od dnia przekształcenia, i zaprezentować je zgodnie z nowymi zasadami. Może to zrobić zgodnie z wybranym przez siebie sposobem, a mianowicie:

- a) w pełni retrospektywnie – dokonując zmian dla wszystkich poprzednich okresów, w których były zawarte umowy leasingowe, stosując zasady wynikające z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”,
- b) stosując zmodyfikowane podejście retrospektywne – w sposób skumulowany, prezentując efekt przejścia na MSSF 16 i odstępując od konieczności ponownego przedstawienia danych porównawczych za okresy, w którym trwały umowy przekształcane.

5. Skutki wprowadzenia nowego modelu rachunkowości leasingu

Podstawową i najbardziej pożądaną konsekwencją przyjęcia zasad przedstawionych w MSSF 16 będzie prezentowanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wszystkich zobowiązań ciążących na jednostce gospodarczej z tytułu zawartych umów leasingowych. Drugą stanie się zmiana struktury kosztów wpływających na wynik finansowy ze względu na wyodrębnienie amortyzacji i odsetek w odniesieniu do wszystkich umów leasingowych, a nie jak obecnie tylko tych, które mają charakter leasingu finansowego. Dodatkowo inaczej będzie wyglądał rozkład kosztów ponoszonych w poszczególnych latach obowiązywania umów leasingowych. Ze względu na konieczność wyceny zobowiązań i ustalania odsetek według zamortyzowanego kosztu, w początkowych okresach umowy na wynik wpływać będą wyższe kwoty kosztów, niż byłoby to w leasingu operacyjnym. Oczywiście, całkowite koszty leasingu się nie zmienią – inny będzie tylko ich rozkład w czasie oraz w segmentach wyniku finansowego. Zmiana modelu rachunkowości leasingu spowoduje też zmiany w strukturze przepływów pieniężnych [Villa 2016]

Wprowadzenie obowiązku kapitalizowania wszystkich umów leasingowych i wynikająca z tego konieczność ujmowania amortyzacji i odsetek doprowadzi do określonych konsekwencji w zakresie kształtowania się podstawowych wskaźników wykorzystywanych do oceny sytuacji finansowej i majątkowej podmiotu. Po pierwsze zmienią się wskaźniki zadłużenia. Szacuje się, że wdrożenie MSSF 16 zmusi jednostki notowane na giełdach do wprowadzenia do bilansów zobowiązań w kwocie zbliżonej do 2,8 biliona dolarów. Nowe rozwiązania będą dotyczyły ok. 50% jednostek giełdowych, w szczególność linii lotniczych (tu niekiedy zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego sięgają 100% lub więcej wartości aktywów), sieci hoteli czy innych przedsiębiorstw turystycznych, energetyki, nowych technologii, operatorów sieci

komórkowych). Według szacunków PwC, w spółkach, które w największym stopniu będą dotknięte zmianą zasad rachunkowości leasingu, wskaźniki zadłużenia mogą wzrosnąć średnio o 22%, a w przypadku jednostek zajmujących się handlem detalicznym wzrost może wynieść nawet 98% [Irvine 2016]. Poza wskaźnikami zadłużenia niekorzystne zmiany będą obserwowane w obszarze wskaźników efektywności działania czy też rentowności aktywów. Jednak najbardziej podkreśla się negatywny wpływ zmian w zakresie rachunkowości leasingu na wskaźniki ustalane na podstawie danych ze sprawozdania z wyniku. W szczególności chodzi o EBIT i EBITDA. Zastąpienie odnoszonej do kosztów raty leasingowej płaconej obecnie w związku z zawarciem umowy leasingu operacyjnego amortyzacją i odsetkami spowoduje istotne zmiany we wskazanych wskaźnikach. Firma PwC podaje, że po wprowadzeniu dodatkowych zobowiązań do sprawozdań spółek giełdowych EBIDTA może wzrosnąć o 13% [FTS Global Markets 2016]. Dodatkowo nowe zasady rachunkowości leasingu spowodują inne niż dotychczas kształtowanie się w czasie wskaźników wykorzystujących zysk netto, w tym zysku na jedną akcję.

Proces wdrażania zasad rachunkowości przyjętych w MSSF 16 spowoduje też konieczność poniesienia przez jednostki gospodarcze dodatkowych kosztów, związanych z obowiązkiem przekształcenia zawartych wcześniej umów leasingowych. Zdaniem IASB, zostaną one szybko zrównoważone korzyściami, które osiągną inwestorzy, analitycy finansowi i inni użytkownicy sprawozdania finansowego. Koszty przekształcenia umów leasingowych będą oczywiście zależały od wartości i liczby zawartych przez jednostkę umów leasingowych, które obecnie są traktowane jak leasing operacyjny. Rada podkreśla, że przekształcenie umów nie będzie wymagało pozyskiwania nowych informacji, wystarczające są te, którymi jednostki dysponują, żeby spełnić wymogi wynikające z MSR 17 dla ujęcia księgowego oraz prezentacji w notach objaśniających [Irvine 2016]

