

TÜSİAD

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ TASLAĞI
DEĞİŞİKLİK ÖNERİLERİ

| Madde No | Taslak Mevcut Hali | Görüş |
|---|--|---|
| Madde 4 – 1-c Tanımlar | <i>“İşletme: Yatırım fonları ile konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları dışında kalan ihraççılar ve sermaye piyasası kurumlarını”</i> | İhraççı tanımı yapılmamış olup, Kanun’daki tanım esas alınırsa halka kapalı olup, halka arz edilmeksizin pay dışında sermaye piyasası aracı ihraç eden ortaklıklar ve henüz ihraç yapmayan başvuruda bulunan ortaklıklar da kapsamdadır. Bu işletmeler için tebliğdeki tüm yükümlülükler gerekli olmayabileceğinden, bu açıdan kontrol edilmesinde yarar görülmektedir. Örneğin madde 6’da hiçbir ayırım yapılmaksızın yıllık finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunmaktadır. Halka arz edilmeksizin borçlanma aracı ihraç eden halka kapalı bir ortaklık için bu yükümlülük ve buna bağlı ilan yükümlülükleri aranmamalıdır. |

| Madde No | Taslak Mevcut Hali | Görüş |
|---|--|--|
| Madde 5– 1 Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınacak standartlar | <i>“ İşletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında KGK tarafından yayımlanan TMS’leri esas alırlar.</i> <i>Finansal raporlama ilke, usul ve esaslarının, açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğinin sağlanmasını teminen, gerekli görülmesi halinde uygulamayı belirlemek üzere Kurulca ilke kararları alınır. İşletmeler bu ilke kararlarına uymakla yükümlüdürler”</i> | Bilindiği üzere Kurul’un 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu ilke kararı kapsamında Kurul’a tabi şirketlerin kamuya açıkladıkları Kurul düzenlemelerine uygun finansal tabloları için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulanmamaktadır. Ancak uluslararası bağımsız denetim firmaları, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uyarınca ilgili yılda enflasyon düzeltilmesi yapılması gerektiğini düşündüklerinden mevcut durumda UFRS finansal tablolar ile SPK finansal tablolarımız farklılık taşımaktadır. Bu tarihten sonra TMS’ler esas alınacağından sözkonusu ilke kararının bundan sonra da uygulanıp, uygulanmayacağı hususunun açıklığa kavuşturulması beklenmektedir. |

| Madde No | Taslak Mevcut Hali | Görüş |
|--|--|---|
| Madde 9-2 Finansal Raporlarda Sorumluluk Beyanı | <i>“İşletmenin yönetim kurulu, üyeleri arasından en az bir üyeyi finansal raporlamadan sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak seçer.”</i> | Finansal raporların yönetim kurulu komitelerinden denetimden sorumlu komite tarafından incelenerek, yönetim kuruluna görüş iletildiği, yönetim kurulunun bu konuda ayrıca bir karar aldığı dikkate alındığında buna ilave olarak bir yönetim kurulu üyesinin mutlaka görevlendirilmesi gerektiğinin nedeni anlaşılamamaktadır. Bu hükmün tebliğden çıkarılarak, ihtiyari hale getirilmesi önerilmektedir. |

