

## “Ülkemizdeki Farklı Muhasebe Kayıt Sistemlerinin Uyumlandırılmasının Sağlayacağı Faydalar Çalıştayı” Tebliğleri

www.tusiad.org

### TEBLİĞ – 4

#### VERGİ KONSEYİ VUK DEĞERLEME ÇALIŞMASI TÜSİAD SUNUMU

İSTANBUL  
Genel Merkez  
tusiad@tusiad.orgANKARA  
ankoffice@tusiad.orgAVRUPA BİRLİĞİ  
BRÜKSEL  
bxloffice@tusiad.orgWASHINGTON, D.C.  
usoffice@tusiad.orgBERLİN  
berlinoffice@tusiad.orgPARİS  
parisoffice@tusiad.orgLONDRA  
londonoffice@tusiad.orgÇİN AĞI  
ŞANGAYSİLİKON VADİSİ AĞI  
SAN FRANCISCOKÖRFEZ AĞI  
DUBAİ**Akın Akbulut**  
**Key Denetim -**  
**YMM, BD**

### 1.GİRİŞ

#### a.Ticari Kayıtlar, TTK ve VUK Hükümleri ve Ticari Kar-Mali Kar

2011 yılında kabul edilen 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu(TTK) ile daha önce uygulanan kayıt düzeni, değerlendirme, raporlama ve ticari karın elde edilme uygulamaları köklü değişikliklere uğramıştır. Bu değişikliklere temelde neden olan ise yeni TTK'nın Uluslararası Muhasebe Standartlarının birebir çevirisi olan TMS/TFRS'lere Kanunda yer vermesi; önce kayıt düzeninde, sonra ölçme ve raporlamada ve nihayetinde ticari kar kavramında geleneksel uygulamanın ötesinde düzenlemeler getirmesidir.

Öte yandan Maliye Bakanlığı, 213 sayılı Vergi Usul Kanunu(VUK)'ndan aldığı yetkilerle ticari defterler, ticari belgeler, finansal tablolar, değerlendirme ilkeleri konularını ele almış ancak her zaman ticari öncelikler yerine **vergi güvenliğini ön planda tutan** düzenlemeler baskın olarak öne çıkarılmıştır. Maliye Bakanlığı, başlangıçta temel bir sorunu çözmüş, özellikle yayımladığı Muhasebe Sistemi Uygulama Genel tebliğleri ve Tek Düzen Hesap Planı ile bu konuda kayıt-beyan uyumunu sistematik hale getirmiştir. Ancak, Maliye Bakanlığı'nın VUK'a dayanarak yaptığı düzenlemeler, önceki 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu açısından bir sorun oluşturmazken, yeni 6102 sayılı TTK ile ticari defterler, değerlendirme ilkeleri, finansal tablolar, dönemsel ticari karın tutarı konularında önemli ayrışmalar ortaya çıkmıştır.

6102 sayılı TTK'nın yayımlanması ile,

TTK m.66, m.67- envanter, envanteri kolaylaştırıcı yöntemler, TTK m. 68-71- açılış bilançosu-yıl sonu finansal tablolar, TTK m.72-77 Kalemlere ilişkin ilkeler: tamlik ve mahsup yasağı, bilançonun içeriği, karşılıklar, dönem ayırıcı hesaplar, sorumluluk ilişkileri; TTK m. 78-81 Değerleme ilkeleri... Türkiye Finansal Raporlama Standartları referans verilerek ele alınmış, TFRS ilkeleri Kanuni hüküm niteliği kazanmıştır. Bu çerçevede de TTK m.88 ile Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'na düzenleme yetkisi verilmiştir.

Bu yaklaşımın TTK'da temel alınması ile Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri temelli ticari defterlerin kayıt düzeni ve elde edilen finansal tablolar ile TTK hükümleri gözetilerek tutulması gereken kayıt, varlık ve borçlara ilişkin yapılması gereken ölçüm ve nihayet çıktısı olan finansal raporlar arasındaki illiyet bağı bozulmuştur. Yani iki ayrı yasaya dayanarak iki ayrı kayıt-ölçüm ve raporlama yapılması gereği ortaya çıkacağından

6102 sayılı TTK sonrası mali tabloların tekliği ilkesi ortadan kalkmıştır. TTK'ya eklenen ve tacirlerin defterlerini VUK'a uyumlu tutacakları hükmü (m.64/5) ise sorunu çözmek yerine ilave yükler getirmiş ve hatta sorunu görünür kılmıştır.

www.tusiad.org

İSTANBUL  
Genel Merkez  
tusiad@tusiad.org

ANKARA  
ankoffice@tusiad.org

AVRUPA BİRLİĞİ  
BRÜKSEL  
bxloffice@tusiad.org

WASHINGTON, D.C.  
usoffice@tusiad.org

BERLİN  
berlinoffice@tusiad.org

PARİS  
parisoffice@tusiad.org

LONDRA  
londonoffice@tusiad.org

ÇİN AĞI  
ŞANGAY

SİLİKON VADİSİ AĞI  
SAN FRANCISCO

KÖRFEZ AĞI  
DUBAİ

Öte yandan, TTK'da kıymetleri ölçme/değerleme ile finansal tablolara yer verilirken, bu tabloların nasıl oluşturulacağı yeterince yer almamıştır. Bu nedenle TTK'ya göre ticari defter kayıtlarının anılan ölçme kriterleri ile referans verilen finansal tabloları elde edecek şekilde oluşturulması gereği ortaya çıktı. Tüm bu kayıt-ölçme-finance tablolar setini dönem sonlarında üretmesi gereken ise TTK'nın kabul edeceği **ticari kar** olacaktır. Üzerinden hesaplanması gereken vergi de bu ticari kar referansı ile ortaya çıkmalıdır. Ancak hesaplanacak vergi sadece bir oranın uygulanmasından daha fazla hususu içermektedir.

Bilindiği üzere bir ticari işletmede kar, gelirler ve giderler arasındaki fark ile varlık ve yükümlülüklerinin değerlemesinin eklenmesiyle ortaya çıkmaktadır. Ticari kar TTK düzenlemeleri gözetilerek ortaya konulur iken mali kar ise gelir-giderlerde gelir ve kurumlar vergisi ve değerlendirme hükümlerinde Vergi Usul Kanunu gözetilerek oluşturulmalıdır.

#### **b-Vergi Konseyi Çalışma Grubu VUK Değerleme Çalışmaları**

Vergi Konseyi Çalışma Grubu olarak TTK hükümleri ile oluşturulan ticari kayıtlardan hesaplanan ticari karı vergi matrahı ile ilişkilendirmeden önce Vergi Usul Kanunu'nun değerlemelerine ilişkin yeni düzenleme ihtiyaçlarının da gözden geçirilmesi gereğini de çözüme kavuşturmak gerekti.

Ayrıntısı sunulan Raporda belirtildiği üzere, Vergi Konseyi Çalışma Grubu olarak, mükelleflerce 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'ndan ziyade 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve (TMS, BOBİ FRS ve KÜMİ FRS gibi) ikincil düzenlemelere dayanan tek bir muhasebe ve mali tablo sistemine geçilmesi, bu çerçevede, vergi beyanlarının söz konusu kayıtlar üzerinden ve fakat Vergi Usul Kanunu'nun değerlendirme hükümleri de dikkate alınarak gerçekleştirilecek düzeltme işlemleri neticesinde yapılması, istenmesi halinde bu geçiş işlemlerinin veya ispatların yasal defterlerin ayrı bir kısmında veya ayrıca tutulmasının mümkün kılınması önerilmektedir. Böylelikle, TTK'ya uygun kayıt-ölçme-raporlama sürecinin sağlanması, hem de mali idarenin vergilendirmeye ilişkin rezervlerinin korunması, mükelleflerin uyumdan kaynaklanan maliyet ve zorluklarının minimize edilmesi amaçlanmaktadır.

Öte yandan, Vergi Usul Kanunu değerlendirme hükümlerinin ihtilaflara neden olan hükümlerinin mümkün olduğu surette bertaraf edilmesi ve böylece **ticari kar ile mali kar arasındaki "uçurum" olarak nitelendirilebilecek farkın asgariye indirilmesi** amaçlanmış, **değerleme çalışmasında**, vergi idaresinin de (yine neredeyse dünyadaki tüm modern vergi sistemlerinde olduğu gibi) birtakım rezervlerinin olabileceği gerçeği yadsınmadan, VUK değerlendirme hükümlerinin ulusal/uluslararası finansal raporlama ve muhasebe standartlarıyla uyumlaştırılması ve kalıcı çözümler getirilmesi amaçlanmıştır. Çalışmamızda "mali tabloların tekliği ilkesi" varsayımında, Vergi Usul Kanunu'ndaki **değerleme hükümleri, sadece matrahı belirleme amaçlı olarak tasarlanmıştır**. Bu

kapsamda “Ticari Kar/Zarar” dan vergi hesaplaması Tebliğimiz sonundaki (2) No’lu tabloda şematik olarak gösterilmiştir.

Diğer taraftan, mevcut çalışma, iktisadi kıymetlerin ve servetlerin değerlendirilmesi üzerine odaklanmış, bu nedenle, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununda yer alan tasfiye, birleşme devir ve bölünme gibi hususlara ilişkin değerlendirme hükümleri kapsam dışında tutulmuştur.

## 2. VUK DEĞERLEME HÜKÜMLERİNE ÇALIŞMA KOMİSYONUNUN YAKLAŞIMI

213 sayılı halen yürürlükte olan Vergi Usul Kanunu şimdiye kadar önemli ölçüde sorunları çözdüğünden bu Kanundan tümüyle vazgeçilmemiş ve değerlemedeki esas sistematik de korunmuştur. Kanunun değerlendirme hükümlerini içeren 258-330 uncu maddeleri ayrıntılı olarak ve “madde madde” çalışılmıştır. Yapılan madde/konu bazlı çalışmalarda;

1- Madde ile ilgili ikincil mevzuat ve tartışmaları da dikkate alarak, çözümsüz kalan sorunlara çözümler getirilmiştir.

2- Çözümler üretilirken, varsa konuyla ilgili TMS/TFRS çözümlerinin vergi kanununda düzenlenme ihtimali ve şekli tartışılmıştır.

3- Konu ile ilgili öneri ve değerlendirmelerle maddeler:

a) aynen kabul edilmiş,

b) tadil edilmiş ya da

c) yeni maddeler ihdas edilmiştir.

Ancak, tüm bu yaklaşımlar maddelerle somutlaşırken aşağıdaki iki konuya büyük önem verilmiştir:

1- Tartışmalı yeni alanlar açılmaması,

2- Mali idarenin vergi güvenlik kaygıları.

Vergi Usul Kanunundaki değerlendirme hükümlerini komisyon olarak gözden geçirirken yeri geldikçe TMS/TFRS düzenlemelerinden de yararlanılmıştır. Vergi düzenlemelerinde artık objektifliği ve gerçekliği kavramadan uzaklaşmış maddeleri bu sayede TMS/TFRS’lerden yararlanılarak benzer değerlendirme hükümlerine kavuşturulmuştur. TMS/TFRS’lerden yararlanırken vergi düzenlemesi TMS/TFRS düzenlemesine uyarlanmaya çalışılmamış, TMS/TFRS düzenlemesi ihtiyaca göre vergi düzenlemesine uyarlanmıştır. Böylece esas alınan Kanunun terminolojisi ve sistematigi korunmuştur.

## 3. VERGİ KONSEYİ VERGİ USUL KANUNU DEĞİŞİKLİK ÖNERİLERİ ve KÜMİ FRS, BOBİ FRS, TFRS DEĞERLENDİRMESİ

1. Başlıktaki “Değerleme” ifadesi Yerine, “Vergiye Tabi Kazancın Tespitinde Esas Alınacak Değerleme Ölçütleri” ifadesi Getirilmiştir.

Finansal tabloların düzenlemesi ve kayıt düzeninin VUK'tan çıkarılması anlayışıyla, iş bu Kanundaki değerlendirme ölçüleri sadece vergiye tabi kazancın tespiti amacına yönelik olacaktır.

www.tusiad.org

İSTANBUL  
Genel Merkez  
tusiad@tusiad.org

ANKARA  
ankoffice@tusiad.org

AVRUPA BİRLİĞİ  
BRÜKSEL  
bxloffice@tusiad.org

WASHINGTON, D.C.  
usoffice@tusiad.org

BERLİN  
berlinoffice@tusiad.org

PARİS  
parisoffice@tusiad.org

LONDRA  
londonoffice@tusiad.org

ÇİN AĞI  
ŞANGAY

SİLİKON VADİSİ AĞI  
SAN FRANCISCO

KÖRFEZ AĞI  
DUBAİ

ESKİ METİN	ÖNERİLEN METİN (3.10.2019)
<b><u>VUK "DEĞERLEME KİTABI"</u></b>	VERGİYE TABİ KAZANCIN TESPİTİNDE ESAS ALINACAK DEĞERLEME ÖLÇÜLERİ
<b>Değerlemenin tarifi</b> Madde 258- Değerleme, vergi matrahlarının hesaplanmasıyla ilgili iktisadi kıymetlerin değerlerinin takdir ve tespiti.	<b>Değerlemenin tarifi</b> Madde 258- (1) Değerleme, vergi matrahlarının hesaplanmasıyla ilgili iktisadi kıymetlerin değerlerinin takdir ve tespiti.
<b>Değerleme günü</b> Madde 259- Değerlemede, iktisadi kıymetlerin vergi kanunlarında gösterilen gün ve zamanlarda <del>haiz</del> oldukları kıymetler esas tutulur.	<b>Değerleme günü</b> Madde 259- (1) Değerlemede, iktisadi kıymetlerin vergi kanunlarında gösterilen gün ve zamanlarda <b>sahip</b> oldukları kıymetler esas tutulur.
<b>Değerlemede esas</b> Madde 260- Değerlemede, iktisadi kıymetlerden her biri tek başına nazara alınır. <del>Teamülen</del> aynı cinsten sayılan malları ve düşük kıymetli müteferrik eşyayı toplu olarak değerlemek <del>caizdir</del> .	<b>Değerlemede esas</b> Madde 260- (1) Değerlemede, iktisadi kıymetlerden her biri tek başına nazara alınır. <b>Geleneksel olarak</b> aynı cinsten sayılan malları ve düşük kıymetli müteferrik eşyayı toplu olarak değerlemek <b>mümkündür</b> .

## 2. Kanundaki Değerleme Ölçüleri (Madde 261) Güncellenmiş, Yeni Değerleme Ölçüleri Eklenmiştir

Kanundaki değerlendirme yöntemleri gözden geçirilmiş, gerçeğe uygun değer, itfa edilmiş maliyet değeri ve alış bedeli adı altında yeni değerlendirme yöntemleri ilave edilmiştir.

<b>Değerleme ölçüleri</b> Madde 261- Değerleme, iktisadi kıymetin nevi ve mahiyetine göre, aşağıdaki ölçülerden biri ile yapılır: 1. Maliyet <del>bedeli</del> ; 2. Borsa <del>rayıcı</del> ; 3. Tasarruf değeri; 4. <del>Mukayyet</del> değeri; 5. İtibari değeri; 6. Vergi değeri; 7. Rayiç <del>bedel</del> , 8. Emsal <del>bedeli ve ücreti</del> .	<b>Değerleme ölçüleri</b> Madde 261- (1) Değerleme, iktisadi kıymetin türü ve mahiyetine göre, aşağıdaki ölçülerden biri ile yapılır: 1. Maliyet değeri, 2. Gerçeğe uygun değer a) Borsa değeri, b) Rayiç değeri, 3. Tasarruf değeri, 4. Kayıtlı değeri, 5. İtibari değeri, 6. Emsal değeri, 7. Vergi değeri,
	8. İtfa edilmiş maliyet değeri, 9. Alış bedeli

### 3. Maliyet Değeri (Madde 262)

Önemli değerlendirme yöntemlerinden “maliyet değeri” maddesinin esas yapısı korunmuş, ancak gerek yeni değerlendirmeler, gerekse Muhasebe Standartları dikkate alınarak detaylandırılmıştır.

Finansman giderlerinin maliyetle ilişkisi tüm iktisadi kıymetler için, Standartlardan yararlanılarak yeni kurallara bağlanmıştır. Bunun için TMS 23 Borçlanma Maliyetleri Standardı sistematüğinden yararlanılmış, finansman maliyetinin sadece özellikli varlık niteliğindeki iktisadi kıymetin maliyetine dahil edileceğı belirtilmiştir.

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Maliyet değeri	Uygun	Uygun	Uygun

<p><b>Maliyet bedeli:</b> Madde 262- Maliyet bedeli, iktisadi bir kıymetin iktisap edilmesi veya değerin artırılması münasebetiyle yapılan ödemelerle bunlara <del>müteferri-bilumum</del> giderlerin toplamını ifade eder.</p>	<p><b>Maliyet değeri</b> Madde 262- (1) Maliyet değeri, iktisadi bir kıymetin elde edilmesi ile doğrudan ilgili olan veya edinmeden sonra değerinin artırılması amacıyla yapılan ödemelerle bunlara bağlı giderlerin toplamını ifade eder. (2) Maliyet tutarına aşağıdaki unsurlar dahil edilir: a) Satın alma tutarı, b) Varlıkların satın alınmasıyla doğrudan ilgili ithalat (gümrük) vergileri ve diğer vergi, resim, harçlar ile noter, tapu, mahkeme, değer tespiti, danışmanlık bedeli, komisyonlar, c) Taşıma, yükleme boşaltma, montaj maliyetleri (dışarıdan temin edilen hizmetlerin bedeli dahil), ç) Varlıkların üretim maliyetleri, d) Varlıkların veya hizmetlerin elde edilmesiyle doğrudan bağlantısı kurulabilen diğer maliyetler. (3) Özellikli varlıklar ile doğrudan ilgili olan ve varlığın satışa veya kullanıma hazır hale gelmesine kadar olan sürede ortaya çıkan finansman giderleri maliyet tutarına dahil edilir. Özellikli varlık, amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak on iki ayı aşacak varlıklardır.</p>
---	--

### 4. Borsa Rayici (Madde 263) ve Rayiç Bedel (Mük.M.266)

Borsa rayici ve rayiç değeri olarak daha önce yer alan değerlendirme türleri gerçeğe uygun değer yönteminin altında ele alınmış ve içeriğı güçlendirilmiştir. Yeni değerlendirme yönteminin uygulama alanı genişletilerek ana değerlendirme yöntemlerinden biri haline getirilmiştir. Ayrıca, borsa rayicinin ve rayiç değerin önceki uygulamalarda ortaya çıkan sorunlarını da çözmeye dönük tedbirler önerilmiştir. Yeni yöntemin sistematüğü esas olarak TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer standardına dayansa da vergisel açıdan uygulama sorunu olmaması için ilkeler yerine somut düzenlemeler önerilmiştir.