Zakończenie

Przyjęty najnowszy MSSF dotyczący transakcji leasingowych uznawany jest przez niektórych za jedną z najistotniejszych zmian wprowadzanych do rachunkowości od czasów stanowienia standardów międzynarodowych. Ma on się przyczynić do znacznej poprawy jakości sprawozdań finansowych i transparentności jednostek gospodarczych stosujących leasing. Niewątpliwie prezentowanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wszystkich zobowiązań wynikających z zawartych, często nieodwoływalnych, kontraktów zwiększy

przydatność informacji prezentowanych w raporcie finansowym. Dodatkowo wprowadzone rozwiązania wpłyną pozytywnie na porównywalność informacji. Łatwiej będzie analizować sprawozdania sporządzane przez jednostki, które zawierają umowy leasingowe lub korzystają z innych form finansowania zewnętrznego. Jednak na pewno w pierwszym okresie stosowania MSSF 16 rezultaty analizy finansowej jednostki wykorzystującej wcześniej w dużym stopniu leasing operacyjny mogą być gorsze od tych, które obserwowane były, gdy obowiązywał MSR 17. Dlatego też jednostki gospodarcze, prezentując sprawozdania finansowe odpowiadające wymogom MSSF 16, powinny przekazać użytkownikom tych raportów stosowne informacje wyjaśniające przyczyny zwiększenia (zapewne często znacznego) zobowiązań.

Obecnie, kiedy transakcje leasingowe rozliczane są zgodnie z MSR 17, punkt ciężkości kładzie się na rozróżnienie leasingu finansowego i operacyjnego. Z całą pewnością w wielu wypadkach jednostki dążą do takiego strukturyzowania umowy, żeby mogła być traktowana jak leasing operacyjny. Nowy MSSF „Leasing”, który miał być antidotum na takie działania, z pewnością w wielu wypadkach je uniemożliwi. Ale analizując definicje leasingu i warunki, które postawiono kontroli prawa do użytkowania aktywów, można przypuszczać, że w niektórych sytuacjach jednostki gospodarcze będą próbowały zawrzeć w umowie takie warunki, które uniemożliwią jednoznaczne stwierdzenie co do przeniesienia kontroli na korzystającego. Podobnie może być z odpowiedzią na pytanie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing [Poole 2016]. To wydaje się kluczową kwestią związaną ze stosowaniem nowych zasad, wprowadzonych standardem 16.

Na pewno przed jednostkami gospodarczymi korzystającymi z leasingu stoi duże wyzwanie i ogrom pracy związany ze zmianą zasad rozliczania zawartych umów leasingowych. Mimo wskazanych obiekcji, wydaje się oczywiste, że nowe rozwiązania rzeczywiście w bardzo dużym stopniu poprawią jakość informacji przekazywanej użytkownikom w sprawdzaniu finansowym.

Bibliografia

- Bascom, K., O'Donovan, B., 2016, *New Leases Standard – Introducing IFRS 16*, KPMG, 13 January, <https://home.kpmg.com/xx/en/home/insights/2016/01/leases-new-standard-balance-sheet-transparency-slideshare-first-impressions-ifrs16-130116.html> [dostęp: 3.02.2016].

- Deloitte, b.r., *IFRS 16 – Leases*, <http://www.iasplus.com/en/standards/ifrs/ifrs-16> [dostęp: 3.02.2016].
- EYGM, 2016, *IASB Issues New Leases Standard*, iss. 117, [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/IFRS_Developments_Issue_117:_IASB_issues_new_leases_standard/\\$File/Devel117-Leases-Jan2016.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/IFRS_Developments_Issue_117:_IASB_issues_new_leases_standard/$File/Devel117-Leases-Jan2016.pdf) [dostęp: 3.02.2016].
- FTS Global Markets, 2016, *New IFRS on Leases will Result in a 13% Increase in EBITDA, says PwC research*, 14 January, <http://www.ftsglobalmarkets.com/news/new-ifrs-on-leases-will-result-in-a-13-increase-in-ebitda-says-pwc-research.html> [dostęp: 5.02.2016].
- IASB, 2016, *IFRS 16 Leases*, http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Leases/Documents/IFRS_16_project-summary.pdf [dostęp: 2.02.2016].
- IFRS, 2016, *Fact Sheet — IFRS 16 Leases*, <http://www.ifrs.org/current-projects/iasb-projects/leases/documents/leases-fact-sheet-january2016.pdf> [dostęp: 2.02.2016].
- Irvine, J., 2016, *IFRS 16 Will Bring \$2.8trn on to Companies' Balance Sheets*, *economia*, 13 January, <http://economia.icaew.com/news/january-2016/ifrs-16-will-bring-2trn-pounds-on-balance-sheet> [dostęp: 5.02.2016].
- Kuzior, A., 2015, *Ku nowym zasadom rachunkowości leasingu. Perspektywa korzystającego*, w: Kiziukiewicz, T. (red.), *Rachunkowość w zarządzaniu jednostkami gospodarczymi*, Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego, nr 873, Finanse, Rynki Finansowe, Ubezpieczenia, nr 77.
- Poole, V., 2016, *The Rules: IFRS 16 Shifts Pressure Point to DISTINGUISHING between a Service and a Lease*, *FinancialDirector*, 19 January, <http://www.financialdirector.co.uk/financial-director/analysis/2442417/the-rules-ifrs-16-shifts-pressure-point-to-distinguishing-between-a-service-and-a-lease> [dostęp: 6.02.2016].
- Villa, J.T., 2016, *IFRS 16, Leases: Increasing Transparency on Lease Assets and Liabilities*, *BusinessWorld online*, 18 January, <http://www.bworldonline.com/content.php?section=Economy&title=ifrs-16-leases-increasing-transparency-on-lease-assets-and-liabilities&id=121598> [dostęp: 4.02.2016].