Audit financiar, XV, Nr. 1(145)/**2017**, *54-62*
ISSN: 1583-5812; ISSN on-line: 1844-8801

IFRS 16 „Contracte de leasing”- consecințe asupra situațiilor financiare şi indicatorilor financiari

Marian SĂCĂRIN,
Academia de Studii Economice Bucureşti, România,
E-mail: marian.sacarin@cig.ase.ro

Rezumat

În luna ianuarie 2016, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standards Board – IASB) a publicat IFRS 16 „Contracte de leasing”, care va înlocui actualul IAS 17 „Contracte de leasing”. IFRS 16 a cărui aplicare este obligatorie pentru exercițiile financiare care încep la 1 ianuarie 2019 sau după această dată, stabileşte reguli noi de recunoaştere şi evaluare a contractelor de leasing, care vor genera modificări ale valorilor elementelor recunoscute şi prezentate în situațiile financiare, dar şi a indicatorilor financiari calculați pe baza acestora. Scopul acestui articol este acela de a prezenta, în urma unei analize comparative între prevederile IFRS 16 – IAS 17, care sunt principalele consecințe pe care le va avea aplicarea IFRS 16 asupra situațiilor financiare şi indicatori determinați pe baza informațiilor oferite de acestea.

Cuvinte-cheie: *IFRS 16 „Contracte de leasing”, locatar, consecințe, situații financiare, indicatori financiari, IAS 17 „Contracte de leasing”.*

Clasificare JEL: *M41*

Vă rugăm să citați acest articol astfel:
Săcărin, M. (2017), IFRS 16 “Leases” – consequences on the financial statements and financial indicators, *Audit Financiar*, vol. XV, nr. 1(145)/2017, pp. 114-122, DOI: 10.20869/AUDITF/2017/145/114

Link permanent pentru acest document:
http://dx.doi.org/10.20869/AUDITF/2017/145/114
Data primirii articolului: 24.11.2016
Data revizuirii: 09.12.2016
Data acceptării: 16.12.2016

Introducere

Unul dintre obiectivele IASB (International Accounting Standards Board) este acela de a se asigura că, în vederea luării de decizii utile, investitorii actuali şi potenţiali, dispun prin intermediul situațiilor financiare, de informații de înaltă calitate, transparente şi comparabile (IFRS Foundation, 2013). În spiritul acestui obiectiv, IASB a publicat în ianuarie 2016 standardul IFRS 16 „Contracte de leasing" (IFRS 16 „Leases"), care stabileşte noi reguli de recunoaştere, măsurare (evaluare) şi prezentare în situațiile financiare a contractelor de leasing[1]. Aplicarea acestui standard, care va înlocui actualul standard IAS 17 „Contracte de leasing"[2], emis în anul 1997 (IASB, 2015), este obligatorie pentru exercițiile financiare care încep la 1 ianuarie 2019 sau după această dată. O aplicare înainte de această dată este permisă, însă, împreună cu standardul IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții". La nivelul Uniunii Europene se anticipează că IFRS 16 „Contracte de leasing" va fi aprobat de către EFRAG în cursul anului 2017 (EFRAG, 2016).

Deşi leasingul reprezintă o sursă de finanțare importantă pentru multe companii, pentru anul 2014, IASB a estimat că 85% din angajamentele aferente contractelor de leasing încheiate de societățile care aplicau IFRS şi USGAAP, respectiv 3,3 trilioane USD, nu erau prezentate în bilanțul acestora (IASB, 2016a). Aceasta se explică prin faptul că atât IAS 17, cât şi standardul american similar[3], care sunt în vigoare în prezent, permit clasificarea contractelor de leasing în leasing financiar (care, la locatar, presupune evidențierea în situația poziției financiare a activelor şi datoriilor aferente) sau leasing operațional (despre care, la locatar, se prezintă informații doar în notele explicative).

Existența celor două modele prevăzute de IAS 17 a fost criticată de-a lungul anilor deoarece nu permite prezentarea în situația poziției financiare a unei imagini complete a:

- activelor controlate şi utilizate pentru desfăşurarea activităților; şi
- datoriilor aferente contractelor de leasing care, din punct de vedere economic, nu au cum să fie evitate.