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Gerçeğe uygun değeri	Kısmen Uygun	Kısmen Uygun	Kısmen Uygun

<p><b>Borsa rayici:</b> <b>Madde 263</b> —<del>Borsa rayici, gerek menkul kıymetler ve kambiyo borsasına, gerekse ticaret borsalarına kayıtlı olan iktisadi kıymetlerin değerlemeden evvelki son muamele gününde borsadaki muamelelerinin ortalama değerlerini ifade eder.</del></p> <p><del>Normal temevvüçler dışında fiyatlarda bariz kararsızlıklar görülen hallerde, son muamele günü yerine değerlemeye takaddüm eden 30 gün içindeki</del></p>	<p><b>Gerçeğe uygun değer</b> <b>Madde 263-</b> (1) Gerçeğe uygun değer, değerleme tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır. Gerçeğe uygun değerın hesaplanmasında aşağıdaki değerler esas alınır. a) Borsa Rayici b) Rayiç Değer</p>
<p><del>ortalama rayici esas olarak aldırma Maliye Bakanlığı yetkilidir.</del></p>	<p>a) Borsa rayici, Türkiye’de kurulu borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören iktisadi kıymetlerin, değerlemeden evvelki son işlem gününde gerçekleşen işlemlerinin ortalama fiyatıdır. Türkiye’de kurulmuş borsalarda rayicin oluşmaması halinde, işlemlerin kapanışı Türkiye ile aynı takvim gününde gerçekleşen ve ilgili yabancı ülke mevzuatı gereği kurulmuş borsalarda oluşan rayiçler de borsa rayici sayılır. Normal dalgalanmalar dışında fiyatlarda bariz kararsızlıklar görülen hallerde, değerlemede son işlem günü yerine değerlemeden evvelki 7 gün içindeki ortalama fiyatı esas olarak aldırma Hazine ve Maliye Bakanlığı yetkilidir. b) Rayiç değer, bir iktisadi kıymetin değerleme günündeki normal satım değeridir. Rayiç değerın ne şekilde uygulanacağına ilişkin düzenleme yapmaya Hazine ve Maliye Bakanlığı yetkilidir.</p>

## 5. Tasarruf Değeri (Madde 264), Mukayyet Değer (Madde 265), İtibari Değer (Madde 266)

İhtiyacı karşıladığından eski madde metinleri korunmuş, içerikleri revize edilerek güçlendirilmiştir.

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Tasarruf değeri, mukayyet değer, itibari değer	Uygun	Uygun	Uygun

<p><b>Tasarruf değeri:</b> <b>Madde 264</b> – Tasarruf değeri, bir iktisadi kıymetin değerleme gününde sahibi için arz ettiği gerçek değerdir.</p>	<p><b>Tasarruf değeri</b> <b>Madde 264-</b> (1) Tasarruf değeri, bir iktisadi kıymetin değerleme gününde sahibi için arz ettiği gerçek değerdir.</p>
<p><b>Mukayyet değer</b> <b>Madde 265</b> – <del>Mukayyet</del> değer, bir iktisadi kıymetin muhasebe kayıtlarında gösterilen hesap değeridir.</p>	<p><b>Kayıtlı değer</b> <b>Madde 265-</b> (1) <del>Kayıtlı</del> değer, bir iktisadi kıymetin muhasebe kayıtlarında gösterilen hesap değeridir.</p>
<p><b>İtibari değer</b> <b>Madde 266</b> – İtibari değer, <del>her-nevi senetlerle-esham-ve-tahvillerin</del> üzerinde yazılı olan değerlerdir.</p>	<p><b>İtibari değer</b> <b>Madde 266-</b> (1) İtibari değer, <del>menkul kıymetler ile nakit paranın</del> üzerinde yazılı olan değerdir.</p>

## 6. İtfa Edilmiş Maliyet Değeri (Mükerrer Madde 266)

Değerleme yöntemlerine “itfa edilmiş maliyet değeri” diye yeni bir madde ihdas edilmiş, vade içeren finansal araçların değerlemesi için TFRS 9 standardından da yararlanılarak yeni bir yöntem getirilmiştir.

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
------------------	----------	----------	------



İtfa edilmiş maliyet değeri	Uygun	Uygun	Uygun
-----------------------------	-------	-------	-------

<p><del>Rayiç bedel:</del> <b>Mükerrer Madde 266—Rayiç bedel, bir iktisadi kıymetin değerlendirme günündeki normal alım satım değeridir.</b></p>	<p><b>İtfa edilmiş maliyet değeri</b> <b>Mükerrer Madde 266- (1) İtfa edilmiş maliyet değeri, finansal varlık veya yükümlülüğün vadesi süresince nakit girişlerinin ya da çıkışlarının belirlenen faiz oranı ile indirgenmiş ve değerlendirme günü itibarıyla hesaplanmış değeridir.</b></p>
--	--

## 7. Emsal Değer(Madde 267)

-Çokça başvurulmuş ve en önemli değerlendirme yöntemlerinden biri olan emsal değer, maddenin revize edilmesi yoluyla daha işlevsel hale getirilmiş,

-Yürürlükteki maddede yer alan “mal” ifadesi yerine, “iktisadi kıymet” kavramı getirilerek tedvin zaafı giderilmiş, fiili olarak gerçekleşen geniş uygulaması, yasal olarak da sağlanmıştır.

-Maddede yer alan ve maliyeti bilinen kıymetlerde uygulanacak karlılık için “perakende/toptan” ayrımı kaldırılmış, “makul kar” esas alınmış, bu karın muhteviyatının düzenlemesi Hazine ve Maliye Bakanlığı’na bırakılmıştır.

-Maddede yer alan “takdir” yönteminde; takdir komisyonları kaldırılmış, “yetkilendirilmiş mesleki yeterliğe sahip uzman raporu” önerilmiştir.

-Daha önce düzenlenmemiş, “devlet teşviği, takas, bedelsiz edinim, teminat değerleri” ifadeleri kapsama alınmış, teşviklerin “yatırım maliyetinden düşülmesi” önerilmiş, düşülemeyen teşviklerin 5 yıl sonra gelir yazılmasına da öneriler içinde yer verilmiştir.

-Öte yandan Maddedeki “emsal ücret”in madde metninden çıkarılması önerilmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Emsal değer	GUD 3. Sıra ile Uyumludur.	GUD 3. Sıra ile Uyumludur.	GUD 3. Sıra ile Uyumludur.

<p><b>Emsal bedeli ve emsal ücreti</b></p> <p><b>Madde 267-</b> Emsal bedeli, gerçek bedeli olmayan veya bilinmeyen veyahut doğru olarak tespit edilemeyen <del>bir malın</del>, değerlendirme gününde satılması halinde emsaline <del>nazaran</del> haiz olacağı değerdir.</p> <p>Emsal bedeli sıra ile aşağıdaki <del>esaslara göre</del> <del>taayin olunur.</del></p> <p>Birinci sıra: (Ortalama fiyat <del>esası</del>) Aynı cins ve <del>nevideki mallardan</del> sıra ile değerlemenin yapılacağı ayda veya bir <del>evvelki</del> veya bir daha <del>evvelki</del> aylarda satış yapılmışsa, <del>emsal bedeli</del> bu satışların miktar ve tutarına göre mükellef tarafından çıkarılacak olan "Ortalama satış fiyatı" <del>ile</del> hesaplanır. Bu esasın uygulanması için, aylık satış miktarının, emsal <del>bedeli</del> <del>taayin olunacak</del> her bir malın miktarına <del>nazaran</del> % 25'ten az olmaması şarttır.</p> <p>İkinci sıra: (Maliyet bedeli <del>esası</del>) Emsal <del>bedeli</del> belli edilecek <del>malın</del>, maliyet bedeli bilinir veya çıkarılması mümkün olursa, bu takdirde mükellef bu maliyet bedeline, <del>toptan satışlar için % 5, perakende satışlar için % 10</del> ilave etmek suretiyle emsal bedelini bizzat belli eder.</p> <p>Üçüncü sıra: (Takdir esası) Yukarıda yazılı esaslara göre belli edilemeyen emsal bedelleri ilgililerin müracaatı üzerine takdir <del>komisyonunca</del> <del>takdir yolu ile</del> belli edilir. Takdirler, maliyet bedeli ve piyasa <del>kıymetleri</del> araştırılmak ve kullanılmış eşya için ayrıca yıpranma dereceleri <del>nazara</del> alınmak suretiyle yapılır. Takdir edilen bedellere mükelleflerin vergi mahkemesinde dava açma hakkı <del>mahfuzdur</del>. Ancak, dava açılması verginin tahakkuk ve tahsilini durdurmaz.</p>	<p><b>Emsal değer</b></p> <p><b>Madde 267-</b> (1) Emsal değer, gerçek bedeli belli olmayan veya bilinmeyen ya da doğru olarak tespit edilemeyen bir iktisadi kıymetin, değerlendirme gününde satılması halinde emsaline göre haiz olacağı değerdir.</p> <p>(2) Emsal değer sıra ile aşağıdaki yöntemlere göre tespit edilir.</p> <p>a) Birinci sıra: (ortalama fiyat yöntemi) Aynı cins ve türdeki iktisadi kıymetlerden sıra ile değerlemenin yapılacağı ayda veya önceki ayda veya bir önceki ayda satış yapılmışsa, değerlemesi yapılan iktisadi kıymetin emsal değeri, bu satışların miktar ve tutarı dikkate alınarak mükellef tarafından çıkarılacak olan ortalama satış fiyatına göre hesaplanır. Bu esasın uygulanması için, aylık satış miktarının, emsal değeri belirlenecek her bir malın miktarına oranla % 10'dan az olmaması şarttır.</p> <p>b) İkinci sıra: (maliyet bedeli yöntemi) Emsal değeri belli edilecek iktisadi kıymetin, maliyet bedeli son iki yıldır biliniyor veya çıkarılması mümkün oluyorsa, bu takdirde mükellef bu maliyet bedeline makul bir kar ilave etmek suretiyle emsal bedelini bizzat belli eder.</p> <p>c) Üçüncü sıra: (takdir yöntemi) Yukarıda yazılı esaslara göre belli edilemeyen emsal değerleri, ilgililerin başvurusu üzerine Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca düzenlenmiş; yetkilendirilmiş mesleki yeterliğe sahip kişilerden oluşan komisyon veya uzmanlarca tespit edilir. Takdirler, muhtemel maliyet bedeli ve piyasa değerleri araştırılmak ve kullanılmış eşya için ayrıca yıpranma dereceleri dikkate alınmak suretiyle yapılır. Takdir edilen bedellere mükelleflerin vergi mahkemesinde dava açma hakkı saklıdır. Ancak, dava açılması verginin tahakkuk ve tahsilini durdurmaz.</p> <p>(3) Emsal değer mükellef tarafından bizzat hesaplandığı durumlarda, bu hesaplara ait kayıt ve belgeler ispat edici kâğıtlar olarak muhafaza edilir.</p>
<p>Emsal bedelinin mükellef tarafından bizzat hesaplandığı hallerde, bu hesaplara ait kayıt ve <del>cetveller</del> ispat edici kâğıtlar olarak muhafaza edilir.</p> <p>Yukarıdaki esaslarla mukayyet olmaksızın kaza mercilerinin re'sen biçtikleri <del>değerler ile zirai kazanç ölçülerini tesbit eden kararnamelerde yer alan unsurlar emsal bedeli yerine geçer.</del></p> <p>Ücretle yapılan imalatla ücretin gerçek miktarının bilinmemesi veya doğru olarak tayin edilememesi hallerinde tesbit edilecek emsal ücret de aynı esaslara göre tayin olunur.</p>	<p>(4) Mükellefin esas faaliyet konusu dışındaki iktisadi kıymetler için emsal değerinin tespiti, doğrudan takdir yöntemi ile gerçekleştirilir. Alınan devlet teşviki, takas suretiyle edinilen kıymetler, bedelsiz edinilen kıymetler ya da teminatlar edinildiği andaki emsal değerlerinden değerlendirilir ve bu kıymetlerin emsal değerlerinin tespiti, takdir yöntemi ile gerçekleştirilir.</p> <p>(5) Emsal değerleriyle değerlendirilmiş teşvikler, yatırımın maliyetinden düşülmediği sürece tahakkukundan itibaren beş yıl süreyle pasifte geçici bir hesapta tutulur. Beşinci yılın sonunda gelir addolunur.</p> <p>(6) Yukarıdaki yöntemlerle bağlı olmaksızın yargı organlarının karara bağladıkları değerler emsal değer yerine geçer.</p> <p>(7) Hazine ve Maliye Bakanlığı, işbu maddede geçen makul kar konusunda düzenleme yapmaya; ayrıca değerlendirme yapmaya yetkili kişi veya kuruluşlar ile bu kişi veya kuruluşların çalışma usul ve esaslarını belirlemeye yetkilidir.</p>



## 8. Vergi Değeri (Madde 268)

Madde esas itibariyle korunmuştur.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Vergi değeri	N/A	N/A	N/A

<p><b>Vergi değeri</b> Madde 268 – Vergi değeri, bina ve arazinin Emlâk Vergisi Kanununun 29 uncu maddesine göre tespit edilen değeridir.</p>	<p><b>Vergi değeri</b> Madde 268- (1) Vergi değeri, bina, arsa ve arazinin 29/7/1970 tarihli ve 1319 sayılı Emlak Vergisi Kanunu’nun 29 uncu maddesine göre tespit edilen değeridir.</p>
---	--

## 9. Alış Bedeli (Yeni madde)

Kanunda daha önce tanımı olmayan alış bedeli, yeni madde ihdası ile değerlendirme ölçüleri arasına alınmıştır.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Alış bedeli	Uygundur	Uygundur	Uygundur.

	<p><b>Alış bedeli</b> Madde-xxx (1) Alış bedeli, bir iktisadi kıymetin satın alınması karşılığında ödenen veya borçlanılan değerdir. Alım sırasında ödenen komisyon ve benzeri diğer maliyetler alış bedeline dahil değildir.</p>
--	---

## 10. Gayrimenkuller (Madde 269) İnşa ve İmal Giderleri (Madde 271) Yerine “Maddi Duran Varlıklar” Üst Başlığı Önerilmiştir.

-Gayrimenkuller maddi duran varlıklar içine alınmış, TMS 16 sistematığı de kullanılarak bir bütün olarak maddi duran varlıklar daha ayrıntılı düzenlenmiştir.

-Maddi duran varlık ile alım satımı yapılan varlık ayrımı önerilmiştir.

-Dileyen mükelleflerin maddi duran varlıklarını yeniden değerleyebilmelerine imkan tanınmıştır.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Maddi duran varlıklar	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><b>Gayrimenkuller</b> <b>Madde 269-</b> İktisadi işletmelere dahil bilumum gayrimenkuller maliyet bedelleri ile değerlendirilir. Bu kanuna göre, aşağıdaki yazılı kıymetler gayrimenkuller gibi değerlendirilir: 1- Gayrimenkullerin mütemmim cüzüleri ve teferruatı; 2- Tesisat ve makinalar; 3- Gemiler ve diğer taşıtlar; 4- Gayrimaddi haklar</p>	<p><b>Maddi duran varlıklar</b> <b>Madde 269-</b> (1) Maddi duran varlıklar maliyet bedeli ile değerlendirilir. Dileyen mükellefler dönem sonlarında maddi duran varlıklarını yeniden değerleyebilirler. (2) <b>Maddi duran varlıklar:</b> Mal veya hizmet üretimi veya arzında kullanılmak, başkalarına kiraya verilmek veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan; bir dönemden daha fazla kullanımı öngörülen kıymetler maddi duran varlıkları oluşturur. (3) İşletmenin esas alım satım faaliyeti kapsamında olmayan ve bir dönemden fazla elde tutulan; - arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, binaların mütemmim cüzüleri ve teferruatı, - tesis, makine ve cihazlar, - gemiler, taşıtlar, - demirbaşlar, - yapılmakta olan maddi duran varlık yatırımları, - taşıyıcı bitkiler (meyve veren ağaçlar) ve hayvanlar maddi duran varlık kapsamındadır.</p>
<p><b>İnşa ve imal giderleri</b> <b>Madde 271-</b> İnşa edilen binalarda ve gemilerde, imal edilen makina ve tesisatta, bunların inşa ve imal giderleri, satın alma bedeli yerine geçer.</p>	<p><b>Madde birleştirilmiştir.</b> <b>Madde 270/3</b> olarak üstteki maddeye işlenmiştir.</p>

## 11. Gayrimenkullerde Maliyet Bedeline Giren Giderler (Madde 270) Yerine “Maddi Duran Varlıkların Maliyet Bedelini Oluşturan Giderler” Önerilmiştir.

-Madde esas itibari ile korunmuş, içeriği Standartlar da dikkate alınarak güçlendirilmiştir.

-Finansman giderlerinden maddi duran varlığın maliyetine pay verilmesinde TMS 16/TMS 23 sistematığı kullanılarak özellikli varlık olmayanlara pay verilmemesi esası getirilmiştir.

