

Grant Thornton

Haber Bülteni

Sayı: 22 Ocak - Şubat - Mart 2017

2017'nin ilk sayısı olan 22. sayı ile yine sizlerle beraberiz. Maalesef ülke olarak zor günlerden geçiyoruz. Her şeyin daha iyi olması dilekleriyle beklediğimiz 2017'nin ilk saatlerinde bile terör yakamızı bırakmadı. Türkiye Cumhuriyeti güçlü bir ülke, Türk milleti de güçlü bir millettir. Geçmişten günümüze hep yaptığımız gibi, bunların da üstesinden geleceğiz. Yeter ki sağduyuyu elden bırakmayalım.

Bu sayımız için farklı konular hazırladık. Bağımsız denetim ortaklarımızdan Jale Akkaş, UFRS 15'e hazırlık: Gayrimenkul ve inşaat sektörlerinde gelirin kaydedilmesi konulu bir makale hazırladı. Bu sayıda ele aldığımız bir diğer konu ise siber suçlar. İngiltere İş Güvenliği Sistemleri Direktörü Manu Sharma, siber suçlarla ilgili farkındalık eksikliği ve siber riskleri inceledi. Vergi hizmetleri ortağımız Murat Uluat ise 'Kısmi bölünme' başlıklı makalesinde kısmi bölünmenin sermaye azaltımı şeklinde yapılması durumundaki sonuçlarını sizlerle paylaştı. Bağımsız denetim ortaklarımızdan Nurcan Yıldırım ise Türkiye Varlık Fonu Yönetim A.Ş.'nin kuruluş esasları ve amaçlarını ele aldı.

Ayrıca, 2016'nın son çeyreğinde gerçekleştirdiğimiz Borsa İstanbul Özel Pazar üyeliğimizi de sizlere duyurmaktan mutluyuz.

Dergimizin faydalı olması dileklerimizle

Aykut Halit
Grant Thornton Türkiye
Yönetim Kurulu Başkanı



İçindekiler

- 1- UFRS 15'e hazırlık: Gayrimenkul ve inşaat sektörlerinde gelirin kaydedilmesi
- 10- Kısmi bölünme
- 14- Kapınızı çalmasını istemediğiniz suçlar
- 19- Borsa İstanbul Özel Pazar Platformu üyesiyiz
- 21- MÜSİAD EXPO 2016, iş dünyası temsilcilerini bir araya getirdi
- 22- Türkiye Varlık Fonu

Facebook'ta başkalarını “izlemek” mutsuzlaştırıyor

Danimarka'da, Kopenhag Üniversitesi'nin yaptığı araştırmaya göre sosyal medyada vakit geçirmek mutsuzluğa yol açabiliyor. Araştırmacılar, özellikle başkalarıyla iletişime geçmeden sosyal medyada vakit geçirmenin daha olumsuz etkileri olduğunu uyarıyorlar. Çoğu kadın olmak üzere 1300'den fazla kişinin katılımıyla gerçekleştirilen araştırma, Facebook gibi sosyal medya sitelerinin tatmin duygusunu ve duygu durumunu olumsuz etkilediğini gösteriyor. Araştırmacılar, başkalarının sosyal medya sayfalarına çok fazla vakit ayıran ve gerçekçi olmayan karşılaştırmalar yapan kişilerin olumsuz duygulara kapılabileceklerini söylüyor. Siberpsikoloji, Davranış ve Sosyal Ağ Kurma dergisinde yayınlanan araştırma sosyal medya kullanıcılarını yaptıkları karşılaştırmalar nedeniyle kıskançlık ve mutsuzluk duygularına kapılabilecekleri hakkında uyarıyor. Araştırmacılar, saatlerce bilgisayar ekranına bakarak sosyal medyada vakit geçirenlere yeni bir yöntem önerdiler. Sosyal medyada vakit öldürmek yerine, başkalarıyla iletişime geçen kişilerin çok daha olumlu duygular deneyimleyebildiğini öne sürdüler. Bu mecrada sosyalleşmeyi tercih etmenin, başkalarının sosyal medya sayfalarında gezinmekten daha az iç karartıcı olduğu ifade ediliyor. Araştırma ayrıca mutluluğa ulaşmak için başka bir yöntemin de bir hafta boyunca sosyal medyayı kullanmamak olduğunu savunuyor.

www.hurriyet.com.tr

Türkiye nüfusu yaşlanıyor

Hacettepe Üniversitesi (HÜ) Nüfus Etütleri Enstitüsü Müdürü Prof. Dr. Banu Ergöçmen, doğurganlık hızının azalmasıyla Türkiye nüfusunun giderek yaşlandığını belirterek, "Hâlâ genç bir nüfusumuz var ama bu giderek yaşlanan bir nüfus" dedi.