Drept consecință, informațiile oferite de situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii şi a altor elemente ale rezultatului global şi situația fluxurilor de trezorerie nu le sunt suficiente investitorilor şi analiştilor pentru luarea deciziilor. Pentru a asigura comparabilitatea între entități, dar şi pentru a determina gradul de îndatorare şi capitalul utilizat, în prezent, aceştia ajustează elementele din situația poziției financiare cu informațiile referitoare la leasingul operațional regăsite în notele explicative. Această situație generează costuri suplimentare, dar şi o supraestimare a gradului de îndatorare, deoarece datoriile aferente leasingului operațional, spre deosebire de datoriile aferente leasingului financiar, care sunt recunoscute în situația poziției financiare la o valoare actualizată, sunt prezentate în note la o valoare neactualizată.

Odată cu aplicarea IFRS 16, IASB speră ca aceste deficiențe de transparență şi comparabilitate să fie eliminate. Soluția promovată de IASB (2016b) pentru eliminarea finanțării din afara bilanțului, care se regăseşte în noul standard, este aceea de a nu mai face diferența dintre leasingul financiar şi leasingul operațional şi de a recunoaşte în situația poziției financiare, la locatar (client), cu unele excepții, toate contractele de leasing. Drept urmare, multe dintre drepturile şi obligațiile, care îndeplinesc definițiile activelor şi datoriilor din cadrul contabil conceptual, şi care în prezent nu sunt recunoscute, se vor regăsi în situația poziției financiare. În aceste condiții, calitatea informației pusă la dispoziția investitorilor se va îmbunătăți, iar aceştia vor avea posibilitatea să efectueze analize mult mai complete cu privire la poziția financiară şi la performanțele entităților.

Acest model unic de recunoaştere a drepturilor de utilizare şi a obligațiilor aferente contractelor de leasing a generat pe parcursul elaborării IFRS 16 diverse controverse cu privire la complexitate şi la raportul dintre beneficiile generate şi costurile implicate (Raymond Chabot Grant Thornton, 2016). Pentru atenuarea acestor controverse, IFRS 16 lasă la latitudinea locatarilor de a include sau nu în situația poziției financiare contractele de leasing a căror durată este mai mică de un an şi cele ale căror active suport sunt de valoare mică[4]. Sub rezerva acestei opțiuni de simplificare, referitoare la cele două

[1] Folosim traducerea de leasing, însă sfera de cuprindere a acestui standard nu trebuie să fie limitată la contractele de leasing, respectiv cele încheiate între o entitate şi o societate financiară nebancară al cărei obiect de activitate este activitatea de leasing. IFRS 16 asimilează contractele de leasing cu acele contracte care transmit „dreptul de a controla utilizarea unui activ, pe o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestații" (IFRS 16.9). Drept consecință, acest standard poate să vizeze contracte a căror formă juridică este diferită, dar al căror conținut din punct de vedere economic este similar, ca de exemplu: contractele de închiriere, contractele de concesiune de bunuri etc.

[2] Acest standard a înlocuit standardul IAS 17 „Contabilizarea contractelor de leasing" emis în septembrie 1982.

[3] Financial Accounting Standards Board (FASB), Topic 840 Leases.

[4] Deşi în standard nu se precizează, în baza de concluzii la acest standard se menționează că IASB a avut în vedere contractele cu o valoare mai mică de 5.000 USD.

categorii de contracte de leasing, va trebui ca toate celelalte contracte de leasing să fie reflectate în situația poziției financiare.

Aplicarea IFRS 16 va avea în principal consecințe doar la locatar, deoarece el va fi obligat să recunoască active şi datorii care, în prezent, nu sunt recunoscute. În schimb, pentru locator, aplicarea IFRS 16 nu aduce schimbări semnificative față de IAS 17 deoarece la acesta, în cea mai mare parte, se mențin regulile actuale de clasificare şi recunoaştere a contractelor de leasing. Incidența aplicării IFRS 16 va fi diferită de la un sector de activitate la altul. Însă aceasta va fi semnificativă pentru entitățile cu activități în comerț, transportul aerian şi transportul naval, care în prezent utilizează bunuri de valori mari dobândite în leasing operațional.