-Maddi duran varlık maliyeti ile ilgili olarak, TMS 37 Karşılıklar Standardı dikkate alınarak “zorunlu taahhütler için ayrılan karşılığın” gider değil, maliyete eklenmesi anlayışına yer verilmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Maddi duran varlık maliyeti	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><b>Gayrimenkullerde maliyet bedeline giren giderler</b></p> <p><b>Madde 270-</b> <del>Gayrimenkullerde, maliyet bedeline, satın alma bedelinden başka, aşağıda yazılı giderler girer:</del></p> <p><del>1. Makine ve tesisattan gümrük vergileri, nakliye ve montaj giderleri;</del></p> <p><del>2. Mevcut bir binanın satın alınarak yıkılmasından ve arsasının tesviyesinden mütevellit giderler.</del></p> <p><del>Noter, mahkeme, kıymet takdiri, komisyon ve tellaliye giderleri ile Emlak Alım ve Özel Tüketim Vergilerini maliyet bedelini ithal etmekte veya genel</del></p>	<p><b>Maddi duran varlıkların maliyet bedelini oluşturan giderler</b></p> <p><b>Madde 270-</b> (1) Maddi duran varlıkların maliyeti 262. Madde hükümlerine göre belirlenir.</p> <p>(2) Satın alınan maddi duran varlığın maliyet bedeli, ticari iskontolar ve indirimler çıkarıldıktan sonraki satın alma fiyatı, satın alma işlemine bağlı olarak yapılan giderler ve kullanıma hazır hale gelmesi için yapılan diğer giderlerden oluşur.</p> <p>(3) İnşa edilen veya üretilen maddi duran varlıklar, satın alınan varlıklarla aynı değerlendirme hükmüne tabidir. Bu varlıkların inşa veya üretim maliyetleri satın alma bedeli yerine geçer.</p> <p>(4) Mükellefin benzer varlıkları satış amacıyla üretmesi durumunda, bu kapsamda üretilen bir maddi duran varlığın</p>
<p><del>giderler arasında göstermekte mükellefler serbesttirler.</del></p>	<p>maliyetinin belirlenmesinde emtiada <b>hesaplanan</b> maliyet değeri esas alınır.</p> <p>İnşa edilen veya üretilen maddi duran varlığın maliyetine aşağıdaki harcamalar da dâhil edilir.</p> <p>a) Mevcut bir binanın satın alınarak yıkılması ve yeni binanın yerleştirileceği yerin veya arsasının hazırlanması için katlanılan giderler ile diğer maddi duran varlıklarda yerleştirileceği yerin hazırlanmasına ilişkin giderler.</p> <p>b) Sözleşmeden doğan hukuki bir yükümlülüğün bulunması durumunda, maddi duran varlığın sökülmesi veya taşınması ile yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin yüklenilecek borç karşılık maliyetleri.</p>

## 12. Gayrimenkullerde veya Elektrik Üretim ve Dağıtım Varlıklarında Maliyet Bedelinin Artması (Madde 272) Yerine “Maddi Duran Varlıklarda Normal Bakım - Onarım Maliyetleri ile Yenileme Maliyetleri” Önerilmiştir.

-Madde esas itibarıyla korunmuş, ancak TMS 16'dan da yararlanılarak detaylandırılmıştır.

-Büyük değerli maddi duran varlıklar için yapılan düzenli kontroller ve düzenli parça yenilemeleri de aktifleştirilecek kıymetler grubuna alınmıştır.

-Kiralanmış gayrimenkullerde aktifleştirilecek özel maliyet harcamaları korunmuştur.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Maddi duran varlıklarla ilgili giderler	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><del>Gayrimenkullerde veya Elektrik Üretim ve Dağıtım Varlıklarında Maliyet Bedelinin Artması</del></p> <p><b>Madde 272-</b> Normal bakım, tamir ve temizleme giderleri dışında, <del>gayrimenkulü veya elektrik üretim ve dağıtım varlıklarını</del> genişletmek veya iktisadi kıymetini devamlı olarak artırmak maksadıyla yapılan giderler, <del>gayrimenkulün veya elektrik üretim ve dağıtım varlıklarının</del> maliyet bedeline <del>(Bir geminin iktisap tarihindeki süratini fazlaştırmak, yolcu ve eşya yükleme ve barındırma tertibatını genişletmek veya değiştirmek suretiyle iktisadi kıymetini devamlı olarak artıran giderlerle bir motorlu kara nakil vasıtasının kasa veya motorunun yenisi ile değiştirilmesi veya alımında mevcut olmayan yeni bir tertibatın eklenmesi için</del></p>	<p>Maddi duran varlıklarda normal bakım - onarım maliyetleri ile yenileme maliyetleri</p> <p><b>Madde 272-</b> (1) Maddi duran varlığın kullanıma hazır hale gelmesinden sonra, yapılan normal bakım ve onarım harcamaları doğrudan gider yazılır.</p> <p>(2) Normal bakım, tamir ve temizleme giderleri dışında, maddi duran varlığı genişleten, performansını devamlı olarak yükselten veya değerini artıran giderler ilgili maddi duran varlığın maliyet değerine eklenir.</p> <p>(3) Maddi duran varlıklardan; gemi, uçak, tesis gibi varlıklarda, kullanımının devamı için zorunlu olan büyük çaplı kontrollerin maliyeti, parçalarının yenilenmiş olup olmadığına bakılmaksızın, maddi duran varlığın maliyetine eklenir.</p> <p>(4) Belirli aralıklarla parçaların zorunlu değişimi öngörülen maddi duran varlıklarda, değişen parçaların bedelleri maliyet</p>
<p><del>yapılan giderler maliyet bedeline eklenmesi gereken giderlerdendir.)</del></p> <p>Gayrimenkuller kira ile tutulmuş ise <del>veya elektrik üretim ve dağıtım varlıklarının işletme hakkı verilmiş ise</del>, kiracı <del>veya işletme hakkına sahip tüzel kişi</del> tarafından yapılan bir ve ikinci fıkralardaki giderler bunların özel maliyet bedeli olarak ayrıca değerlendirir. Kiracının <del>veya işletme hakkına sahip tüzel kişinin faaliyetini icra için vücuda getirdiği tesisata ait giderler de bu hükümdedir.</del></p> <p>Gayrimenkuller <del>veya elektrik üretim ve dağıtım varlıkları</del> için yapılan giderler hem tamir, hem de <del>kıymet artırma giderlerinden terekküp ettiği</del> takdirde, mükellef bu giderlerden maliyet bedeline eklenecek kısmı ayrı göstermek mecburiyetindedir.</p>	<p>bedeline eklenir. Bu kapsamda değiştirilen parçaların yok edilmemiş kısımları maliyet bedelinden düşülür.</p> <p>(5) Gayrimenkuller kira ile tutulmuş ise kiracı tarafından yapılan ve bu maddenin (2) nci fıkrasında belirtilen değer artırımcı giderler özel maliyet bedeli olarak ayrıca maddi duran varlık olarak aktifleştirilir. Kiracının faaliyetini gerçekleştirmek amacıyla kurduğu tesisata ait giderler de bu hükümdedir. Gayrimenkul için yapılan giderler hem tamir, hem de <del>değer artırımcı</del> nitelikte giderlerden oluştuğu takdirde, mükellef bu giderlerden maliyet bedeline eklenecek kısmı ayrı göstermek mecburiyetindedir.</p>

### 13. Demirbaş Eşya (Madde 273) Yerini **Öneri 1: Maddi Duran Varlıklarda Yeniden Değerleme (Madde 273) veya Öneri 2: Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Yeniden Değerleme (Madde 273) Bırakmıştır.**

-Demirbaş eşya, maddi duran varlıklar kapsamında ele alınacağından bu madde yeni bir madde düzenlenmesi için kullanılmış, madde ile TMS 16 sistematığından yararlanılarak maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme düzenlemesine yer verilmiştir.

-Yeniden değerlendirme hakkında **biri** gerçeğe uygun değer yaklaşımıyla **diğeri** eski uygulama olan endeks yaklaşımıyla iki öneri getirilmiştir.

-Yeniden değerlendirme fonu özkaynak unsuru sayılmıştır.

-Fonun vergi dışı kalması önerilmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

www.tusiad.org

İSTANBUL  
Genel Merkez  
tusiad@tusiad.org

ANKARA  
ankoffice@tusiad.org

AVRUPA BİRLİĞİ  
BRÜKSEL  
bxoffice@tusiad.org

WASHINGTON, D.C.  
usoffice@tusiad.org

BERLİN  
berlinoffice@tusiad.org

PARİS  
parisoffice@tusiad.org

LONDRA  
londonoffice@tusiad.org

ÇİN AĞI  
ŞANGAY

SİLİKON VADİSİ AĞI  
SAN FRANCISCO

KÖRFEZ AĞI  
DUBAİ

<p><del>Demirbaş eşya</del> <del>Madde 273- Alet, edevat, mefruşat ve demirbaş eşya maliyet bedeli ile değerlendirir. Bunların maliyet bedeline giren giderler, satınalma bedelinden gayri komisyon ve nakliye giderleri gibi özel giderlerdir.</del> <del>İmal edilen alat, edevat, mefruşat ve demirbaşlarda imal giderleri satınalma bedeli yerine geçer.</del></p>	<p><b>Öneri 1:</b> <b>Maddi duran varlıklarda yeniden değerlendirme</b> Madde 273- (1) Yeniden değerlendirme, maddi duran varlığın net defter değerini gerçeğe uygun (rayiç) değere getirme işlemidir. Yeniden değerlendirme uygulamasında maddi duran varlığın değerlemeden önceki değeri ve birikmiş amortismanları, bulunan rayiç değerini elde edecek şekilde düzeltilir. Esas alınan rayiç değer ile önceki net defter değeri arasında ortaya çıkan olumlu fark, yeniden değerlendirme fonu olarak dikkate alınır ve fon, öz kaynakların bir unsuru kabul edilir. (2) Maddi duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutan mükellefler, yeniden değerlemenin yapıldığı hesap döneminden itibaren duran varlıklarını yeni değerleri üzerinden itfa ederler. (3) Yeniden değerlemeye tabi tutulmuş ve fon ayrılmış maddi duran varlıkların, değer düşüklüğüne uğraması durumunda, değer düşüklüğü tutarı ilk önce yeniden değerlendirme fonundan karşılanır, yeniden değerlendirme fonundan karşılanan değer düşüklüğü tutarı gider yazılmaz. (4) Yeniden değerlemeye tabi tutulmuş maddi duran varlıkların satılması veya elden çıkarılması durumunda, duran varlığın yeniden değerlemeden kaynaklanan fonu geçmiş dönem karlarıyla ilişkilendirilir ve vergilenmez. Yeniden değerlendirme fonu sermaye artışında kullanılabilir. (5) Hazine ve Maliye Bakanlığı yeniden değerlemeye ilişkin uygulamanın ne şekilde yapılacağına yönelik düzenleme yapmaya yetkilidir.</p>
	<p><b>Öneri 2:</b> <b>Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda yeniden değerlendirme</b> Madde 273- (1) Yeniden değerlendirme, duran varlığın net defter değerini endeksler kullanılarak en son değere getirme işlemidir. Yeniden değerlendirme uygulamasında duran varlığın değerlemeden önceki değeri ve birikmiş amortismanları, değerlendirme günündeki en son değerini elde edecek şekilde düzeltilir. Önceki net defter değeri ile hesaplanan en son değeri arasında ortaya çıkan olumlu fark, yeniden değerlendirme fonu olarak dikkate alınır ve fon, öz kaynakların bir unsuru kabul edilir. (2) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutan mükellefler, yeniden değerlemenin yapıldığı hesap döneminden itibaren duran varlıklarını yeni değerleri üzerinden itfa ederler. (3) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını yeniden değerleyen mükellefler değerlemenin nasıl yapıldığını, yeni değerler üzerinden nasıl amortisman ayrıldığını izah eden hesapları ayrıca gösterirler. (4) Yeniden değerlemeye tabi tutulmuş ve fon ayrılmış duran varlıkların, değer düşüklüğüne uğraması durumunda, değer</p>



	<p>düşüklüğü tutarı ilk önce yeniden değerlendirme fonundan karşılanır, gider yazılmaz.</p> <p>(5) Yeniden değerlemeye tabi tutulmuş duran varlıkların satılması veya elden çıkarılması durumunda, duran varlığın yeniden değerlemeden kaynaklanan fonu geçmiş dönem karlarıyla ilişkilendirilir ve vergilenmez. Duran varlıkların hesaplanan yeniden değerlendirme fonları sermaye artışında kullanılabilir.</p> <p>(6) Hesap dönemi içinde aktife giren duran varlıklar için aktife girdiği dönem yeniden değerlendirme yapılmaz.</p> <p>(7) Hazine ve Maliye Bakanlığı yeniden değerlemeye ilişkin uygulamanın ne şekilde yapılacağına yönelik düzenleme yapmaya yetkilidir.</p>
--	---

## 14. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Önerilen Madde)

Yeni bir madde ihdas edilmiş, maddi olmayan duran varlıkların değerlemesi TMS 38 paralelinde ele alınmıştır.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Maddi olmayan duran varlıklar	Uyumlu (Ar-ge aktifleştirmesi hariç )	Uyumlu (Yeniden değ. hariç)	Uyumlu (Yeniden değ. hariç)

	<p><b>Maddi olmayan duran varlıklar</b> <b>Önerilen Madde:</b> <b>Madde 273- (1)</b> Maddi olmayan duran varlık; sözleşmeden ya da yasal haklardan kaynaklanan, parasal olmayan varlıktır.</p> <p>(2) Maddi olmayan duran varlıklar maliyet değeriyle değerlendirilir.</p> <p>(3) Bir maddi olmayan duran varlık kaleminin maliyeti, varlık olarak aktifleştirildiği tarihteki satın alınma fiyatı ile alıma ilişkin yapılan harcamaların toplamıdır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetine dahil edilecek harcamalarda maddi duran varlıklar için belirtilen esaslar geçerlidir.</p> <p>(4) Her türlü haklar, geliştirme maliyetleri, TV programları, filmler, bilgisayar yazılımları ve benzeri kalemler maddi olmayan duran varlık kapsamında değerlendirilir.</p> <p>(5) Aşağıdaki harcamalar maddi olmayan duran varlık maliyetine alınmaz olduğunda doğrudan gider kaydedilir.</p> <p>a) Reklam ve tanıtım faaliyetleri kapsamında yapılan harcamalar,</p> <p>b) Kuruluş ve örgütlenme giderleri,</p> <p>c) Araştırma giderleri.</p>
	<p>(6) Maddi olmayan duran varlıklar bu Kanun'un amortisman ve değer düşüklüğü hükümlerine tabidir.</p>

## 15. Şerefiye (Önerilen Madde)

-Daha önce Kanunda tanımı olmayan şerefiye tanımlanmıştır. Bu tanımda TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardında ele alınan anlayış benimsenmiştir.

-Peştemallıklar da tartışmaya yol açmaması adına bu kapsamda değerlendirilerek şerefiye kapsamında düzenlenmiştir.

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Şerefiye	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

	<p><b>Şerefiye</b> <b>Önerilen Madde</b> <b>Madde xxx- (1) Şerefiye, şirket satın almalarında, edinen işletme için katlanılan edinme maliyeti ile edinilen işletmenin varlıklarının gerçeğe uygun değerinden, borçlarının gerçeğe uygun değeri indirildikten sonra hesaplanan öz sermayesinin tutarı arasındaki olumlu farktır. Şerefiye maddi olmayan duran varlıklar gibi değerlendirilir.</b> <b>(2) Varlık, varlık grubu, işletme ya da hak edinimleri sırasında, ilgili kıymetin ününden ya da kazanımlarından yararlanmak amacıyla, mükelleflerin varlık ya da hak bedelinin gerçeğe uygun (normal alım satım) değerinin üstünde fazladan ödedikleri peştemallıklar da şerefiye niteliğindedir.</b></p>
--	---

## 16. Emtia (Madde 274)

-Emtia, Kanundaki düzenleme ve TMS 2 Stoklar Standardı düzenlemeleri dikkate alınarak ayrıntılı tanımlanmış ve işlenmiştir.

-Değeri düşen emtiaya ilişkin eski metnin kapsamı genişletilmiş, objektif değerlendirme anlayışları önerilmiştir.

-Emtianın değerinin geri artması durumunda değer düşüklüğü karşılığının iptal edileceği önerilmiştir. (TMS 2 anlayışı)

-Fiziki tutulan “kıymetli madenlerin” emtia kapsamında olduğu önerilmiştir.