Ergöçmen, 1970'li yıllarda ortalama 4,33 olan doğurganlık hızının geçen 35 yıl içerisinde yarı yarıya azaldığını belirtti. Ergöçmen, 1990'larda 2,6 dolayında seyreden toplam doğurganlık hızının 2000'lerden itibaren nüfusun yenilenme düzeyi olan 2,1'in biraz üzerinde durağanlaştığını ve 2013 yılında 2,26 olduğunu aktardı.

www.aljazeera.com.tr

Eğitimde Uzak Doğu Başarısı

Uluslararası Matematik ve Fen Eğilimleri Enstitüsü (TIMSS) tarafından yürütülen çalışmada, Singapur'un, fen ve matematik eğitimi alanında dünya genelinde en yüksek başarıya sahip olduğu belirtildi. Araştırmada, Güney Kore ve Japonya gibi Doğu Asya ülkelerinin listenin üst sıralarında yer aldığı ifade edildi. İlk 1995 yılında yapılan ve her dört yılda bir yayınlanan bu araştırma, 57 ülkeden 9 ila 13 yaşlarında 600 bin öğrenci üzerinde yapıldı. Testler, Uluslararası Eğitim Başarılarını Değerlendirme Kuruluşu (IEA) tarafından Boston Üniversitesi'nde yürütüldü. TIMSS yöneticisi Michael Martin, yaptığı açıklamada, başarının birinci şartının öğretimin kalitesi ve durumu olduğuna işaret ederek Singapur'un bu başarısının eğitime verdiği değeri gösterdiğini söyledi. Test projesinde yer alan Dr Dirk Hastedt de araştırmanın ilk sıralarında yer alan Doğu Asya ülkelerinde eğitimin büyük bir öneme sahip olduğunu belirterek, eğitimin en önemli faktörünün öğretmen olduğunu kaydetti. Genelde eğitim alanında örnek olarak gösterilen Finlandiya ise önceki yıllara göre listenin daha alt sıralarında yer aldı.

Araştırmaya göre ilköğretim matematik alanında ilk 10'da yer alan ülkelerin sıralaması şöyle:

- 1- Singapur
- 2- Hong Kong
- 3- Güney Kore
- 4- Tayvan
- 5- Japonya
- 6- Kuzey İrlanda
- 7- Rusya
- 8- Norveç
- 9- İrlanda
- 10- İngiltere

Fen alanında ilk 10'da yer alan ülkeler ise şu şekilde;

- 1- Singapur
- 2- Güney Kore
- 3- Japonya
- 4- Rusya
- 5- Hong Kong
- 6- Tayvan
- 7- Finlandiya
- 8- Kazakistan
- 9- Polonya
- 10- Amerika Birleşik Devletleri

www.haberturk.com

Belçika'da ilk kez bir çocuk için ötenazi uygulaması

Dünyada çocuklara ötenazi hakkı tanıyan tek ülke olan Belçika'da, ilk kez reşit olmayan bir kişinin talebi üzerine ötenazi ile ölümüne yardım edildi. Flaman kesiminde yaşayan, ileri derecede hasta olan ve kaç yaşında olduğu belirtilmeyen çocuğun ötenazi olduğu açıklandı. Belçika'da 2014 ilkbaharından bu yana yürürlükte olan, 18 yaş altındaki vatandaşlara ötenazi hakkı tanıyan yasa, ilk kez uygulanmış oldu. Ülkedeki 18 yaş altındaki vatandaşlar çocuk olarak kabul ediliyor. Belçika, çocuklara ötenazi hakkı tanıyan tek ülke. Dünyada Belçika dışında sadece Hollanda'da benzer bir düzenleme var. Ancak Hollanda, Belçika'nın aksine 12 yaşından küçük çocuklara bu hakkı tanımıyor. Belçika'da ise yasa, çocuğun defalarca ısrarla ötenazi istemesi ve ebeveynlerinin gerekli yasal izni vermesi halinde uygulanabiliyor.

www.bbc.com

707 kozmetikten 575'i güvensiz

Sağlık Bakanlığı'nın yaptığı kozmetik ve tıbbi cihaz denetimlerinde 2 bin 532 ürünün, bin 505'inin mevzuata aykırı olduğu tespit edildi. Ürünlerin arasında maske, çeşitli kremler, gül suyu, ameliyathane lambası, hatta sabun bile var.

Türkiye İlaç ve Tıbbi Cihaz Kurumu bu yılın ilk 9 ayında yaptığı denetim sonuçlarını açıkladı. Buna göre ilk 9 aylık dönemde 707 kozmetik ürün denetlendi. Bu ürünlerin sadece 132'si düzenlemeye uygun çıktı. Riskli ürünler arasında sabun, maske, masaj kremi ve sütü, meyveli krem, salyangoz özlü krem ve bazı gülsuyu çeşitleri var. Bakanlık, kozmetiklerin yanı sıra hastanelerde kullanılan tıbbi cihazları da denetledi. Bin 825 ürüne denetim yapıldı. Bu ürünlerden 930'u uygunsuz, 92'si güvensiz çıktı.