În acest context, considerăm că este în interesul acestor entități să efectueze cât mai repede o analiză a consecințelor pe care aplicarea acestui standard le va avea atât pentru informațiile prezentate în situațiile financiare, cât şi asupra principalilor indicatori financiari.

1. Consecințele aplicării IFRS 16 „Contracte de leasing" asupra situațiilor financiare

1.1. Consecințele asupra activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii

Aşa cum am mai precizat, IFRS 16 cere entităților să recunoască în situația poziției financiare dreptul de utilizare a activelor şi obligațiile aferente tuturor contractelor de leasing, cu excepția contractelor cu o durată mai mică de un an şi cele ale căror active suport au o valoare mică. Drept urmare, în cazul entităților care în prezent au contracte de leasing operațional de valori importante, aplicarea IFRS 16 va genera creşteri semnificative ale valorii activelor şi datoriilor.

Tabelul nr. 1. Recunoaşterea elementelor în situația poziției financiare

Elemente	IAS 17		IFRS 16 (toate contractele de leasing)
	Leasing financiar	Leasing operațional	
Active recunoscute în bilanț	Da	Nu	Active recunoscute în situația poziției financiare (bilanț)
Datori recunoscute în bilanț	Da	Nu	Datorii recunoscute în situația poziției financiare (bilanț)
Drepturi şi obligații prezentate în afara bilanțului	Nu	Da	Nu

Dacă odată cu aplicarea IFRS 16 activele şi datoriile entităților cresc, rezultatul şi, implicit, capitalurile proprii pot să crească sau să scadă. Însă, IASB anticipează că influența IFRS 16 va fi nesemnificativă pentru majoritatea companiilor. Totuşi, se pare că cele mai afectate vor fi companiile din domeniile transporturilor aeriene şi comerțului cu amănuntul (IASB, 2006c). Amploarea aplicării IFRS 16 asupra capitalurilor proprii va fi influențată de mai mulți factori, ca de exemplu: durata contractului, termenele de plată, rata dobânzii efective a contractului sau rata marginală de îndatorare, portofoliul de contracte de leasing, modalitatea de amortizare a dreptului de utilizare a activului etc. Însă, dacă se face o analiză pe fiecare contract în parte, este cert că, pentru întreaga durată, consecințele aplicării IFRS 16 asupra capitalurilor proprii sunt identice cu cele ale IAS 17.

1.2. Consecințele asupra profitului sau pierderii perioadei

Pe întreaga durată a unui contract de leasing, valoarea cheltuielilor recunoscute conform IFRS 16 va fi egală cu cea a cheltuielilor contabilizate conform IAS 17, în cazul leasingului operațional. Însă, pentru fiecare perioadă de raportare, natura şi valoarea cheltuielilor vor fi diferite. Aplicarea IAS 17 presupune recunoaşterea, de regulă sub formă liniară, de cheltuieli operaționale cu chiriile, în timp ce, odată cu intrarea în vigoare a IFRS 16, se vor recunoaşte cheltuieli operaționale cu amortizarea dreptului de utilizare a activelor şi costuri de finanțare (cheltuieli cu dobânzile), a căror valoare totală va fi diferită de la o perioadă de raportare la alta, în funcție de durata contractului, modalitatea de amortizare a dreptului de utilizare a activului, termenele de plată şi rata dobânzii implicite sau rata dobânzii marginale. Însă,

ca regulă generală, atunci când dreptul de utilizare a activului se amortizează liniar, cheltuielile totale aferente contractului de leasing scad pe măsură ce acesta se derulează, deoarece, la rândul lor, cheltuielile cu dobânzile se diminuează pe măsură ce se efectuează plățile.

Tabelul nr. 2. Recunoaşterea elementelor în contul de profit şi pierdere

Elemente	IAS 17		IFRS 16
	Leasing financiar	Leasing operațional	
Venituri	X	X	X
Cheltuieli operaționale altele decât cheltuielile cu deprecierea şi amortizarea)	-	Da	-
EBITDA			Creşte
Cheltuieli cu deprecierea şi amortizarea	Da		Da
Rezultatul operațional (de exploatare)	-		Creşte
Costurile finanțării (cheltuielile cu dobânzile)	Da		Da
Rezultat înainte de impozit			Pentru fiecare perioadă de raportare, creşte sau scade, în funcție de durata contractului, modalitatea de amortizare a dreptului de utilizare a activului, termenele de plată şi rata dobânzii implicite sau rata dobânzii marginale.