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Emtia tanımı ve ölçümü	Uyumlu (Kıymetli maden GUD)	Uyumlu (net gerçekleştirilebilir değer hariç)	Kısmen Uyumlu (net gerçekleştirilebilir değer hariç)

<p><b>Emtia</b> <b>Madde 274-</b> Emtia, maliyet bedeliyle değerlendirilir. <del>Emtianın maliyet bedeline nazaran değerlendirilme günündeki satış bedelleri % 10 ve daha fazla bir düşüklük gösterdiği hallerde mükellef, maliyet bedeli yerine 267 nci maddenin ikinci sırasındaki usul hariç olmak üzere, emsal bedeli ölçüsünü tatbik edebilir. Bu hüküm 275 inci maddede yazılı mamuller için de uygulanabilir.</del></p>	<p><b>Emtia</b> <b>Madde 274-</b> (1) Emtia; işin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan ticari mallar; satılmak üzere üretilmekte olan mamüller ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak ilk madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıklardır. İşletmede bulundurulmuş ancak bir iktisadi kıymetin maliyetine dahil edilmeyen, yedek parçalar ile bakım, sarf malzemeleri veya bedelsiz verilen promosyon ürünleri ile fiziki olarak tutulan altın ve diğer kıymetli madenler de emtia niteliğindedir. Emtia, maliyet bedeliyle değerlendirilir. (2) Emtianın değerlendirilme günündeki emsal değeri, maliyet değerinin %10 ve daha fazla altına düştüğü durumlarda, emtia, maliyet değeri yerine emsal değeri ile değerlendirilir. Emtianın değerlendirilme günündeki maliyet değeri ile emsal değeri arasındaki fark için değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. (3) Yangın, deprem ve su basması gibi afetler yüzünden veyahut bozulmak, çürümek, kırılmak, çatlamak, paslanmak gibi nedenlerle hasara uğrayarak veya kullanım süresi</p>
	<p>dolarak kullanım vasfını kaybeden ve uğradığı hasar sonucunda esas vasfı ile kullanım imkanını tamamen yitiren emtia, zayı olan mal sayılır. Zayı olan mallar emsal değer ile değerlendirilir. Zayı olan malların maliyet değerleri ile emsal değerleri arasında %10 ve daha fazla azalma meydana gelmesi durumunda bu fark için değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. (4) Maliyetlerinin hesaplanması her zaman mümkün olmayan döküntü, üstüğü, deşe ve iskartalar emsal değeri ile değerlendirilir. (5) Karşılık ayrılan emtia değerinin sonradan artması durumunda ayrılan karşılık iptal edilir. İptal edilecek karşılık tutarı ayrılan karşılık tutarını geçemez.</p>
<p><b>Kıymeti Düşen Mallar</b> <b>Madde 278</b> Yangın, deprem ve su basması gibi afetler yüzünden veyahut bozulmak, çürümek, kırılmak, çatlamak, paslanmak gibi haller neticesinde iktisadi</p>	<p>(Madde 274 içine taşınmıştır.)</p>
<p><del>kıymetlerinde önemli bir azalış vaki olan emtia ile maliyetlerin hesaplanması mutad olmayan hurdalar ve döküntüler, üstüğü, deşe ve iskartalar emsal bedeli ile değerlendirilir.</del></p>	

## 17. İmal Edilen Emtia (Madde 275) Yerini Emtia Maliyeti (Madde 275)'e Bırakmıştır.

Emtianın maliyet değeri, Kanundaki düzenleme ve TMS 2 Stoklar düzenlemeleri dikkate alınarak ayrıntılı tanımlanmış ve işlenmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Emtia maliyetini oluşturan kalemler	Uyumlu	Uyumlu (Sbt. GÜG payı farklı)	Uyumlu (Sbt. GÜG payı farklı)

<p><b>İmal Edilen Emtia</b> <b>Madde 275- Emtianın maliyet bedeline</b> <b>nazaran değerlendirme günündeki satış bedelleri %10</b> <b>ve daha fazla bir düşüklük gösterdiği hallerde</b> <b>mükellef, maliyet bedeli yerine 267 nci maddenin</b> <b>ikinci sırasındaki usul hariç olmak üzere, emsal</b> <b>bedeli ölçüsünü tatbik edebilir. Bu hüküm 275 inci</b> <b>maddede yazılı mamuller için de uygulanabilir.</b></p> <p>İmal edilen emtianın (Tam ve yarı mamul mallar) maliyet bedeli aşağıda yazılı unsurları ihtiva eder:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Mamulün vücuda getirilmesinde sarf olunan iptidai ve ham maddelerin bedeli;</li> <li>2. Mamule isabet eden işçilik;</li> <li>3. Genel imal giderlerinden mamule düşen hisse;</li> <li>4. Genel idare giderlerinden mamule düşen hisse; (Bu hissenin mamulün maliyetine katılması ihtiyaridir.);</li> <li>5. Ambalajlı olarak piyasaya arz edilmesi zaruri olan mamullerde ambalaj malzemesinin bedeli.</li> </ol>	<p><b>Emtia maliyeti</b> <b>Madde 275- (1) Emtia maliyeti; satın alma</b> <b>maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve emtianın mevcut</b> <b>durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer</b> <b>maliyetleri içerir.</b></p> <p>1. Satın Alınan Emtianın Maliyeti a) Emtianın satın alma maliyeti; satın alma fiyatı, ithalat (gümrük) vergileri ve diğer vergiler (iade alınabilecekler hariç) ve nakliye, yükleme boşaltma maliyetleri ile ticari mal, malzeme ve hizmetlerin elde edilmesiyle ilgili diğer maliyetleri içerir. Ticari iskontolar ve benzeri diğer indirimler, satın alma maliyetinin belirlenmesinde indirim konusu yapılır.</p> <p>2. İmal Edilen Mamullerin Maliyeti İmal edilen emtianın maliyet bedeli aşağıda yazılı unsurları ihtiva eder:</p> <p>a) Mamulün vücuda getirilmesinde kullanılan ilk madde ve malzeme maliyetleri;</p> <p>b) Mamule isabet eden işçilik;</p> <p>c) Genel imal giderlerinden mamule düşen hisse (Şu kadar ki çalışılmayan kısma isabet eden genel üretim giderlerinden mamule pay verilmez.);</p>
<p>Mükellefler, imal ettikleri emtianın maliyet bedellerini yukarı ki unsurları ihtiva etmek şartıyla diledikleri usulde tayin edebilirler.</p>	<p>ç) Genel idare giderlerinden mamule düşen hisse; (Bu hissenin mamulün maliyetine katılması ihtiyaridir.);</p> <p>d) Ambalajlı olarak piyasaya arz edilmesi zaruri olan mamullerde ambalaj malzemesinin bedeli.</p> <p>Mükellefler, imal ettikleri emtianın maliyet bedellerini yukarıdaki şartları içermek kaydıyla diledikleri usulde tayin edebilirler. İmalatın tamamen veya kısmen durdurulması durumunda sonradan ortaya çıkan giderler emtia maliyeti ile ilişkilendirilmez.</p> <p>3. Diğer maliyetler; emtianın mevcut konum ve duruma getirilmesiyle ilişkili oldukları ölçüde emtia maliyetine dahil edilirler.</p>

## 18. Zirai Mahsuller (Madde 276) Yerini Tarımsal Ürünler (Madde 276)'e Bırakmıştır.

TMS 41 Tarımsal Ürünler Standardından yararlanılmış, ancak maliyet bedelinin tespiti mümkün olmayan durumlarda maliyet bedeli yerine emsal değeri ile ölçümü önerilmiştir.

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Tarımsal ürünler	Kısmen Uyumlu (satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri)	Kısmen Uyumlu (satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri)	Kısmen Uyumlu (satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri)

<p><b>Zirai mahsuller:</b> <b>Madde 276 – Zirai mahsuller maliyet bedeli ile değeri.</b> <del>Maliyet bedeli, zirai mahsullerin hususiyetlerine göre 275 inci maddede yazılı unsurlara mütenazir olarak Maliye Bakanlığınca tesbit edilecek esaslar dairesinde hesaplanır.</del></p>	<p><b>Tarımsal ürünler</b> <b>Madde 276- (1)</b> Tarımsal ürünler, maliyet bedeli ile değeri. Maliyet bedelinin tesbiti mümkün olmayan ahvalde maliyet bedeli yerine emsal değeri ile değeri.</p>
--	---

## 19. Hayvanlar (Madde 277) Kıymeti Düşen Mallar (Madde 278) Kaldırılmıştır.

Maddelerin içerikleri diğer maddelerle birleştikten bu maddelere gerek kalmamıştır.

<p><del>-Hayvanlar:</del> <del>-Madde 277-</del> <del>-Zirai işletmelere dahil hayvanlar maliyet bedeli ile değeri. Maliyet bedelinin tesbiti mümkün olmayan ahvalde maliyet bedeli yerine emsal bedeli alınır. Bu hükmün tatbikinde emsal bedeli, işletmenin bulunduğu mahal (Gezici hayvancılıkta kışlak) için zirai kazanç komisyonlarının tesbit edilmiş olan ortalama maliyet bedelidir.</del></p>	<p>(Madde zirai mahsuller içine taşınmıştır.)</p>
---	---

## 20. Menkul Kıymetler (Madde 279) Yerine “Finansal Yatırımlar” Başlığı Önerilmiştir.

-Madde korunmuş, diğer ortaklık paylarını ve diğer finansal yatırımları da içerecek şekilde ele alınmış, böylece tüm finansal yatırımlara hitap eder hale getirilmiştir.

-İlk defa türev ürünlerin değerlemesine yer verilmiştir (TFRS 9).

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Finansal yatırımlar	Kısmen Uyumlu (Maliyet/Alış bedel)	Kısmen Uyumlu (Maliyet/Alış bedel)	Kısmen Uyumlu (GUD)



<p><b>Menkul kıymetler</b></p> <p><b>Madde 279- <del>Hisse senetleri ile fon portföyünün en az yüzde 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgeleri alış bedeliyle, bunlar dışında kalan her türlü menkul kıymet borsa rayici ile değerlendirir. Borsa rayici yoksa veya borsa rayicinin muvazaalı bir şekilde oluştuğu anlaşılırsa değerlemeye esas bedel, menkul kıymetin alış bedeline vadesinde elde edilecek gelirin (kur farkları dahil) iktisap tarihinden değerlendirme gününe kadar geçen süreye isabet eden kısmının eklenmesi suretiyle hesaplanır. Ancak, borsa rayici bulunmayan, getirisi ihraç edenin kar ve zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibarıyla hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetler, alış bedeli ile değerlendirir.</del></b></p>	<p><b>Finansal yatırımlar</b></p> <p><b>Madde 279- (1)</b> Borsada işlem gören ortaklık payları gerçeğe uygun değeri ile diğer ortaklık payları alış bedelleri ile değerlendirilir. Ortaklık payı, Türk Ticaret Kanunundaki anlamıyla şirketlerin sermayesine katılımı temsil eden payı ifade eder.</p> <p><b>(2)</b> Fon portföyünün en az yüzde 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin pay senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgeleri de ortaklık payları gibi değerlendirir.</p> <p><b>(3)</b> Borçlanma araçları itfa edilmiş maliyeti ile değerlendirir.</p> <p><b>(4)</b> Türev ürünler, gerçeğe uygun değeri ile değerlendirir.</p> <p>Borsa değeri bulunmayan, getirisi ihraç edenin kar ve zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibarıyla itfa edilmiş maliyetinin hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetler ise alış bedeli ile değerlendirir.</p>
---	--

## 21. Yabancı Paralar (Madde 280 )

-Yabancı paraların değerlemesinde Kanundaki madde korunmuş ama kapsamı genişletilmiş, uygulama zorlukları giderilmeye çalışılmış, objektif kriterler önerilmiştir.

-Kanunda sadece senetli alacaklara uygulanması önerilen reeskont uygulaması, senetsiz alacaklar dahil tüm yabancı paralı alacaklara önerilmiştir (TFRS 9, TFRS 15).

-Yabancı paraya dayanan avanslara ilişkin düzenlemelere yer verilmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Yabancı paralar	Uyumlu (1 yıla kadar vadeli alacak hariç)	Uyumlu (1 yıla kadar vadeli alacak hariç)	Uyumlu (1 yıla kadar vadeli alacak hariç)

<p><b>Yabancı paralar</b> <b>Madde 280- Yabancı paralar <del>borsa-rayici</del> ile</b> <b>değerlenir. <del>Borsa-rayicinin takarrüründe muvazaa</del></b> <b><del>olduğu anlaşılırsa bu rayişi yerine alış bedeli esas</del></b> <b><del>alınır.</del></b> <b>Yabancı paranın borsada <del>rayici yoksa, değerlemeye</del></b> <b><del>uygulanacak kur Maliye Bakanlığınca tespit olunur.</del></b> <b>Bu madde hükmü yabancı para ile olan</b> <b><del>senetli veya senetsiz</del> alacaklar ve borçlar hakkında</b> <b>da caridir. Bunlardan vadesi gelmemiş <del>senede bağlı</del></b> <b>alacak ve borçlar, bu Kanunun 281 ve 285 inci</b> <b>maddeleri uyarınca değerleme günü <del>kıymetine irca</del></b> <b><del>edilebilir. Ancak senette faiz oranının yazılı olmadığı</del></b> <b><del>durumlarda değerleme gününde geçerli olan Londra</del></b> <b><del>Bankalar Arası Faiz Oranı (LIBOR) esas alınır.</del></b></p>	<p><b>Yabancı paralar</b> <b>Madde 280- (1) Yabancı paralar gerçeğe uygun</b> <b>değerleme yönteminden borsa değeri ile değerlendirir.</b> <b>(2) Yabancı paraların, borsada değerinin olmaması veya borsa</b> <b>değerinin oluşumunda muvazaa olduğunun anlaşılması</b> <b>durumunda, değerlendirme günü itibarıyla Türkiye Cumhuriyet</b> <b>Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz alış kurları esas</b> <b>alınarak değerlendirir. Değerleme günü itibarıyla kur ilan</b> <b>edilmediği durumda değerlendirme gününden önce en son ilan</b> <b>edilen kurlar dikkate alınır. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası</b> <b>tarafından kuru ilan edilmeyen yabancı paralar için</b> <b>değerlemeye esas alınacak kurlar, Hazine ve Maliye</b> <b>Bakanlığınca tespit ve ilan edilebilir. Hazine ve Maliye</b> <b>Bakanlığınca tespit ve ilan olunmayan hallerde ilgili ülke</b> <b>merkez bankasınca açıklanan ABD Doları çapraz kuru esas</b> <b>alınmak suretiyle değerlendirme yapılır.</b> <b>(3) Bankalar, yabancı paralarla ilgili olarak yapacakları</b> <b>değerlemede, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun</b> <b>düzenlemelerine uygun olarak kendilerinin tespit ettikleri ve</b> <b>evalüasyon işlemlerinde uyguladıkları döviz alış kurlarını esas</b> <b>alabilirler.</b> <b>(4) Yabancı para ile olan avanslar ilgili oldukları işlemde</b> <b>vazgeçilmesi durumunda bu tarih itibarıyla avans niteliğini</b> <b>kaybederek bu maddenin (1) inci fıkrasında yer alan hükümlere</b> <b>göre değerlendirir.</b> <b>(5) Bu madde hükmü, yabancı para ile olan alacaklar ve borçlar</b> <b>hakkında da uygulanır. Bunlardan vadesi gelmemiş olan alacak</b> <b>ve borçlar, bu Kanunun 281 ve 285 inci maddeleri uyarınca</b> <b>değerleme günü değerine indirgenir. İndirgemde yazılı olarak</b> <b>kararlaştırılmış veya senette belirlenmiş oran esas alınır.</b> <b>Belirlenen faiz oranının yazılı olmaması durumunda, Türk Lirası</b> <b>için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası kısa vadeli avans oranı,</b> <b>USD için LIBOR ve EURO için EUBOR olarak belirlemeye Hazine</b> <b>ve Maliye Bakanlığı yetkilidir.</b></p>
---	--

## 22. Alacaklar (Madde 281)

-Alacakların değerlemesinde eski madde korunmuş ama kapsamı genişletilmiş, objektif kriterler getirilmiştir.

-Senetsiz alacaklar dahil tüm alacaklara reeskont/indirgeme zorunluğu önerilmiştir (TFRS 9, TFRS 15).

- Keşide tarihi değerlendirme gününden sonra olan çekler de senede bağlı alacak olarak kabul edilmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
--------------------	----------	----------	------

Alacaklar	Uyumlu (1 yıla kadar vadeli alacak hariç)	Uyumlu (1 yıla kadar vadeli alacak hariç)	Uyumlu (1 yıla kadar vadeli alacak hariç)
-----------	---	---	---

www.tusiad.org

İSTANBUL  
Genel Merkez  
tusiad@tusiad.org

ANKARA  
ankoffice@tusiad.org

AVRUPA BİRLİĞİ  
BRÜKSEL  
bxloffice@tusiad.org

WASHINGTON, D.C.  
usoffice@tusiad.org

BERLİN  
berlinoffice@tusiad.org

PARİS  
parisoffice@tusiad.org

LONDRA  
londonoffice@tusiad.org

ÇİN AĞI  
ŞANGAY

SİLİKON VADİSİ AĞI  
SAN FRANCISCO

KÖRFEZ AĞI  
DUBAİ

<p><b>Alacaklar</b> <b>Madde 281</b> Alacaklar <del>mukayyet</del> değerleriyle değeriştir. Mevduat veya kredi sözleşmelerine <del>müstenit</del> alacaklar değerlendirme gününe kadar hesaplanacak faizleriyle birlikte dikkate alınır. Vadesi gelmemiş olan senede bağlı alacaklar değerlendirme gününün kıymetine irca olunabilir. <del>Bu takdirde, senette faiz nispeti açıklanmış ise bu nispet, açıklanmamışsa Cumhuriyet Merkez Bankasının resmi iskonto haddi uygulanır.</del></p>	<p><b>Alacaklar</b> <b>Madde 281 (1)</b> Alacaklar <del>kayıtlı</del> değerleriyle değeriştir. Mevduat veya kredi sözleşmelerine <del>dayalı</del> alacaklar (faktoring şirketlerinin alacakları dahil) değerlendirme gününe kadar hesaplanacak faizleriyle birlikte dikkate alınır. (2) Vadesi gelmemiş olan senetsiz ve senede bağlı alacaklar, değerlendirme gününün değerine indirgenir. İndirgelerde yazılı olarak kararlaştırılmış veya senette belirlenmiş oran esas alınır. Belirlenen faiz oranının yazılı olmaması durumunda, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na ilan edilen avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı uygulanır. Keşide tarihi değerlendirme gününden sonra olan çekler, bu maddenin uygulanmasında senede bağlı alacak olarak kabul edilir. (3) Bankalar, faktoring ve tüketici finansman şirketleri ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketleri alacaklarını, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ilan edilen avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı veya işlemlerinde uyguladıkları faiz oranıyla değerlendirme günü değerine indirgerler.</p>
---	---

### 23. İlk Tesis ve Taazzuv Giderleri ve Peştemallıklar (Madde 282)

İlk tesis ve taazzuv giderlerinin aktifleştirilmesine son verilmiş, şerefiye ise ayrı olarak TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardına paralel, ayrı bir maddede düzenlenmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
İlk tesis taazzuv giderleri	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><del>İlk Tesis ve Taazzuv Giderleri ve Peştemallıklar</del> <del>Madde 282</del> Kurumlarda aktifleştirilen ilk tesis ve taazzuv giderleri mukayyet değeri ile değeriştir. Bu değer, ilk tesis ve taazzuv için yapılan giderlerden fazla olamaz. Kurumun tesis olunması veya yeni bir şubenin açılması veya da işlerin devamlı bir surette genişletilmesi için yapılan ve karşılığında maddi bir kıymet iktisap olunmayan giderler bu cümledendir. İlk tesis ve taazzuv giderlerinin aktifleştirilmesi ihtiyaridir. Gerçek veya tüzel kişilerde peştemallıklar da mukayyet değerleriyle değeriştir.</p>	(Madde kaldırılmıştır.)
--	-------------------------

### 24. Aktif Geçici Hesap Kıymetleri (Madde 283), Kasa Mevcudu (Madde 284)

Maddeler korunmuştur.