| Madde No | Taslak Mevcut Hali | Görüş |
|---|---|--|
| Madde 10-1 Yıllık Finansal Raporların Kamuya Açıklanması | <i>“(1) İşletmeler, yıllık finansal raporlarıyla bunlara ilişkin Kurulun bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde öngörülen bağımsız denetim raporlarını, a) Konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunmadığı durumlarda, hesap dönemlerinin bitimini izleyen altı hafta, b) Konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu durumlarda, hesap dönemlerinin bitimini izleyen sekiz hafta, içinde kamuya açıklarlar.”</i> | Yıllık finansal raporların kamuya açıklanması için mevcut süreler solo finansal düzenleyenler için 10 hafta, konsolide düzenleyenler için 14 hafta olarak belirlenmişken yeni tebliğde çok öne çekilerek, sırasıyla 6 ve 8 hafta olarak belirlendiği görülmektedir. Halihazırda yapılan açıklamalar incelendiğinde, şirketlerin çoğunun bu süre içinde finansallarını açıklamadıkları görülmektedir. Özellikle bağımsız denetçilerin de bu dönemdeki yükleri, yeni TTK dolayısıyla denetim yaptıran şirketlerin sayısının artacak olmasının etkisi ile daha da yoğunlaşacakları dikkate alınarak şirketlerin ve bağımsız denetçilerin gerekli altyapı çalışmalarının tamamlanmasından önce bu kadar öne çekilmemesi gerektiği düşünülmektedir. Mevcut duruma göre sürenin daha makul seviyede örneğin sırasıyla 8 ile 10 hafta şeklinde indirilebileceği düşünülmektedir. |

| Madde No | Taslak Mevcut Hali | Görüş |
|---|---|--|
| Madde 11-1 ve 2 Ara Dönem Finansal Raporların Kamuya Açıklanması | <i>(1) İşletmeler, ara dönem finansal raporlarını, a) Konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunmadığı durumlarda, ilgili ara dönemin bitimini izleyen üç hafta, b) Konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu durumlarda, ilgili ara dönemin bitimini izleyen beş hafta, içinde kamuya açıklarlar. (2) Ara dönem finansal tabloların bağımsız denetime tabi olduğu hallerde, yukarıdaki sürelerle iki hafta eklenir.”</i> | Mevcut durumda ara dönem finansal tabloların ancak mevcut düzenlemeye göre belirlenen sürede kamuya açıklanabildiği dikkate alınarak herhangi bir değişiklik yapılmaması önerilmektedir. Ayrıca diğer mevzuat uyarında 3 ve 9 aylık finansal tablolarını denetleyen banka gibi kurumlara tanınan ilave iki haftanın, bu kurumları konsolide eden şirketlere de (konsolide finansallar denetlenirse de) tanınması gerektiği düşünülmektedir. |

| Madde No | Taslak Mevcut Hali | Görüş |
|---|---|---|
| Madde 19-1 Bu tebliğe uygun olmayan finansal raporların kamuya açıklanması | <i>“İşletmelerin herhangi bir yolla kamuya yapacakları açıklamalarda, bu Tebliğe uygun olarak hazırlanmamış finansal raporlar veya bu raporlarda yer alan veriler kullanılamaz. Kullanılması halinde, sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyecek önemli hususlara ilişkin gerçeğe aykırı veya eksik bilgi verilmiş sayılır.”</i> | <p>Bu tebliğ hükmünün uygulanmasında zaman zaman sorunlar yaşanabilmektedir. Kamuya yapılan açıklamada kullanılan finansal bilginin ne olduğu açık ve net bir şekilde belirtilerek bu tür bilgilerin paylaşılmasına imkan verilmelidir. Örneğin yukarıda değinildiği üzere SPK finansal tabloları ile UFRS finansal tablolar birbiri ile tam örtüşmeyebilir, bu durumda UFRS finansal tabloların da açıklanabilmesine imkan verilmelidir. Diğer taraftan Taslak tebliğin 13 ve 18. Maddelerindeki yükümlülükler de bu tebliğde öngörülen finansal raporlama esaslarına uygun olmayan nitelikte olup, bu nitelikleri açıklanarak kamuya bilgi sunulmaktadır. Bu tebliğe göre açıklama yapıldıktan sonra da dileyen işletmeler 13 ve 18. madde kapsamındaki finansal bilgileri niteliklerini belirtmek suretiyle ilan edebilmelidir.</p> <p>Ayrıca 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu kapsamında şirketlerin TFRS uyumlu bireysel finansal tabloların hazırlanmasının gerekip gerekmediği mevcut durumda net olarak bilinmemektedir. Diğer düzenlemeler gereği veya işletme tercihi olarak bireysel finansal tablolardaki bilgilerin paylaşımında da gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla mümkün olduğu düşünülmektedir.</p> |