1.3. Consecințele asupra fluxurilor de trezorerie

Aplicarea IFRS 16 nu va avea incidență asupra ieşirilor de trezorerie, însă în situația fluxurilor de trezorerie, se va modifica structura fluxurilor. Astfel, creşte fluxul de trezorerie net generat de activitățile operaționale (de exploatare) şi, cu aceeaşi sumă, se diminuează fluxul net de trezorerie aferent activităților de finanțare.

Tabelul nr. 3. Recunoaşterea elementelor în situația fluxurilor de numerar

	IAS 17		IFRS 16 (toate contractele de leasing)
	Leasing financiar	Leasing operațional	
Fluxuri de trezorerie generate de activitățile de exploatare	Partea din suma plătită recunoscută sub formă de dobândă[1].	Întrega sumă plătită	Partea din suma plătită recunoscută sub formă de dobândă.
Fluxuri de trezorerie generate de activitățile de investiții	-	-	-
Fluxuri de trezorerie generate de activitățile de finanțare	Partea din suma plătită ce reprezintă rambursare de datorie.		Partea din suma plătită ce reprezintă rambursare de datorie.
Variația trezoreriei		**-**	**Variația trezoreriei este aceeaşi**

[1] Aceasta, aşa cum precizează IAS 7 „Situația fluxurilor de numerar", poate să fie inclusă şi în categoria fluxurilor aferente activităților de finanțare.

1.4. Studiu de caz

Pe data de 01.01.N, societatea ALFA închiriază, în totalitate, un imobil nou al societății BETA. Valoarea justă a imobilului este de 1.500.000 lei, iar durata de utilizare a acestuia este estimată la 50 de ani. Contractul de închiriere este pe o perioadă de 5 ani. Chiria anuală de 12.000 de lei se plăteşte la începutul fiecărui an. Rata implicită a contractului de leasing nu se poate determina şi se utilizează o rată de actualizare de 7%. La societatea ALFA, dreptul de utilizare a imobilului se amortizează liniar pe durata contractului.

IAS 17 „Contracte de leasing"

Dacă se au în vedere prevederile IAS 17, contractul de închiriere prezentat este unul de leasing operațional. Astfel, dreptul de utilizare a activului şi obligațiile contractului de închiriere nu sunt prezentate în situația poziției financiare. Însă, în notele explicative trebuie să fie prezentate totalul plăților generate de contract, dar şi o defalcare a acestor plăți pe următoarele perioade: până la un an şi între un an şi cinci ani (IAS 17.35).

IFRS 16 „Contracte de leasing"

Odată cu aplicarea IFRS 16, contractul de închiriere prezentat va trebui să se recunoască în situația poziției financiare. Astfel, locatarul recunoaşte un drept de utilizare a unui activ, dar şi o datorie aferentă. Dreptul de utilizare a activului şi datoria se evaluează la valoarea actualizată (VA) a plăților generate de contract de 52.647 de lei. Ulterior recunoaşterii inițiale, dreptul de utilizare a activului de amortizează pe durata contractului, amortizarea anuală fiind de 10.529 lei (52.647 lei/5 ani), iar sumele plătite se defalcă în rambursare de datorie şi cheltuială financiară.

VA = 12.000 + 12.000/(1 + 0,07) + 12.000/$(1+0{,}07)^2$+12.000/$(1+0{,}07)^3$+12.000/$(1+0{,}07)^4$= 52.647 lei.