<p><b>Aktif geçici hesap kıymetleri</b> <b>Madde 283 –</b> Gelecek bir hesap dönemine ait olarak peşin ödenen giderler ile cari hesap dönemine ait olup da henüz tahsil edilmemiş olan hasılat, mukayyet değerleri üzerinden aktifleştirilmek suretiyle değerlenir. Zirai işletmelerde henüz idrak edilmemiş olan mahsuller için yapılan giderler (Hazırlık işleri)</p>	<p><b>Aktif geçici hesap kıymetleri</b> <b>Madde 283- (1)</b> Gelecek bir hesap dönemine ait olarak peşin ödenen giderler ile cari hesap dönemine ait olup da henüz tahsil edilmemiş olan hasılat, mukayyet değerleri üzerinden aktifleştirilmek suretiyle değerlenir. <b>(2)</b> Zirai işletmelerde henüz idrak edilmemiş olan mahsuller için yapılan giderler (Hazırlık işleri giderleri gibi) de bu madde hükmüne göre aktifleştirilerek değerlenir.</p>
<p><b>Kasa mevcudu:</b> <b>Madde 284 –</b> Kasa mevcutları itibari kıymetleriyle değerlenir; yabancı paralar hakkında 280 inci madde hükmü uygulanır.</p>	<p><b>Kasa mevcudu</b> <b>Madde 284- (1)</b> Kasadaki Türk Lirası nakit mevcutları itibari kıymetleriyle değerlenir; yabancı paralar hakkında 280 inci madde hükmü uygulanır.</p>

## 25. Borçlar (Madde 285)

Madde alacaklara paralel düzenlenmiştir (TFRS 9 Finansal Araçlar, TFRS 15 Hasılat Standardı).

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Borçlar	Uyumlu (1 yıla kadar vadeli borç hariç)	Uyumlu (1 yıla kadar vadeli borç hariç)	Uyumlu (1 yıla kadar vadeli borç hariç)

<p><b>Borçlar</b> <b>Madde 285- Borçlar</b> <del>mukayyet</del> değerleriyle değerlenir. <del>Mevduat veya kredi sözleşmelerine müstenit borçlar değerlendirme gününe kadar hesaplanacak faizleriyle birlikte dikkate alınır. Vadesi gelmemiş olan senede bağlı borçlar değerlendirme günü kıymetine irca olunabilir. Bu takdirde senette faiz nispeti açıklanmışsa bu nispet, açıklanmamışsa Cumhuriyet Merkez Bankasının resmi iskonto haddinde bir faiz uygulanır.</del> <del>Banka ve bankerler ile sigorta şirketleri borçlarını, Cumhuriyet Merkez Bankasına resmi iskonto haddi veya muamelelerinde uyguladıkları faiz haddiyle, değerlendirme günü kıymetine irca ederler.</del> <del>Alacak senetlerini değerlendirme gününün kıymetine irca eden mükellefler, borç senetlerini de aynı şekilde işleme tabi tutmak zorundadırlar.</del></p>	<p><b>Borçlar</b> <b>Madde 285 - (1)</b> Borçlar kayıtlı değerleriyle değerlenir. <b>(2)</b> Vadesi gelmemiş borçlar değerlendirme gününün değerine indirgenir. İndirgemedi yazılı olarak kararlaştırılmış veya senette belirlenmiş oran esas alınır. Belirlenen faiz oranının yazılı olmaması durumunda, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ilan edilen avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı uygulanır. Keşide tarihi değerlendirme gününden sonra olan çekler, bu maddenin uygulanmasında senede bağlı borç olarak kabul edilir. <b>(3)</b> Bankalar, faktoring şirketleri, finansal kiralama şirketleri, tüketici finansman şirketleri, sigorta, reasürans ve emeklilik şirketleri borçlarını, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ilan edilen avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı veya işlemlerinde uyguladıkları faiz oranıyla değerlendirme günü değerine indirgerler.</p>
--	--

## 26. Tahviller (Madde 286) Yerine “İhraç Olunan Tahviller ve Diğer Borçlanma Araçları” Önerilmiştir.

Madde TFRS 9 Finansal Araçlar ile uyumlu hale getirilmiştir. Ana para ve vade içeren her türlü borçlanma aracı kapsama alınmıştır.

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
İhraç Olunan Tahviller ve Diğer Borçlanma Araçları	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><b>Tahviller</b> Madde 286- Eshamlı şirketlerle iktisadi kamu müesseseleri çıkardıkları tahvilleri itibari değerleriyle değerlemeye mecburdurlar.</p>	<p><b>İhraç olunan tahviller ve diğer borçlanma araçları</b> Madde 286- (1) İhraç olunan tahviller itfa edilmiş maliyetiyle değerlenir. (2) İhraç olunan ve zimni de olsa belli anapara ve vade içeren diğer borçlanma araçları da tahviller gibi değerlenir.</p>
--	---

## 27. Pasif Geçici Hesap Kıymetleri (Madde 287)

Madde korunmuştur.

<p><b>Madde 287- Gelecek hesap dönemlerine ait olarak peşin tahsil olunan hasılat ile cari hesap dönemine ait olup henüz ödenmemiş olan giderler mukayyet değerleri üzerinden pasifleştirilmek suretiyle değerlenir.</b></p>	<p><b>Madde 287- (1) Gelecek hesap dönemlerine ait olarak peşin tahsil olunan hasılat ile cari hesap dönemine ait olup henüz ödenmemiş olan giderler mukayyet değerleri üzerinden pasifleştirilmek suretiyle değerlenir.</b></p>
--	--

## 28. Karşılıklar(Madde 288)

-İşlevsel olmayan Kanundaki madde hükmü, TMS 37 Karşılıklar, TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları dikkate alınarak yeniden ele alınmış ve işlevsel hale getirilmiştir.

-Özellikle kıdem tazminatına, garanti giderlerine ve çevre yükümlülüklerine karşılık ayrılması önerilmiştir. (Bununla birlikte maddenin izin verdiği karşılıklarda gider yazılması boyutunun Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu açısından da ele alınması gerektiği düşünülmektedir. )

VUK TASLAĞI KONU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Karşılıklar	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu



<p><b>Karşılıklar</b> <b>Madde 288- <del>Hasıl olan veya husulü beklenen fakat miktarı katıyetle kestirilmeyen ve teşebbüs için bir borç mahiyetini arz eden belli bazı zararları</del></b> karşılamak maksadiyle hesaben ayrılan <del>meblağlara</del> karşılık denir.</p> <p>Karşılıklar mukayyet değerleriyle pasifleştirilmek suretiyle değeriştir.</p> <p>Amortisman kayıtları hakkındaki özel hükümler mahfuzdur.</p>	<p><b>Karşılıklar</b> <b>Madde 288- (1)</b> Hukuki yükümlülükler gereği gerçekleşen veya gerçekleşmesi beklenen fakat miktarı kesin olarak belirlenemeyen ve teşebbüs için bir borç niteliğinde olan zararları karşılamak üzere <b>hesaben ayrılan</b> tutarlara <b>karşılık</b> denir. Hukuki yükümlülükler, sözleşmeden, yasal düzenlemeden ve/veya diğer kanuni uygulamalardan doğan taahhütleri ifade eder. Bu taahhütler için ayrılmak karşılıklar kayıtlı değeriyle izlenir.</p> <p>(2) Mükellefler, her durumda aşağıdaki yükümlülüklerine karşılık ayırırlar:</p> <p>a) İş Kanunu kapsamında değerlendirme günü itibarıyla yükümlülük doğuran kıdem tazminatı karşılığı,</p> <p>b) Sözleşme kapsamında, taahhüt edilen garantili satışlarda, geçmiş üç yılın garanti giderleri de dikkate alınarak en gerçekçi tahminle hesaplanmış garanti gider karşılıkları.</p> <p>c) Çevre ve Şehircilik Bakanlığı gibi kamu kurumlarına verilen taahhütler gereği, işletilen alanın eski hale getirilmesi için yapılacak harcamaların en gerçekçi tahminle hesaplanmış tutarı için ayrılan karşılıklar.</p> <p>ç) Sözleşmeden veya Kanundan doğan hukuki bir yükümlülüğün bulunması durumunda, maddi duran varlığın sökülmesi ve taşınması ile yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin yüklenilecek borç karşılıkları</p> <p>(3) Ayrılan karşılıklar, varlıkların maliyetiyle ilişkilendirilemediği durumda gider yazılır.</p>
	<p>(4) Mükellefler, ayırdıkları karşılık tutarını her dönem sonunda gözden geçirerek yeniden hesaplarlar, hesaplamaya ait kayıt ve belgeleri ispat edici kâğıtlar olarak muhafaza ederler.</p>

## 29. Özel Haller (Madde 289), Serbest Meslek Erbabının Tesisleri (Madde 290)

Maddeler korunmuştur.

<p><b>Özel haller</b> <b>Madde 289 –</b> Bu bölümde yazılı olmayan veya yazılı olup da kendi ölçüleriyle değerlendirilmesine imkan bulunmayan iktisadi kıymetlerden <del>bina ve arazi vergi değeriyle, diğerleri,</del> varsa borsa <del>rayıcı,</del> yoksa mukayyet değerleri, o da yoksa emsal <del>bedeliyle</del> değeriştir.</p>	<p><b>Özel haller</b> <b>Madde 289- (1)</b> Bu bölümde yazılı olmayan veya yazılı olup da kendi ölçüleriyle değerlendirilmesine imkan bulunmayan iktisadi kıymetlerden varsa borsa <del>değeri,</del> yoksa mukayyet değerleri, o da yoksa emsal <del>değeri</del> ile değeriştir.</p>
<p><b>Serbest meslek erbabının tesisleri</b> <b>Madde 290 –</b> Serbest meslek erbabının amortismanına tabi tuttıkları tesisat, mefruşat, demirbaş eşyalarını değerlemede de bu bölümün hükümleri uygulanır.</p>	<p><b>Serbest meslek erbabının tesisleri</b> <b>Madde 290- (1)</b> Serbest meslek erbabının amortismanına tabi tuttıkları tesisat, mefruşat, demirbaş eşyalarını değerlemede de bu bölümün hükümleri uygulanır.</p>

## 30. Finansal Kiralama İşlemlerinde Değerleme (Mükerrer Madde 290) Yerine “Kiralama İşlemlerinde Değerleme” Önerilmiştir.

Madde korunmuş, TFRS 16 Kiralama Standardı kapsamında uzun vadeli faaliyet kiralalamaları da (5 yıldan uzun süreli) Standartta olduğu gibi finansal kiralama gibi değerlendirilme kapsamına alınmıştır.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Kiralamalar	Uyumlu (Faaliyet kiralaması hariç)	Uyumlu (Faaliyet kiralaması hariç)	Uyumlu

### 31. Servetleri Değerleme (Madde 291-297)

Maddeler esas itibarıyla korunmuş, devre mülk ve devre tatiller de servetler arasına alınmış, ölçüm esasları duruma göre gerçeğe uygun değer ve emsal değer şeklinde revize edilmiştir.

**32. Enflasyon Düzeltmesi ve Yeniden Değerleme Oranı (Mükerrer Madde 298)**  
**Yerini Öneri 1: Madde Kaldırılmış, Direkt TMS 29'a Atfedilmesi Önerilmiştir. Öneri 2: Enflasyon Düzeltmesi Şeklini Almıştır.**

Öneri 2'de madde aynen korunurken “... Ancak öz sermaye kalemlerine ait **enflasyon farkları düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına** mahsup edilebilir veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilir; bu işlemler kâr dağıtımı sayılmaz.” olan hüküm:

“...Ancak öz sermaye kalemlerine ait **enflasyon farkları geçmiş yıl zararlarına** mahsup edilebilir veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilir; bu işlemler kâr dağıtımı sayılmaz.”

şeklinde önerilerek enflasyon düzeltme farklarının **geçmiş yıl karlarından** da düşülmesi sağlanmıştır.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Enf. düzeltmesi	N/A	N/A	Kısmen Uyumlu

### 33. Amortisman Mevzuu (Madde 313)

-Madde yapısı korunmuş ama kapsamı TMS'ler de dikkate alınarak geliştirilmiştir.

-Amortisman uygulamasında kıst esası getirilmiştir.

-Duran varlıklara kısım kısım amortisman uygulamasına izin verilmiştir.

-Gayrimenkullerde bina maliyetine dahil olsa da **arsaya** amortisman uygulanmayacağı benimsenmiştir.

-Aktifleşen yenileme-değer artışı maliyetleriyle ilgili olarak, söz konusu kıymetlerin **kendi** faydalı ömrüne göre amortisman tabi tutulması gerektiği önerilmiştir.

-Maddi olmayan duran varlıklarda faydalı ömür olarak **sözleşme süresinin** esas alınması önerilmiştir.

-Maddi olmayan duran varlıklar kapsamında, ar-ge içindeki “geliştirme maliyetlerinin” ve kiralamalarda “kullanım hakkı varlıklarının” aktifleştirilmesine ve amortismanına yer verilmiştir.

-Yeniden değerlendirilmiş kıymetlerin amortisman uygulamasının nasıl olacağı düzenlenmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Amortismanlar	Uyumlu (Kalıntı değer hariç)	Uyumlu (Kalıntı değer hariç)	Uyumlu (Kalıntı değer hariç)

<p><b>Amortisman Mevzuu</b></p> <p><b>Madde 313-</b> İşletmede bir yıldan fazla kullanılan ve yıpranmaya, aşınmaya veya kıymetten düşmeye maruz bulunan <del>gayrimenkullerle 269'uncu madde gereğince gayrimenkul gibi değerlendirilen iktisadi kıymetlerin, alet, edavat, mefruşat, demirbaş ve sinema filmlerinin birinci kısımdaki esaslara göre tespit edilen değerinin bu Kanun hükümlerine göre yok edilmesi</del> amortisman mevzuunu teşkil eder.</p> <p>İlgili mevzuat gereğince sözleşme süresinden sonra bedelsiz olarak devlete veya devletçe tensip olunan bir teşekküle veya belediyeye intikali öngörülen amortisman tabi iktisadi kıymetlerden (sözleşme süresinde yenilenmesi gerekenler hariç), sermayenin veya özel maliyet bedellerinin itfası</p>	<p><b>Amortisman mevzuu</b></p> <p><b>Madde 313- (1)</b> İşletmede bir yıldan fazla kullanılan ve yıpranmaya, aşınmaya veya kıymetten düşmeye maruz bulunan amortisman tabi duran varlıkların bu Kanunun değerlendirme esaslarna göre tespit edilen değerinin faydalı ömürlerine göre yok edilmesi <b>amortisman mevzuunu teşkil eder.</b> Maddi duran varlıklara, maddi olmayan duran varlıklara, maliyetle değerlendirilen duran varlık kapsamındaki canlı varlıklara ve maden arama ve hazırlık harcamalarına amortisman ayrılması zorunludur.</p> <p>(2) Mülkiyeti muhafaza kaydıyla satışlarda amortisman, teslim tarihinden itibaren alıcı tarafından ayrılır. Kiralama varlıklarında kiracı tarafından aktifleştirilen kullanım hakkı varlıkları, varlığın tabi olduğu faydalı ömre göre amortisman tabi tutulur.</p>
---	--

<p>hükümlerine göre amortisman tabi tutulanlar, genel hükümler uyarınca ayrıca amortisman tabi tutulamazlar.</p> <p><del>Değeri 50.000.000.- lirayı aşmayan peştemallıklar ile işletmede kullanılan ve değeri 50.000.000.- lirayı aşmayan alet, edevat, mefruşat ve demirbaşlar amortisman tabi tutulmayarak doğrudan doğruya gider yazılabilir. İktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edenlerde bu had topluca dikkate alınır.</del></p>	<p>(3) Amortisman tabi tutar, varlığın maliyet değeri ya da yeniden değerlendirme sonrası bulunan tutarının faydalı ömrüne bölünmesi ile belirlenir.</p> <p>(4) Amortisman tutarları, varlığın yararlı ömrü süresince sistematik bir şekilde dağıtılır.</p> <p>(5) Amortisman uygulaması, amortisman tabii varlıkların kullanıma hazır hale geldikleri tarihten itibaren başlar. Kullanıma hazır hale geldikleri tarih itibarıyla, varlıkların aktife girdiği hesap dönemi içindeki gün sayısına isabet edecek kadar amortisman ayrılır.</p> <p>(6) Boş arsa ve araziler amortisman tabi değildir. Ayrıca binaların arsa payı bina maliyetinden ayrıştırılabildiği durumlarda amortisman tabi değildir. Ancak tarım işletmelerindeki meyvelik, fındıklık, zeytinlik, güllükler, incir bahçeleri ve bağlar gibi tarım tesisleri ve işletmelerde inşa edilmiş olan her tür yollar ve arklar ile maden işletmelerinde kullanılan veya istimlak edilen araziler amortisman tabidir.</p> <p>(7) Bir maddi duran varlığın önemli bir parçası, maddi duran varlıktan farklı bir yararlı ömre sahip olabilir ve/veya bu parça için maddi duran varlık için kullanılan amortisman yönteminden farklı bir amortisman yöntemi kullanılması gerekli olabilir. Bu durumda bu tür önemli parçalar ayrı bir şekilde amortisman tabi tutulur.</p> <p>(8) Maddi olmayan duran varlıklarda ve aktifleştirilen özel maliyet bedellerinde amortisman, sözleşme süresi esas alınarak hesaplanır. Şu kadar ki sözleşmenin muvazaalı yapıldığı durumlarda Genel Tebliğlerde belirlenen faydalı ömürler kullanılır. İlgili mevzuatı gereğince sözleşme süresinden sonra bedelsiz olarak devlete veya devletçe tensip olunan bir teşekküle veya belediyeye intikali öngörülen amortisman tabi iktisadi kıymetlerden (sözleşme süresinde yenilenmesi gerekenler hariç), sermayenin veya özel maliyet bedellerinin</p>
	<p>itfası hükümlerine göre amortisman tabi tutulanlar, genel hükümler uyarınca ayrıca amortisman tabi tutulamazlar.</p> <p>(9) Aktifleştirilen geliştirme giderlerinin faydalı ömrünün belirsiz olması durumunda bu giderler 10 yılda itfa edilir.</p> <p>(10) Enflasyon düzeltmesi yapılan dönemlerde, üzerinden amortisman ayrılacak değer, amortisman tabi iktisadi kıymetin düzeltilmiş değerinden daha evvel ayrılmış olan amortismanların toplamının taşınmış değerleri indirilmek suretiyle tespit edilir.</p> <p>(11) İşletmede kullanılan ve değeri 1.000 Türk Lirasını aşmayan alet, edevat, mefruşat ve demirbaşlar ile değeri 1.000 Türk Lirasını aşmayan peştemallıklar amortisman tabi tutulmayarak doğrudan gider yazılır. İktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edenlerde bu tutar topluca dikkate alınır.</p> <p>(12) Amortisman tabi tutulmayarak doğrudan gider yazılacak tutarları Hazine ve Maliye Bakanlığı güncellemeye ve bu maddenin uygulanmasına ilişkin usul ve esasları belirlemeye yetkilidir.</p>

## 34. Arazide Amortisman (Madde 314) Yerine “Amortisman Yöntemleri” Başlığı Önerilmiştir.

-Arazide amortisman konusu önceki amortisman maddesine taşınmış, amortisman yöntemlerini içeren yeni bir madde ihdas edilmiştir.