Din analiza comparativă a consecințelor pe care le au cele două tratamente contabile asupra activelor, datoriilor, capitalurilor proprii, rezultatului şi fluxurilor de trezorerie, prezentate în Tabelele nr. 4, 5, 6, 7, 8 şi 9 rezultă că aplicarea IFRS 16 generează:

- o creştere a activelor şi datoriilor societății ALFA;
- o diminuare a rezultatului în primii ani ai contractului de leasing, însă pe ansamblul contractului de leasing rezultatul este identic cu cel obținut prin aplicarea IAS 17;
- o diminuare a capitalurilor proprii în primii ani ai contractului de leasing, însă pe ansamblul contractului de leasing rezultatul este identic cu cel obținut prin aplicarea IAS 17;
- o modificare a structurii fluxurilor nete de trezorerie, fără să se modifice valoarea fluxului net de trezorerie total.

Tabelul nr. 4. Defalcarea sumelor plătite în rambursare de datorie şi dobândă

Data	Suma plătită	Rata de actualizare (%)	Rambursare de datorie	Dobândă	Datorie rămasă
01.01.N	0	7	0	0	52.647
01.01.N	12.000	7	12.000		40.647
01.01.N+1	12.000	7	9.155	2.845	31.492
01.01.N+2	12.000	7	9.796	2.204	21.697
01.01.N+3	12.000	7	10.481	1.519	11.217
01.01.N+4	12.000	7	11.215	785	0

Tabelul nr. 5. Prezentarea comparativă a consecințelor asupra valorii activelor şi datoriilor

	IFRS 16			IAS 17		
	Active	Datorii	Drepturi şi obligații în afara bilanțului	Active	Datorii	Drepturi şi obligații în afara bilanțului
31.12.N	42.118	40.647	0	0	0	48.000
31.12.N+1	31.589	31.492	0	0	0	36.000
31.12.N+2	21.060	21.697	0	0	0	24.000
31.12.N+3	10.531	11.217	0	0	0	12.000
31.12.N+4	0	0	0	0	0	0

Tabelul nr. 6. Prezentarea comparativă a consecințelor asupra profitului sau pierderii

	31.12.N		31.12.N+1		31.12.N+2		31.12.N+3		31.12.N+4	
	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17
Venituri	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Cheltuieli cu chiriile	0	12.000	0	12.000	0	12.000	0	12.000	0	12.000
EBITDA	X	X-12.000	X	X-12.000	X	X-12.000	X	X-12.000		X-12.000
Cheltuieli cu amortizarea	10.529	0	10.529	0	10.529	0	10.529	0	10.531	0
Rezultat operațional	X-10.529	X-12.000	X-10.529	X-12.000	X-10.529	X-12.000	X-10.529	X-12.000	X-10.531	X-12.000
Costul finanțării	2.845	0	2.204	0	1.519	0	785	0	0	0
Rezultat înainte de impozitul pe profit	X-13.374	X-12.000	X-12.733	X-12.000	X-12.048	X-12.000	11.314	X-12.000	X-10.531	X-12.000

Tabelul nr. 7. Prezentarea comparativă a consecințelor asupra valorii capitalurilor proprii

	IFRS 16	IAS 17	Consecința aplicării IFRS 16 asupra capitalurilor proprii
31.12.N	(13.374)	(12.000)	-1.374
31.12.N+1	(12.733)	(12.000)	-733
31.12.N+2	(12.048)	(12.000)	-48
31.12.N+3	(11.314)	(12.000)	+686
31.12.N+4	(10.531)	(12.000)	+1.469
TOTAL	(60.000)	(60.000)	0

Tabelul nr. 8. Prezentarea comparativă a consecințelor asupra fluxurilor de trezorerie (dobânda plătită este considerată flux de exploatare)

	N		N+1		N+2		N+3		N+4	
	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17
Fluxuri de trezorerie generate de activitățile de exploatare		(12.000)	(2.845)	(12.000)	(2.204)	(12.000)	(1.519)	(12.000)	(785)	(12.000)
Fluxuri de trezorerie generate de activitățile de investiții										
Fluxuri de trezorerie generate de activitățile de finanțare	(12.000)		(9.155)		(9.796)		(10.481)		(11.215)	
Variația trezoreriei	(12.000)	(12.000)	(12.000)	(12.000)	(12.000)	(12.000)	(12.000)	(12.000)	(12.000)	(12.000)

Tabelul nr. 9. Prezentarea comparativă a consecințelor asupra fluxurilor de trezorerie (dobânda plătită este considerată flux de finanțare)