-Amortisman yöntemlerinden doğrusal, azalan bakiyeler yöntemlerinin yanına **üretim miktarı** yöntemi de eklenmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Amortisman yöntemleri	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><del>Arazide Amortisman</del></p> <p><del>Madde 314</del></p> <p><del>Boş arazi ve boş arsalar amortismanına tabi değildir. Ancak:</del></p> <p><del>1. Tarım işletmelerinde vücuda getirilen meyvalık, dutluk, fındıklık, zeytinlik ve güllüklerle incir bahçeleri ve bağlar gibi tarım tesisleri;</del></p> <p><del>2. İşletmede inşa edilmiş olan her nev'i yollar ve harklar; amortismanına tabi tutulur.</del></p>	<p><b>Amortisman yöntemleri</b></p> <p><b>Madde 314- (1) Mükellefler, aşağıdaki yöntemlerden dilediklerini seçerek maddi veya maddi olmayan duran varlıklarını amorti edebilirler:</b></p> <p>a) Doğrusal amortisman yöntemi,</p> <p>b) Azalan bakiyeler yöntemi,</p> <p>c) Üretim miktarı yöntemi.</p>
--	---

### 35. Normal Amortisman (Madde 315) Yerine “Doğrusal Amortisman” Başlığı Önerilmiştir (Madde 315)’a Bırakmıştır.

Madde korunmuş, kapsamı genişletilmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Amortisman yöntemleri	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><del>Normal Amortisman</del></p> <p><del>Madde 315- Mükellefler amortismanına tâbi iktisadî kıymetlerini Maliye Bakanlığının tespit ve ilân edeceği oranlar üzerinden itfa ederler. İlân edilecek oranların tespitinde iktisadî kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınır.</del></p>	<p><b>Doğrusal amortisman</b></p> <p><b>Madde 315- (1) Doğrusal amortisman, amortismanına tabi varlığın Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenen amortisman oranları aşılmamak üzere faydalı ömürlerine göre sistematik olarak itfa edilmesidir. Enflasyon düzeltmesi ya da yeniden değerlemeye tabi duran varlıklarda, üzerinden amortisman ayrılacak değer, amortismanına tâbi duran varlığın düzeltilmiş değeridir.</b></p>
---	--

### 36. Azalan Bakiyeler Usulüyle Amortisman (Mükerrer Madde 315)

Madde korunmuştur.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Amortisman yöntemleri	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu



<p>Azalan bakiyeler <del>usulüyle</del> amortisman Mükerrer Madde 315- <del>Bilanço esasına göre defter—tutan</del> mükelleflerden dileyenler, amortismanına tabi iktisadi değerlerini, azalan bakiyeler üzerinden amortisman usulü ile yok edebilirler.</p> <p>Bu usulün tatbikinde;</p> <p>1. Her yıl, üzerinden amortisman hesaplanacak değer, evvelce ayrılmış olan amortismanlar toplamının tenzili suretiyle tespit olunur. Enflasyon düzeltmesi yapılan <del>dönemlerde</del>, üzerinden amortisman ayrılacak değer, amortismanına tâbi iktisadî kıymetin düzeltilmiş değerinden daha evvel ayrılmış olan amortismanların toplamının taşınmış değerleri indirilmek suretiyle tespit edilir.</p> <p>2. Bu usulde uygulanacak amortisman oranı % 50'yi geçmemek üzere <del>normal</del> amortisman oranının iki katıdır.</p> <p>3. Bu usulde amortisman süresi <del>normal</del> amortisman nispetlerine göre hesaplanır.</p> <p>Bu sürenin son yılına devreden bakiye değer, o yıl tamamen yok edilir.</p>	<p>Azalan bakiyeler <del>usulüyle</del> amortisman Mükerrer Madde 315- (1) Mükelleflerden dileyenler, amortismanına tabi iktisadi değerlerini, azalan bakiyeler üzerinden amortisman usulü ile yok edebilirler.</p> <p>Bu usulün tatbikinde;</p> <p>a) Her yıl, üzerinden amortisman hesaplanacak değer, evvelce ayrılmış olan amortismanlar toplamının tenzili suretiyle tespit olunur. Enflasyon düzeltmesi <del>ya da yeniden değerlendirme yapılan</del> <del>duran varlıklarda</del>, üzerinden amortisman ayrılacak değer, amortismanına tâbi iktisadî kıymetin düzeltilmiş değerinden daha evvel ayrılmış olan amortismanların toplamının taşınmış değerleri indirilmek suretiyle tespit edilir.</p> <p>b) Bu usulde uygulanacak amortisman oranı % 50'yi geçmemek üzere <del>doğrusal</del> amortisman oranının iki katıdır.</p> <p>c) Bu usulde amortisman süresi <del>doğrusal</del> amortisman nispetlerine göre hesaplanır. Bu sürenin son yılına devreden bakiye değer, o yıl tamamen yok edilir.</p>
--	--

### 37. Madenlerde Amortisman (Madde 316)

Madde korunmuş, TFRS 6 Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi Standardı dikkate alınarak madde içeriği güçlendirilmiş, madenlerde amortisman ayırmada her zaman Hazine ve Maliye Bakanlığına müracaat etmek yerine işletme yönetiminin rezervlere göre amortisman ayırma seçeneği önerilmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Madenlerde amortisman	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><b>Madenlerde Amortisman Madde 316</b></p> <p><del>İşletme—sebebiyle</del> içindeki cevherin azalmasından dolayı maddi değerini kaybeden madenlerin ve taş ocaklarının imtiyaz veya maliyet bedelleri, ilgililerin, <del>müracaatları</del> üzerine bunların</p> <p>büyüklik ve <del>maliyetleri</del> göz önünde tutulmak ve her maden veya taş ocağı için ayrı ayrı olmak üzere <del>Maliye ve Sanayi Bakanlıklarınca</del> belli edilecek <del>nispetler</del> üzerinden yok edilir</p>	<p><b>Madenlerde amortisman Madde 316- (1) İşletilmesi sonucunda</b> içindeki cevherin azalmasından dolayı maddi değerini kaybeden madenlerin ve taş ocaklarının imtiyaz veya maliyet bedelleri, <del>işletme</del> yönetimin, rezervleri dikkate alarak tespit ettiği üretim miktarı <del>yöntemine göre ya da ilgililerin başvuruları üzerine, bunların</del></p> <p>büyüklik ve <del>nitelikleri</del> göz önünde tutulmak ve her maden veya taş ocağı için ayrı ayrı olmak üzere ilgili bakanlıkların görüşü alınmak suretiyle Hazine ve Maliye Bakanlığınca belli edilecek oranlar üzerinden yok edilir.</p> <p>(2) Rezervin fazla tahmin edilmesi durumunda, yok edilmemiş olan imtiyaz veya maliyet bedeli, rezervin bittiği yılda doğrudan gider yazılır.</p> <p>(3) Hazine ve Maliye Bakanlığı bu maddenin uygulanmasına ilişkin usul ve esasları belirlemeye yetkilidir.</p>
---	--

### 38. Fevkalade Amortisman (Madde 317 ) Yerine Başlık “Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü” Şeklinde Önerilmiştir.

- Madde yeniden ele alınmış, TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı da dikkate alınarak duran varlıklarda değer düşüklüğü uygulaması önerilmiştir.

-Değer düşüklüğünde esas alınan ölçü ise uygulanabilir olması açısından emsal değer olarak önerilmiştir.

www.tusiad.org

İSTANBUL  
Genel Merkez  
tusiad@tusiad.org

ANKARA  
ankoffice@tusiad.org

AVRUPA BİRLİĞİ  
BRÜKSEL  
bxloffice@tusiad.org

WASHINGTON, D.C.  
usoffice@tusiad.org

BERLİN  
berlinoffice@tusiad.org

PARİS  
parisoffice@tusiad.org

LONDRA  
londonoffice@tusiad.org

ÇİN AĞI  
ŞANGAY

SİLİKON VADİSİ AĞI  
SAN FRANCISCO

KÖRFEZ AĞI  
DUBAİ

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Değer düşüklüğü	Kısmen Uyumlu	Kısmen Uyumlu	Kısmen Uyumlu

<p><b>Fevkalade Amortisman</b></p> <p><b>Madde 317- 1.</b> Yangın, deprem, su basması gibi afetler neticesinde değerini tamamen veya kısmen kaybeden;</p> <p>2. Yeni icatlar dolayısıyla teknik verim ve kıymetleri düşerek tamamen veya kısmen kullanılmaz bir hale gelen;</p> <p>3. Cebri çalışmaya tabi tutuldukları için normalden fazla aşınma ve yıpranmaya maruz kalan;</p> <p><del>Menkul ve gayrimenkullerle haklara; mükelleflerin müracaatları üzerine ve ilgili bakanlıkların mütalaası alınmak suretiyle, Maliye Bakanlığınca her işletme için işin mahiyetine göre ayrı ayrı belli edilen "Fevkalade ekonomik ve teknik amortisman nispetleri" uygulanır</del></p>	<p><b>Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklüğü</b></p> <p><b>Madde 317- (1) a)</b> Yangın, deprem, su basması gibi afetler neticesinde değerini tamamen veya kısmen kaybeden;</p> <p><b>b)</b> Yeni icatlar dolayısıyla teknik verim ve kıymetleri düşerek tamamen veya kısmen kullanılmaz bir hale gelen;</p> <p><b>c)</b> Cebri çalışmaya tabi tutuldukları için normalden fazla aşınma ve yıpranmaya maruz kalan;</p> <p>Maddi veya maddi olmayan duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü zararı, ancak ve ancak ilgili varlığın emsal değerinden %10 ve daha düşük olması durumunda giderleştirilebilir.</p> <p>(2) Değer düşüklüğü zararı karşılık ayrılmak suretiyle muhasebeleştirilir. Karşılık tutarı, ilgili birimin önceki net defter değeri ile emsal değeri arasındaki farktır. Değeri düşen duran varlıklara ilişkin yeniden değerlendirme fonu mevcutsa, karşılık tutarı ilk önce yeniden değerlendirme fonundan karşılanır. Yeniden değerlendirme fonundan karşılanamayan ya da yeniden değerlendirme fonu olmayan varlıklarda hesaplanan değer düşüklüğü zararı doğrudan gider yazılır.</p> <p>(3) Değeri düşen amortisman tabi maddi veya maddi olmayan duran varlıklarda amortisman, varlığın yeni değeri üzerinden ayrılır.</p>
--	--

### 39. Amortisman Nispetlerinin İtibar Tarihi (Madde 318)

Madde korunmuştur.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Amortisman itibar tarihi	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><b>Amortisman Nispetlerinin İtibar Tarihi</b>  <b>Madde 318-</b> Maliye Bakanlığınca tesbit ve ilan olunan amortisman nispetleri ilanların yapıldığı, ayrı ayrı tesbit edilen nispetlerin ilgililerin müracaatta bulunduğu hesap döneminden muteberdir.  Maliye Bakanlığı tespit ve ilan ettiği amortisman nispetlerini gerektiğinde değiştirmeye ve amortismanlarla ilgili diğer hususları tesbite yetkilidir.</p>	<p><b>Amortisman nispetlerinin itibar tarihi</b>  <b>Madde 318- (1)</b> Hazine ve Maliye Bakanlığınca tespit ve ilan olunan amortisman nispetleri ilanların yapıldığı, ayrı ayrı tespit edilen nispetlerin ilgililerin müracaatta bulunduğu tarihten itibaren geçerlidir.  (2) Hazine ve Maliye Bakanlığı tespit ve ilan ettiği amortisman nispetlerini gerektiğinde değiştirmeye ve amortismanlarla ilgili diğer hususları tespite yetkilidir.</p>
--	---

#### 40. Amortisman Uygulama Suresi (Madde 319,320)

Maddelere gerek kalmamıştır.

<p><del>Amortisman uygulama süresi:</del>  <del>Madde 319</del>  a) Nispet bakımından: <del>(Mülga:)</del></p>	<p>(Madde kaldırılmıştır.)</p>
<p><del>b) Süre bakımından</del>  <del>Madde 320 Amortisman süresi, kıymetlerin aktife girdiği yıldan başlar. Bu sürenin yıl olarak hesaplanması için (1) rakamı mükellefçe uygulanan nispete bölünür.</del></p>	<p>(Madde kaldırılmıştır.)</p>

#### 41. Amortisman Usulünü Seçme Bakımından (Mükerrer Madde 320)

-Madde korunmuştur. Amortisman usulünü seçme bakımından mükelleflerin seçimlik hakları artırılmıştır.

-Ayrıca, işletmenin tasfiyeye girmesi, faaliyetini durdurması veya birleşmesi hallerinde amortisman konusu düzenlenmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Amortisman yöntemleri seçimi	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><b>Amortisman Usulünü Seçme Bakımından Mükerrer Madde 320</b></p> <p>1. İktisadi ve teknik bakımdan bir bütün teşkil eden değerler için <del>normal</del> veya azalan bakiyeler usulü ile amortisman usullerinden yalnız birisi uygulanabilir.</p> <p>2. Bir iktisadi değer üzerinden <del>normal</del> amortisman usulüne göre amortisman ayrılmasına başlandıktan sonra bu usulden dönülemez.</p> <p>3. Bir iktisadi değer üzerinden <del>azalan bakiyeler usulüne göre amortisman ayrılmaya başlandıktan sonra normal amortisman usulüne</del></p>	<p>Amortisman usulünü seçme bakımından Mükerrer Madde 320- (1) İktisadi ve teknik bakımdan bir bütün teşkil eden değerler için <b>doğrusal</b> veya azalan bakiyeler usulü ile amortisman usullerinden yalnız birisi uygulanabilir.</p> <p>(2) Bir iktisadi değer üzerinden <b>mükellefçe tercih edilen bir</b> amortisman usulüne göre amortisman ayrılmasına başlandıktan sonra <b>aynı dönem içinde</b> bu usulden dönülemez.</p> <p>(3) Bir iktisadi değer üzerinden <b>önceden uyguladığı amortisman yöntemini</b> değiştirenler keyfiyeti beyannamelerinde veya eki bilançolarda belirtmeye mecburdurlar. Kabul edilen yeni yöntem bu bildirimin yapıldığı beyannamenin taallük ettiği</p>
<p><del>geçilebilir. Bu suretle usul</del> değiştirenler keyfiyeti beyannamelerinde veya eki bilançolarda belirtmeye mecburdurlar. Kabul edilen yeni usul bu bildirimin yapıldığı beyannamenin taallük ettiği dönemden itibaren nazara alınır. Bu takdirde henüz yok edilmemiş olan değer kısmı, bakiye amortisman <del>süresine bölünmek suretiyle eşit miktarlarla yok edilir.</del></p>	<p>dönemden itibaren nazara alınır. Bu takdirde henüz yok edilmemiş olan değer kısmı, bakiye amortisman <b>süresi dikkate alınarak hesaplanır.</b></p> <p>(4) İşletmenin tasfiyeye girmesi, faaliyetini durdurması veya birleşmesi hallerinde amortisman; tasfiye, durdurma veya birleşme anına kadar uygulanır. Faaliyetin yeniden başlaması sırasında veya birleşilen işletmelerde amortisman, kaldığı yerden uygulanmaya devam olunur.</p>

## 42. Amortisman Hesapları (Madde 321)

Madde korunmuştur.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Amortisman hesapları	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><b>Amortisman Hesapları</b></p> <p><b>Madde 321- Bu bölüm gereğince</b> hesaplanan amortismanların, hesaplarda ayrıca gösterilmek şartıyla ilgili bulundukları değerlerden doğrudan doğruya indirilmesi veya pasifte ayrı bir karşılık hesabında toplanması caizdir.</p>	<p><b>Amortisman hesapları</b></p> <p><b>Madde 321- (1) Bu bölüm gereğince</b> hesaplanan amortismanların, hesaplarda ayrıca gösterilmek şartıyla ilgili bulundukları değerlerden doğrudan doğruya indirilmesi veya pasifte ayrı bir karşılık hesabında toplanması caizdir.</p>
---	---

## 43. Değersiz Alacaklar (Madde 322), Vazgeçilen Alacaklar (md.324)

- Madde korunmuş, içeriği vazgeçilen alacaklarla birlikte revize edilmiştir.
- Kanaat verici belge konusunda Hazine ve Maliye Bakanlığına yetki verilmiştir.
- Yurt dışı alacaklar konusunda düzenleme yapılmıştır.
- Kazai hükmün alanı genişletilmiştir.

-Vazgeçilen alacaklarda bu alacağın 3 yıl içinde işletmenin zararlarından mahsubunun geçmiş yıl zararları yönünden de kullanılabileceği hususuna açıklık getirilmiştir.

www.tusiad.org

İSTANBUL  
Genel Merkez  
tusiad@tusiad.org

ANKARA  
ankoffice@tusiad.org

AVRUPA BİRLİĞİ  
BRÜKSEL  
bxloffice@tusiad.org

WASHINGTON, D.C.  
usoffice@tusiad.org

BERLİN  
berlinoffice@tusiad.org

PARİS  
parisoffice@tusiad.org

LONDRA  
londonoffice@tusiad.org

ÇİN AĞI  
ŞANGAY

SİLİKON VADİSİ AĞI  
SAN FRANCISCO

KÖRFEZ AĞI  
DUBAİ

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Değersiz alacaklar	Kısmen Uyumlu (Vazgeçilen alacakların 3 yıl gelir yazılmaması)	Kısmen Uyumlu (Vazgeçilen alacakların 3 yıl gelir yazılmaması)	Kısmen Uyumlu (Vazgeçilen alacakların 3 yıl gelir yazılmaması)

<p><b>Değersiz Alacaklar</b> <b>Madde 322-</b> Kazai bir hükme veya kanaat verici bir vesikaya göre tahsiline artık imkan kalmıyan alacaklar değersiz alacaktır.</p> <p>Değersiz alacaklar, bu mahiyete girdikleri tarihte tasarruf değerlerini kaybederler ve <del>mukayyet kıymetleriyle zarara geçirilerek yok edilirler.</del></p> <p>İşletme hesabı esasına göre defter tutan mükelleflerin bu madde hükmüne giren değersiz alacakları, gider kaydedilmek suretiyle yok edilirler.</p>	<p><b>Değersiz alacaklar</b> <b>Madde 322- (1)</b> Konkordato, arabulucu veya diğer kazai bir hükümle veya kanaat verici bir belgeye dayanarak sulh yoluyla tahsiline artık imkan kalmadığı kesinleşen alacaklar değersiz alacaktır.</p> <p>a) Bilanço esasında defter tutan mükellefler için değersiz alacaklar, bu niteliği kazandıkları tarihte tasarruf değerlerini kaybederler ve kayıtlı değerleriyle sonuç hesaplarına aktarılacak zarar kaydedilirler. İlgili olduğu dönemde zarara geçirilmeyen değersiz alacaklar izleyen dönemlerdeki değerlemede dikkate alınmaz.</p> <p>b) İşletme hesabı esasına göre defter tutan mükelleflerin bu madde hükmüne giren değersiz alacakları, gider kaydedilmek suretiyle yok edilirler.</p> <p>(2) Yurt dışı alacakların değersiz hale geldiğine ilişkin yargı kararının, 27/11/2007 tarihli ve 5718 sayılı Kanun kapsamında tevsiki gerekir.</p>
---	---

	<p>(3) Borçludan birinci fıkra uyarınca kısmen veya tamamen alınmasından vazgeçilen alacaklar, borçlunun defterlerinde pasifte geçici bir hesapta özel bir karşılık hesabına alınır. Vazgeçilen alacak tutarı üç yıl içinde zararlar itfa edilmediği takdirde kâr hesabına aktarılır.</p> <p>(4) Hazine ve Maliye Bakanlığı, bu madde kapsamında hangi belgelerin kanaat verici belge sayılacağını belirlemeye yetkilidir.</p>
<p><del>Vazgeçilen Alacaklar</del> <del>Madde 324</del> <del>Konkordato veya sulh yoluyla alınmasından vazgeçilen alacaklar, borçlunun defterlerinde özel bir karşılık hesabına alınır. Bu hesabın muhteviyatı alaktan vazgeçildiği yılın sonundan başlayarak üç yıl içinde zararlar itfa edilmediği takdirde kâr hesabına naklolunur.</del></p>	<p>Madde 322 nci madde içerisine taşınmıştır.</p>

#### 44. Şüpheli Alacaklar (Madde 323)

-Madde korunmuş, içeriği işletme hesabına göre defter tutanları da kapsayacak şekilde genişletilmiştir.

-Küçük alacaklara sınır getirilmiştir.

-Yurt dışı alacaklar konusunda düzenleme yapılmıştır.



- Konkordato borçlularından alacaklar da kapsama alınmıştır.
- Kazai hükmün alanı genişletilmiştir.
- Teminatlı alacağın durumu netleştirilmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Şüpheli alacaklar	N/A	N/A	N/A

<p><b>Şüpheli Alacaklar</b> <b>Madde 323-</b> Ticari ve zirai kazancın elde edilmesi ve idame ettirilmesi ile ilgili <del>olmak şartıyla</del>;</p> <p><del>1-</del> Dava veya icra safhasında bulunan alacaklar;</p> <p><del>2-</del> Yapılan protestoya veya yazı ile bir defadan fazla istenilmesine rağmen borçlu tarafından ödenmemiş bulunan dava ve icra takibine değmeyecek <del>derecede küçük</del> alacaklar;</p> <p>şüpheli alacak sayılır.</p> <p><del>Yukarıda yazılı şüpheli alacaklar için değerlendirme gününün tasarruf değerine göre pasifte karşılık ayrılabilir.</del></p> <p><del>Bu karşılığın hangi alacaklara ait olduğu karşılık hesabında gösterilir.</del> Teminatlı alacaklarda bu karşılık teminattan geri kalan miktara inhisar eder.</p> <p>Şüpheli alacakların sonradan tahsil edilen <del>miktarları</del> tahsil edildikleri dönemde kar-zarar hesabına intikal ettirilir.</p>	<p><b>Şüpheli alacaklar</b> <b>Madde 323- (1)</b> Ticari veya zirai kazancın elde edilmesi ve idame ettirilmesi ile ilgili olan;</p> <p>a) Dava veya icra safhasında bulunan alacaklar,</p> <p>b) Yapılan protestoya veya yazı ile bir defadan fazla istenilmesine rağmen borçlu tarafından ödenmemiş bulunan; dava ve icra takibine değmeyecek 2.000 Türk Lirasına kadar olan alacaklar,</p> <p>şüpheli alacak sayılır.</p> <p>(2) Şüpheli alacaklar için birinci fıkranın,</p> <p>a) (a) bendinde sayılan hallerde dava açıldığı veya icra takibine başlanıldığı,</p> <p>b) (b) bendinde sayılan hallerde protesto çekilmek veya yazı ile ödenmesi talep edilmek suretiyle takip edildiği, hesap dönemine ilişkin değerlendirme gününün tasarruf değerine göre karşılık ayrılır. Karşılığın hangi alacaklarla ilgili olduğu ayrı ayrı gösterilir. İlgili olduğu dönemde ayrılmayan karşılık izleyen dönemlerde değerlemede dikkate alınmaz.</p> <p>(3) 5411 sayılı Bankacılık Kanununa tabi finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri şüpheli hale gelen her türlü alacakları için karşılık ayırabilirler.</p> <p>(4) İşletme defteri tutan mükellefler de bu maddedeki koşulların varlığı halinde ayıracakları karşılık tutarını kar veya zarar hesabına intikal ettirirler.</p>
---	--

	<p>(5) Teminatlı alacaklarda, (teminatın emsal değerini aşan) teminatsız kalan kısma karşılık ayrılabilir. Borçlu konkordato ilan etmiş ise konkordato projesinin kabul edildiği mahkeme kararına kadar, karşılık tutarı teminat dikkate alınmaksızın, alacağın tamamı için ayrılır. Konkordato projesinin onaylanmasından sonra ise karşılık tutarı projede kabul edilen şartlara göre düzeltilir.</p> <p>(6) Şüpheli alacakların sonradan tahsil edilen tutarları tahsil edildikleri dönemde kar ve zarar hesabına intikal ettirilir.</p> <p>(7) Yurt dışı alacaklar için dava ve icra takibinin yapıldığının 27/11/2007 tarihli ve 5718 sayılı Milletlerarası Özel Hukuk ve Usul Hukuku Hakkında Kanun kapsamında tevsiki gerekir.</p>
--	---

**45. Sermayenin İtfası (Madde 325), Girişim Sermayesi Fonu (Madde 325/A)**  
Bu maddelerle ilgili bir değerlendirme yapılmamıştır.

**46. İlk Tesis ve Taazzuv Giderlerinin ve Peştemallıkların İtfası (Madde 326)**  
**Şerefiyenin İtfası Olmuştur.**  
İtfâ süresi 10 yıl olarak (BOBİ FRS’de olduğu gibi) önerilmiştir.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Şerefiyenin itfası	Uyumlu	Uyumlu	N/A

<p><del>İlk tesis ve taazzuv giderlerinin ve peştemallıkların itfası</del></p> <p><del>Madde 326 – Kurumların aktifleştirdikleri ilk tesis ve taazzuv giderleri ile peştemallıklar mukayyet değerleri üzerinden eşit miktarlarda ve beş yıl içinde itfa olunur.</del></p>	<p><b>Şerefiyenin itfası</b></p> <p><b>Madde 326- (1) Şerefiyeler</b> kayıtlı değerleri üzerinden eşit miktarlarda ve <b>on yıl</b> içinde itfa olunur.</p>
---	---

#### 47. Özel maliyet bedellerinin itfası (Madde 327)

Madde korunmuştur.

VUK TASLAĞI KONUSU	KÜMİ FRS	BOBİ FRS	TFRS
Özel maliyet bedellerinin itfası	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu

<p><b>Özel maliyet bedellerinin itfası</b></p> <p><b>Madde 327 –</b></p> <p>Gayrimenkullerin, <del>elektrik üretim ve dağıtım varlıklarının ve gemilerin iktisadi kıymetlerini artıran ve 272-nci maddede yazılı</del> özel maliyet bedelleri, kira veya işletme hakkı süresine göre eşit yüzdelerle itfa edilir. Kira veya işletme hakkı süresi dolmadan, kiralanan veya işletme hakkı alınan şeyin boşaltılması veya işletme hakkının herhangi bir <del>sebepten</del> sona ermesi halinde henüz itfa edilmemiş olan giderler, boşaltma veya hakkın sona erdiği yılda bir defada gider yazılır.</p>	<p><b>Özel maliyet bedellerinin itfası</b></p> <p><b>Madde 327- (1) Kira ile tutulmuş gayrimenkuller veya işletme hakkına ilişkin yapılmış özel maliyet bedelleri, kira veya işletme hakkı süresine göre eşit yüzdelerle itfa edilir. Ancak, bu madde kapsamındaki iktisadi kıymetler için Hazine ve Maliye Bakanlığının belirlediği ekonomik ömür, kiralama veya işletme hakkı süresinden daha kısa ise özel maliyet bedelleri Hazine ve Maliye Bakanlığının tespit ettiği oranlar üzerinden itfa edilebilir.</b></p> <p><b>(2) Kira veya işletme hakkı süresi dolmadan, kiralanan veya işletme hakkı alınan şeyin boşaltılması veya işletme hakkının herhangi bir nedenden sona ermesi halinde; henüz itfa edilmemiş olan giderler, boşaltma veya hakkın sona erdiği yılda bir defada gider yazılır.</b></p> <p><b>(3) Kullanım hakkı varlıklarının amortisman ayırma işlemleri ise amortismanla ilişkin genel hükümler doğrultusunda gerçekleştirilir.</b></p>
---	---

## EK-1: ÖZET KARŞILAŞTIRMA TABLOSU

www.tusiad.org

İSTANBUL  
Genel Merkez  
tusiad@tusiad.org

ANKARA  
ankoffice@tusiad.org

AVRUPA BİRLİĞİ  
BRÜKSEL  
bxloffice@tusiad.org

WASHINGTON, D.C.  
usoffice@tusiad.org

BERLİN  
berlinoffice@tusiad.org

PARİS  
parisoffice@tusiad.org

LONDRA  
londonoffice@tusiad.org

ÇİN AĞI  
ŞANGAY

SİLİKON VADİSİ AĞI  
SAN FRANCISCO

KÖRFEZ AĞI  
DUBAİ

	MSUGT/ VUK	VERGİ KONSEYİ “VUK DEĞERLEME” ÇALIŞMASI TASLAK	KÜMİ FRS	BOBİ FRS
<b>DEĞERLEME İLKELERİ</b>				
Maliyet Değeri (Madde 262)	Maliyet Değeri (Madde 262)	Maliyet Değeri (Madde 262)	Uygun	Uygun
Borsa Rayıcı (Madde 263) ve Rayiç Bedel (Mük.M.266)	Borsa Rayıcı (Madde 263) ve Rayiç Bedel (Mük.M.266)	Borsa Rayıcı (Madde 263) ve Rayiç Bedel (Mük.M.266)	Kısmen Uygun	Kısmen Uygun
Tasarruf Değeri (Madde 264), Mukayyet Değer (Madde 265), İtibari Değer (Madde 266)	Tasarruf Değeri (Madde 264), Mukayyet Değer (Madde 265), İtibari Değer (Madde 266)	Tasarruf Değeri (Madde 264), Mukayyet Değer (Madde 265), İtibari Değer (Madde 266)	Uygun	Uygun
İtfa Edilmiş Maliyet Değeri (Mükerrer Madde 266)	Yok	İtfa Edilmiş Maliyet Değeri (Mükerrer Madde 266)	Uygun	Uygun
Emsal Değer(Madde 267)	Emsal Değer(Madde 267)	Emsal Değer(Madde 267)	GUD 3. Sıra ile Uyumludur.	GUD 3. Sıra ile Uyumludur.
Vergi Değeri (Madde 268)	Vergi Değeri (Madde 268)	Vergi Değeri (Madde 268)	N/A	N/A
Alış Bedeli (Yeni madde)	Yok	Alış Bedeli (Yeni madde)	Uygundur	Uygundur
<b>STOKLAR</b>				
<b>Vade Farkı</b>	Vade farkı stok maliyetine dahil edilir.	Vade farkı stok maliyetine dahil edilir.	Vade farkı stok maliyetine dahil edilir.	1 yıldan uzun süreli alımlarda vade farkı ayrıştırılır.
<b>Borçlanma Maliyetleri</b>	Maliyete dahil edilebilir.	Üretimi 1 yıldan uzun süren stoklar için katılan borçlanma maliyetleri satışa hazır hale geldiği tarihe kadar stokun maliyetine dahil edilir.	Kâr veya zarara yansılır.	Üretimi 1 yıldan uzun süren stoklar için katılan borçlanma maliyetleri satışa hazır hale geldiği tarihe kadar stokun maliyetine dahil edilir.
<b>Dönem Sonu Ölçümü</b>	Maliyet değeri üzerinden ölçülür.	Maliyet değeri üzerinden ölçülür.	Maliyet değeri üzerinden ölçülür.	Maliyet değeri ile net gerçekleşebilir değerden düşük olanı üzerinden ölçülür.
<b>Stok Maliyetlerinin Belirlenmesi</b>	Tam maliyet yöntemi	Tam maliyet yöntemi	Tam maliyet yöntemi veya normal maliyet yöntemi	Tam maliyet yöntemi veya normal maliyet yöntemi
<b>Stok maliyet kalemleri</b>	Tam maliyet yöntemi	Tam maliyet yöntemi	Tam maliyet yöntemi veya normal maliyet yöntemi (Sabir GÜG Farklı)	Tam maliyet yöntemi veya normal maliyet yöntemi (Sabir GÜG farklı)
<b>Kıymetli madenlerin emtia sayılması</b>	Yok	Var	Var	Var
<b>Değer Düşüklüğü</b>	Değerinde %10'dan fazla düşüş olması durumunda emsal bedel üzerinden ölçülebilir.	Değerinde %10'dan fazla düşüş olması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.	Değerinde %10'dan fazla düşüş olması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.	Net gerçekleşebilir değer maliyetin altına düşmesi durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.
<b>Değerin Tekrar Artması</b>	Düzeltilmez	Düzeltilir	Düzeltilir	Düzeltilir
<b>TARIMSAL FAALİYETLER</b>				