	N		N+1		N+2		N+3		N+4	
	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17	IFRS 16	IAS 17
Fluxuri de trezorerie generate de activitățile de exploatare		(12.000)		(12.000)		(12.000)		(12.000)		(12.000)
Fluxuri de trezorerie generate de activitățile de investiții										
Fluxuri de trezorerie generate de activitățile de finanțare	(12.000)		(12.000)		(12.000)		(12.000)		(12.000)	
Variația trezoreriei	**(12.000)**	**(12.000)**	**(12.000)**	**(12.000)**	**(12.000)**	**(12.000)**	**(12.000)**	**(12.000)**	**(12.000)**	**(12.000)**

2. Consecințele aplicării IFRS 16 asupra indicatorilor financiari

În viitor recunoaşterea în bilanț a actualelor contracte de leasing operațional va avea incidențe semnificative asupra mai multor indicatori financiari. Astfel, unii dintre aceşti indicatori, odată cu aplicarea IFRS 16, se îmbunătățesc, în timp ce alții se deteriorează (IASB, 2016c). Consecințele pe care le va avea IFRS 16 asupra indicatorilor financiari sunt sintetizate în Tabelul nr. 10.

Tabelul nr. 10. Consecințele aplicării IFRS 16 asupra indicatorilor financiari

Indicatorul	Semnificația	Formula de calcul	Incidența aplicării IFRS 16	Explicație
Rata îndatorării	Solvabilitatea pe termen lung	Datorii/Capitaluri proprii	Creştere	Creşterea este generată de creşterea datoriilor.
Rata lichidității curente	Lichiditate	Active curente/Datorii curente	Scădere	Datoriile curente cresc, în timp ce activele curente nu sunt afectate.
Viteza de rotație a activelor	Profitabilitate	Cifra de afaceri/Total active	Scădere	Scăderea este generată de recunoaşterea de noi active.
Rata de acoperire a dobânzilor	Solvabilitatea pe termen lung	EBITDA/Cheltuieli cu dobânzile	Depinde	Atât EBITDA cât şi cheltuielile cu dobânzile vor creşte. Creşterea depinde de caracteristicile portofoliului de contracte de leasing.
EBIT	Profitabilitate	Rezultatul operațional care nu ia în calcul dobânda şi impozitele.	Creştere	Cheltuiala cu amortizarea dreptului de utilizare al activelor va fi mai mică decât cheltuielile recunoscute în prezent pentru leasingul operațional.
EBITDA	Profitabilitate	Rezultatul înainte de cheltuielile cu dobânzile, impozitele, deprecierile şi amortizarea.	Creştere	Nu mai este influențat de cheltuielile recunoscute în prezent pentru leasingul operațional.

Indicatorul	Semnificația	Formula de calcul	Incidența aplicării IFRS 16	Explicație
Rezultatul net al exercițiului (Profit sau pierdere)	Profitabilitate	Venituri – Cheltuieli	Depinde	Depinde de caracteristicile contractelor de leasing şi de reglementările fiscale.
Rezultatul pe acțiune	Profitabilitate	Rezultatul net al exercițiului/Numărul de acțiuni emise	Depinde	Depinde de efectele asupra rezultatului exercițiului.
Rentabilitatea capitalurilor investite	Profitabilitate	EBIT/(Capitaluri proprii + datorii financiare)	Depinde	Atât EBIT, cât şi datoriile financiare vor creşte. Evoluția acestui indicator va depinde de caracteristicile contractelor de leasing.
Rentabilitatea financiară (ROE)	Profitabilitate	Rezultatul net al exercițiului/Capitalurile proprii	Depinde	Depinde de efectul asupra profitului sau pierderii, care la rândul său este influențat de caracteristicile contractelor de leasing.
Fluxul net de trezorerie generat de activitățile de exploatare	Profitabilitate	Dobânzile plătite nu sunt incluse în activitățile de exploatare.	Creştere	Întreaga plata efectuată (rambursare de datorie şi dobânda) este prezentată la activitățile de finanțare.
Fluxul net de trezorerie generat de activitățile de exploatare	Profitabilitate	Dobânzile plătite nu sunt incluse în activitățile de exploatare.	Creştere	Dobânda plătită este mai mică decât plata efectuată pentru leasingul operațional.
Fluxul net de trezorerie total	Profitabilitate şi lichiditate	Diferența dintre încasările şi plățile generate de activitățile de exploatare, de finanțare şi de investiții.	Nu este afectat	Plățile efectuate vor fi identice cu cele din prezent.