<b>Tarımsal ürünler/Canlı varlıklar</b>	Maliyet bedeli ile ölçülür. Zirai işletmelere dahil olan hayvanların maliyet bedelinin tesbiti mümkün olmayan hallerde emsal bedeli kullanılır.	Maliyet bedeli ile ölçülür. Maliyet bedelinin tesbiti mümkün olmayan hallerde emsal bedeli kullanılır.	Maliyeti ya da gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.	Maliyeti ya da gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
<b>Ölçümü</b>	Maliyet bedeli ile ölçülür.	Maliyet bedeli ile ölçülür. Maliyet bedelinin tesbiti mümkün olmayan hallerde emsal bedeli kullanılır.	Satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.	Satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
<b>FINANSAL ARAÇLAR</b>				
<b>Ticari ve Diğer Alacak ve Borçların Muhasebeleştirilmesi</b>	Senede bağlanmış bütün alacak ve borçlar için reeskont uygulanması ihtiyaridir.	Alacak ve borçların ilk ölçümü itibari değeri üzerinden gerçekleştirilir. Dönem sonlarında senetli ve senetsiz alacak ve borçlar reeskonta tabi tutulur.	Alacak ve borçların ilk ölçümü itibari değeri üzerinden gerçekleştirilir. Dönem sonlarında senetli ve senetsiz alacak ve borçlar reeskonta tabi tutulur.	Vadesi bir yıldan kısa olanlar itibari değeri üzerinden vadesi 1 yıl veya daha uzun olanlar itfa edilmiş değeri üzerinden ölçülmektedir.
<b>Ticari Alacaklara İlişkin Değer Düşüklüğü</b>	Dava ve icra safhasındaki alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.	Dava ve icra safhasındaki alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.	Değer düşüklüğüne dair gözlemlenebilir bir kanıt bulunduğu, değer düşüklüğü zararı kâr veya zarara yansıtılır.	Değer düşüklüğüne dair gözlemlenebilir bir kanıt bulunduğu, değer düşüklüğü zararı kâr veya zarara yansıtılır.
<b>Yabancı paralar</b>	Dönem sonundaki borsa rayici, mevcut olmaması durumunda Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen kur.	Dönem sonundaki TCMB döviz alış kuru.	Dönem sonundaki TCMB döviz alış kuru.	Dönem sonundaki spot kur.
<b>Hisse Senedi Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi</b>	Alış bedeliyle değerlendirilir.	Borsada işlem görenler gerçeğe uygun değerleri (piyasa değeri) üzerinden, borsada işlem görmeyenler alış bedelinden ölçülür.	Borsada işlem görenler gerçeğe uygun değerleri (piyasa değeri) üzerinden, borsada işlem görmeyenler maliyet bedelinden ölçülür.	Borsada işlem görenler gerçeğe uygun değerleri (piyasa değeri) üzerinden, borsada işlem görmeyenler maliyet bedelinden ölçülür.
<b>Borçlanma Aracı Niteliğindeki Finansal Varlıkların Ölçümü</b>	Borsa rayici üzerinden veya alış bedeline vade sonuna kadar işleyen faizin eklenmesiyle bulunan tutar üzerinden değerlendirilmektedir.	İtfa edilmiş değeri üzerinden ölçülmektedir.	İlk ölçüm bedeline raporlama dönemi sonuna kadar tahakkuk eden faiz tutarının eklenmesi, anapara ve faiz ödemelerinin ve değer düşüklüğü zararlarının düşülmesi sonucu ulaşılan tutar üzerinden değerlendirilmektedir.	İtfa edilmiş değeri üzerinden ölçülmektedir.
<b>Türev ürünler</b>	Muhasebeleştirilmez	Gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilir	Gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilir	Gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilir
<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR</b>				
<b>Kapsam</b>	-	Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller.	Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller.	Maddi duran varlıklar.
<b>Sonraki Ölçüm</b>	Maliyet bedeli	Maliyet bedeli - Yeniden değerlendirilmiş tutar	Maliyet bedeli - Yeniden değerlendirilmiş tutar	Maliyet bedeli - Yeniden değerlendirilmiş tutar
<b>Vade Farkı</b>	Vade farkı maddi duran varlığın maliyetine dahil edilir.	Vade farkı maddi duran varlığın maliyetine dahil edilir.	Vade farkı maddi duran varlığın maliyetine dahil edilir.	1 yıldan uzun vadeli olarak satın alınan maddi duran varlıklar, vade farkı ayrıştırılarak peşin

				fiyat üzerinden ölçülür.
<b>Borçlanma Maliyetleri</b>	Borçlanma maliyetleri, varlığın iktisap edildiği dönem sonuna kadar maliyete eklenir, bu dönemden sonra maliyete eklenebilir ya da gider olarak kaydedilir.	İnşası bir yıldan uzun süren maddi duran varlıkların elde edilmesiyle doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri kullanıma hazır hale gelene kadar varlığın maliyetine eklenir.	Kâr veya zarara yansıtılır.	İnşası bir yıldan uzun süren maddi duran varlıkların elde edilmesiyle doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri kullanıma hazır hale gelene kadar varlığın maliyetine eklenir.
<b>Maddi Duran Varlıklarda Normal Bakım - Onarım Maliyetleri ile Yenileme Maliyetleri</b>	Kâr veya zarara yansıtılır.	Uyumlu	Uyumlu	Uyumlu
<b>Amortisman Uygulaması</b>	İhtiyaridir.	Zorunludur.	Zorunludur.	Zorunludur.
<b>Kıst Amortisman</b>	Sadece binek araçlar için kıst amortisman ayrılır.	Tüm MDV'lere kıst amortisman ayrılır.	Tüm MDV'lere kıst amortisman ayrılır.	Tüm MDV'lere kıst amortisman ayrılır.
<b>Amortisman Tabi Tutar</b>	Varlığın defter değeri	Varlığın defter değeri	Varlığın defter değerinden kalıntı değerinin indirilmesiyle bulunur.	Varlığın defter değerinden kalıntı değerinin indirilmesiyle bulunur.
<b>Amortisman yöntemleri</b>	Normal, azalan bakiyeler	Doğrusal, azalan bakiyeler, üretim yöntemi	Doğrusal, azalan bakiyeler, üretim yöntemi	Doğrusal, azalan bakiyeler, üretim yöntemi
<b><u>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR</u></b>				
<b>Tanım</b>	yok	var	Uyumlu	Uyumlu
<b>Sonraki Ölçüm</b>	Maliyet bedeli	Maliyet bedeli	Maliyet bedeli - birikmiş itfa payı - birikmiş değer düşüklüğü	Maliyet bedeli - birikmiş itfa payı - birikmiş değer düşüklüğü
<b>Borçlanma Maliyetleri</b>	Borçlanma maliyetleri, varlığın iktisap edildiği dönem sonuna kadar maliyete eklenir, bu dönemden sonra maliyete eklenebilir ya da gider olarak kaydedilir.	İnşası bir yıldan uzun süren maddi olmayan varlıkların elde edilmesiyle doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri kullanıma hazır hale gelene kadar varlığın maliyetine eklenir.	Kâr veya zarara yansıtılır.	İnşası bir yıldan uzun süren maddi olmayan varlıkların elde edilmesiyle doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri kullanıma hazır hale gelene kadar varlığın maliyetine eklenir.
<b>Araştırma ve Geliştirme Giderleri</b>	Araştırma ve geliştirme faaliyeti sonunda bir maddi olmayan duran varlık elde edilmesi halinde bu giderler, varlığın maliyetini oluşturmakta, herhangi bir maddi olmayan duran varlık elde edilememesi halinde ise doğrudan gider kaydedilmektedir.	Araştırma safhasında yapılan giderler kâr veya zarara yansıtılır, geliştirme safhasında yapılan giderler varlığın maliyetine eklenir.	Araştırma ve geliştirme faaliyeti sonunda bir maddi olmayan duran varlık elde edilmesi halinde bu giderler, varlığın maliyetini oluşturmakta, herhangi bir maddi olmayan duran varlık elde edilememesi halinde ise doğrudan gider kaydedilmektedir.	Araştırma safhasında yapılan giderler kâr veya zarara yansıtılır, geliştirme safhasında yapılan giderler varlığın maliyetine eklenir.
<b>Şerefiye tanımı</b>	Yok	Var	Uyumlu	Uyumlu
<b>Şerefiye İtfa Uygulaması</b>	5 yıl	10 yıl	10 yıl	10 yıl
<b>MODV Amortisman Uygulaması</b>	İhtiyaridir.	Zorunludur.	Zorunludur.	Zorunludur.
<b><u>KİRALAMALAR</u></b>				



<b>Sunum</b>	Hak olarak Maddi Olmayan Duran Varlık kalemi içinde gösterilir.	Varlık türüne göre ilgili hesap kalemi içinde gösterilir.(Maddi Duran Varlık, Maddi Olmayan Duran Varlık vb.)	Varlık türüne göre ilgili hesap kalemi içinde gösterilir.(Maddi Duran Varlık, Maddi Olmayan Duran Varlık vb.)	Varlık türüne göre ilgili hesap kalemi içinde gösterilir.(Maddi Duran Varlık, Maddi Olmayan Duran Varlık vb.)
<b>Finansal Kiralama ve uzun vadeli faaliyet kiralaması ölçümü</b>	Sadece finansal kiralama düzenlenmiştir.	Kullanım hakkı varlığı olarak aktifleştirilir.	Sadece finansal kiralama düzenlenmiştir.	Sadece finansal kiralama düzenlenmiştir.
<b>Amortisman</b>	VUK ve ilgili tebliğlerde belirtilen süreler dikkate alınarak amortisman ayrılır.	VUK ve ilgili tebliğlerde belirtilen süreler dikkate alınarak amortisman ayrılır.	Finansal kiralamada Kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman veya itfaya tabi tutulur.	Finansal kiralamada Kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman veya itfaya tabi tutulur.
<b><u>DEVLET TEŞVİKLERİ</u></b>				
<b>Finansal Tablolara Alma</b>	Tahakkuk ettikleri tarihte hasılat olarak kaydedilir.	Tahakkuk ettikleri tarihte emsal bedeliyle dikkate alınır.	Performans şartı yoksa ya da önceden yerine getirilmişse alındıkları anda, gelecekte performans şartları yerine getirilecekse, performans şartları karşılandığında kâr veya zarara yansıtılır.	Performans şartı yoksa ya da önceden yerine getirilmişse alındıkları anda, gelecekte performans şartları yerine getirilecekse, performans şartları karşılandığında kâr veya zarara yansıtılır.
<b>Piyasa Faiz Oranından Düşük Bir Faiz Oranıyla Devletten Alınan Krediler</b>	Devlet teşviki olarak değerlendirilmez.	Devlet teşviki olarak değerlendirilmez.	Devlet teşviki olarak değerlendirilmez.	Devlet teşviki olarak değerlendirilir ve bugünkü değeri üzerinden ölçülür.
<b><u>VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ</u></b>				
<b>Ölçüm</b>	Fevkalade amortisman uygulaması mevcuttur. İlgili Bakanlıkların görüşü alınmak suretiyle Maliye Bakanlığınca belirlenen oranlar kullanılır.	Varlığın emsal değerinden %10 veya daha fazla düşük olması durumunda varlıklara ilişkin değer düşüklüğü mevcuttur.	Varlığın satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin defter değerinden %10 veya daha fazla düşük olması durumunda varlıklara ilişkin değer düşüklüğü mevcuttur.	Defter değeri ile geri kazanılabilir tutar arasındaki fark değer düşüklüğü olarak değerlendirilir.
<b><u>KARŞILIKLAR</u></b>				
<b>Karşılıkların Finansal Tablolara Alınması</b>	MSUGT uyarınca karşılıklar muhasebeleştirilebilir, VUK karşılıkların kayda alınmasına izin vermemektedir.	<ul style="list-style-type: none"> <li>İşletmenin raporlama dönemi sonunda geçmiş bir olaydan kaynaklanan bir yükümlülüğünün bulunması,</li> <li>Yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebilir olması.</li> </ul>	Karşılıklar aşağıdaki ölçütleri sağladıklarında finansal tablolara alınır: <ul style="list-style-type: none"> <li>İşletmenin raporlama dönemi sonunda geçmiş bir olaydan kaynaklanan bir yükümlülüğünün bulunması,</li> <li>Yükümlülüğün yerine getirilmesi için işletmeden ekonomik fayda çıkışının muhtemel olması ve</li> <li>Yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebilir olması.</li> </ul>	Karşılıklar aşağıdaki ölçütleri sağladıklarında finansal tablolara alınır: <ul style="list-style-type: none"> <li>İşletmenin raporlama dönemi sonunda geçmiş bir olaydan kaynaklanan bir yükümlülüğünün bulunması,</li> <li>Yükümlülüğün yerine getirilmesi için işletmeden ekonomik fayda çıkışının muhtemel olması ve</li> <li>Yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebilir olması.</li> </ul>

TÜSİAD  
BUSINESSEUROPE ve  
GLOBAL BUSINESS  
COALITION ÜYESİDİR.

[www.tusiad.org](http://www.tusiad.org)

İSTANBUL  
Genel Merkez  
[tusiad@tusiad.org](mailto:tusiad@tusiad.org)

ANKARA  
[ankoffice@tusiad.org](mailto:ankoffice@tusiad.org)

AVRUPA BİRLİĞİ  
BRÜKSEL  
[bxloffice@tusiad.org](mailto:bxloffice@tusiad.org)

WASHINGTON, D.C.  
[usoffice@tusiad.org](mailto:usoffice@tusiad.org)

BERLİN  
[berlinoffice@tusiad.org](mailto:berlinoffice@tusiad.org)

PARİS  
[parisoffice@tusiad.org](mailto:parisoffice@tusiad.org)

LONDRA  
[londonoffice@tusiad.org](mailto:londonoffice@tusiad.org)

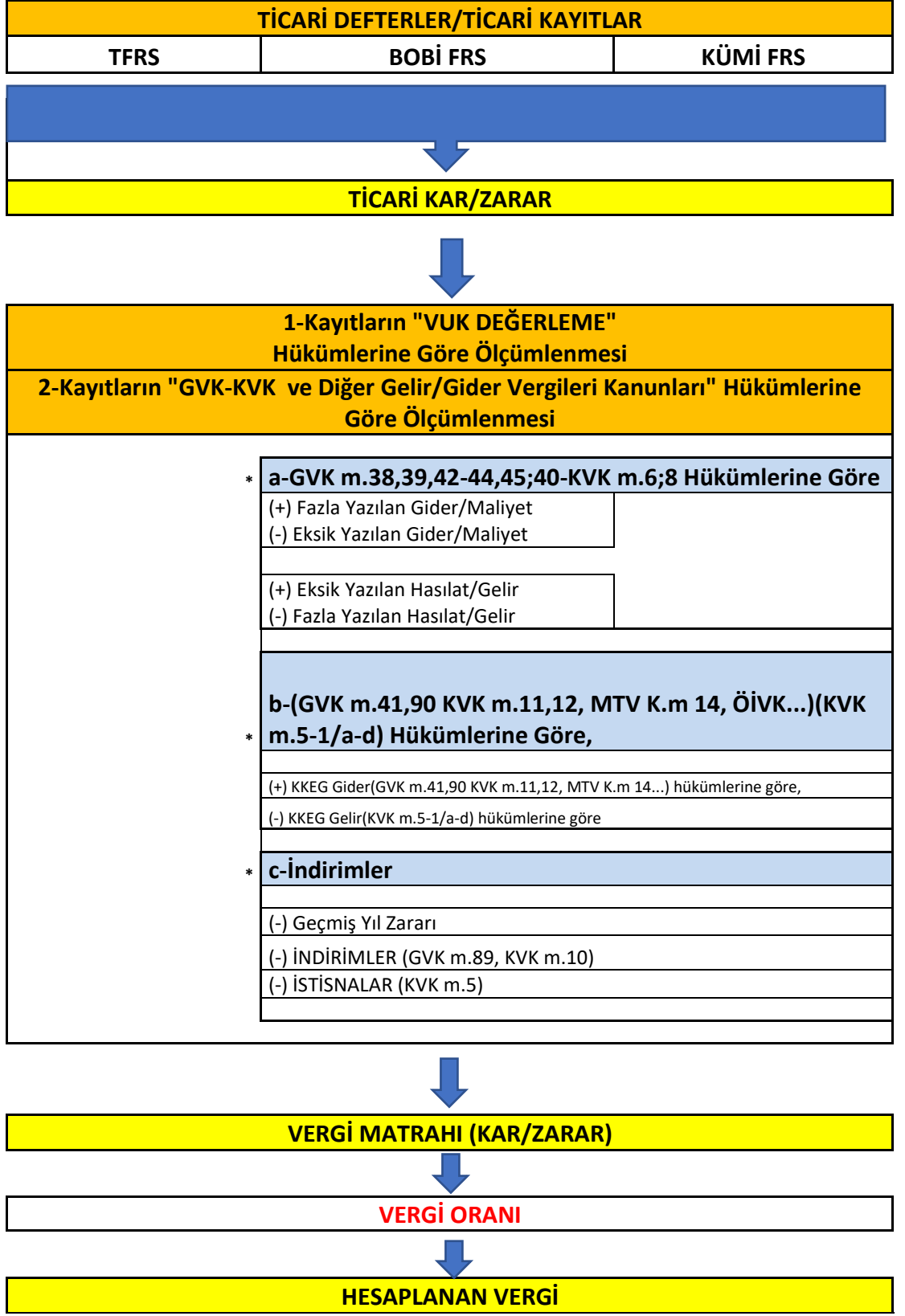
ÇİN AĞI  
ŞANGAY

SİLİKON VADİSİ AĞI  
SAN FRANCISCO

KÖRFEZ AĞI  
DUBAİ

Karşılık tutarının hesaplanması	Kesinleşen tutar	Yapılması beklenen harcama tutarı	Yapılması beklenen harcama tutarı	Bugünkü değer ya da yapılması beklenen harcama tutarı
Kıdem tazminatının hesaplanması	Kıdem tazminatı ödendiğinde finansal tablolara yansıtılır.	Cari dönemde ortaya çıkan kıdem tazminatı yükümlülük artışları hesaplanarak finansal tablolara yansıtılır.	Cari dönemde ortaya çıkan kıdem tazminatı yükümlülük artışları hesaplanarak finansal tablolara yansıtılır.	Cari dönemde ortaya çıkan kıdem tazminatı yükümlülük artışları hesaplanarak finansal tablolara yansıtılır.
<b>GELİR ÜZERİNDEN ALINAN VERGİLER</b>				
Ertelenmiş Verginin Finansal Tablolarda Sunumu	Ertelenmiş vergi hesaplanmaz.	Ertelenmiş vergi hesaplanmaz.	Ertelenmiş vergi hesaplanmaz.	Büyük işletmeler için zorunlu.

## EK-2: TİCARİ KARDAN MALİ KARA GEÇİŞ



TÜSİAD  
BUSINESSEUROPE ve  
GLOBAL BUSINESS  
COALITION ÜYESİDİR.



[www.tusiad.org](http://www.tusiad.org)

İSTANBUL  
Genel Merkez  
[tusiad@tusiad.org](mailto:tusiad@tusiad.org)

ANKARA  
[ankoffice@tusiad.org](mailto:ankoffice@tusiad.org)

AVRUPA BİRLİĞİ  
BRÜKSEL  
[bxloffice@tusiad.org](mailto:bxloffice@tusiad.org)

WASHINGTON, D.C.  
[usoffice@tusiad.org](mailto:usoffice@tusiad.org)

BERLİN  
[berlinoffice@tusiad.org](mailto:berlinoffice@tusiad.org)

PARİS  
[parisoffice@tusiad.org](mailto:parisoffice@tusiad.org)

LONDRA  
[londonoffice@tusiad.org](mailto:londonoffice@tusiad.org)

ÇİN AĞI  
ŞANGAY

SİLİKON VADİSİ AĞI  
SAN FRANCISCO

KÖRFEZ AĞI  
DUBAİ