3. Concluzii

IFRS 16, spre deosebire de actualul standard IAS 17, nu va mai face distincția la locatar între leasingul financiar şi leasingul operațional. De asemenea, toate contractele de leasing vor fi recunoscute în situația poziției financiare. La locatar acest tratament va genera modificări ale informațiilor prezentate în situațiile financiare. Astfel, în situația poziției financiare va creşte valoarea activelor şi datoriilor. De asemenea, profitul sau pierderea perioadei nu va mai fi repartizată liniar, aşa cum se întâmplă în prezent, în cazul contractelor de leasing operațional. Cheltuiala aferentă contractelor de leasing, alcătuită din amortizarea dreptului de utilizare şi costul financiar, va varia de la o perioadă de raportare la alta, în funcție de durata contractului, modalitatea de amortizare a dreptului de utilizare a activului, termenele de plată şi rata dobânzii implicite sau rata dobânzii marginale. Deşi fluxul net de trezorerie total nu va fi influențat, în situația fluxurilor de trezorerie, valoarea fluxului net de trezorerie aferent activităților de exploatare va creşte, în timp ce fluxul net de trezorerie generat de activitățile de finanțare se va diminua cu aceeaşi sumă. O modificare a valorilor prezentate în situațiile financiare va avea influențe asupra indicatorilor financiari determinați pe baza acestora. Astfel, îndatorarea, lichiditatea curentă şi viteza de rotația a activelor vor scădea, în timp ce indicatorii de profitabilitate EBITDA şi EBIT vor creşte. În ceea ce priveşte influența asupra rezultatului net, aceasta va depinde de durata contractului, de termenele de plată, de rata dobânzii efective a contractului sau rata marginală de îndatorare, de portofoliul de contracte de leasing, de modalitatea de amortizare a dreptului de utilizare a activului etc.

BIBLIOGRAFIE

1. European Financial Reporting Advisory Group (2016), The EU endorsement status report. Position as at 12 October 2016, disponibil la: http://www.efrag.org/Assets/Download?assetUrl=%2Fsites%2Fwebpublishing%2FSiteAssets%2FEFRAG%2520Endorsement%2520Status%2520Report%252012%2520October%25202016.pdf, [Accesat pe data de 18.10.2016].
2. IASB (2016a), IASB shines light on leases by bringing them onto the balance sheet, disponibil la: http://www.ifrs.org/Alerts/PressRelease/Documents/2016/Lease-accounting-press-release-January2016.pdf, [Accesat pe data de 1.10.2016].
3. IASB (2016b), IFRS 16 Leases, disponibil la: http://eifrs.ifrs.org/eifrs/PDFArchive?viewFile=16047&categoryId=548&sidebarCategoryId=1, [Accesat pe data de 14.10.2016].
4. IASB (2016c), Effects Analysis, IFRS 16 Leases, disponibil la adresa: http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Leases/Documents/IFRS_16_effects_analysis.pdf, [Accesat pe data de 20.10.2016].
5. IASB (2015), Standardul Internațional de Contabilitate IAS 7, traducere CECCAR, disponibil la: http://eifrs.ifrs.org/eifrs/PDFArchive?viewFile=15015&categoryId=517&sidebarCategoryId=1, [Accesat pe data de 10.10.2016].
6. IFRS Foundation (2013), IFRS Foundation Constitution, paragraph 2, disponibilă la: http://www.ifrs.org/The-organisation/Governance-and-accountability/Constitution/Documents/IFRS-Foundation-Constitution-January-2013.pdf, [Accesat pe data de 18.10.2016].
7. Raymond Chabot Grant Thornton (2016), Bulletin de nouvelles sur IFRS, Révision majeure dans la comptabilisation des contracts de location, disponibil la: http://www.rcgt.com/wp-content/uploads/2016/03/2016-03-Bulletin-IFRS-numero-special.pdf, [Accesat pe data de 10.10.2016].