Oksijen tüpleri ve ameliyathane lambaları bile güvenilir değil

Bu ürünler arasında ameliyathane lambası, oksijen cihazı, ultrason jeli, diş dolgu materyalleri, diş protezleri, soğuk terapi jelleri bulunuyor. Teknik düzenlemeye aykırılık gerekçesiyle firmalara ve satıcılara 632 bin 175 lira idari para cezası uygulandı.

www.ntv.com.tr

Kuş gribi için alarm!

Yaz aylarında yeniden ortaya çıkan kuş gribi, başta Avrupa olmak üzere birçok ülkeyi teyakkuza geçirdi.

Rusya'da yaz sonunda ortaya çıkan kuş gribi virüsü, tüm dünyaya hızla yayılmaya başladı. İran hükümeti, başkent Tahran'da H5N8 virüsüne rastlanan 4 çiftlikteki 500 binin üzerinde tavuğun itlaf edildiğini açıkladı. Japonya'nın Niigata kentindeki çiftliklerde ölen 40 tavukta da H5N8 virüsü olduğu tespit edildikten sonra 300 binden fazla hayvan itlaf edilmek üzere ayrıldı. Mısır ise, ülkenin kuzey bölümünde yaşayan vahşi kuşlarda virüs bulgularına rastladıklarını açıklarken, salgın Avrupa'da da kanatlı hayvan üretiminin en yaygın olduğu Fransa'ya ulaştı.

Fransa Tarım Bakanlığı, 20 yaban ördeğinde virüs olduğunu ve ülkenin kuzeyindeki kümes hayvanlarına da bulaştığını açıkladı. Pas-de-Calais bölgesinde yer alan Marck kentinde tespit edilen virüsün ardından uzmanlar, bölgede sağlık önlemini artırdıklarını bildirdi. 2003-2007 yılları arasında 167 kişinin ölümüne yol açan kuş gribi bildirimine ise en son Ukrayna'dan geldi. Hükümet kuş gribinin ülkenin yarısındaki hayvanlara yayıldığını açıkladı. Yaz sonundan beri Almanya, İsveç, İsviçre, Macaristan ve Polonya'da da görüldüğü ve hatta bazı ülkelerin Almanya'dan kanatlı hayvan ithalini durdurduğunu belirtildi. Virüsün İran'da görülmesi, Türkiye'de de önceki yıllarda ölümlere neden olan kuş gribinin tekrar ortaya çıkma ihtimalini güçlendirdi.

www.milliyet.com.tr

Günün 20 saati online alışveriş yapıyoruz

Avantajix.com'un, değişik yaş gruplarının online alışveriş alışkanlıklarını belirlemek amacıyla yaptığı araştırmaya göre, internet kullanımının yaygınlaşmasıyla online alışveriş Türk insanının vazgeçilmezleri arasına girerken, sanal mağazalar 02:00-06:00 saatleri dışında günün 20 saati müşterilerle dolu. Bankaların resmi rakamlarına göre 2015 yılında 619 bin kredi kartıyla yapılan günlük online alışveriş adedi 2016'nın ilk dokuz ayında yüzde 19 artarak 722 bine çıktı. Avantajix'in dataları kullanılarak yapılan araştırmada, sanal mağazalarda en yüksek yoğunluğun öğle tatiline de denk gelen 11:00-14:00 saatleri ile akşam 20:00-23:00 saatlerinde yaşandığı belirlendi. Araştırmanın dikkat çeken bulguları şöyle:

• 60 yaş ve üstü emekli erkekler sabah 06:00-09:00 saatleri arasında alışveriş yapıyor.

• 25-45 yaş grubundaki ev kadınları çoğunlukla 09:00-11:00 saatleri arasını tercih ediyor.

• Sanal mağazaların toplam cirolarının %24'ü 11:00-14:00 saatleri arasında gerçekleşiyor ve bu gruba 21-40 yaş arası çalışan kadınlar oluşturuyor.

• 20:00-23:00 saatleri dijital alışverişin en yoğun olduğu saatler. Bu saat dilimini çoklukla 18-24 yaş grubundaki öğrenciler ile 18-40 yaş grubundaki çalışanlar tercih ediyor. Toplam online alışverişin yüzde 26'sı bu saatlere denk geliyor.

www.marketingturkiye.com.tr

Kanser hücrelerini yok eden 3 bileşik buldu

İnönü Üniversitesi Öğretim Üyesi Doç. Dr. Elif Apohan, akciğer kanseriyle lösemi üzerine yürüttüğü çalışmada kanser hücrelerini yok eden 3 yeni bileşik keşfetti. Apohan "Bir kimyasalın ilaç olarak piyasaya sunulması en az 15 yıllık bir araştırma sürecini gerektirmekte. Biz daha yolun başındayız" dedi. Apohan'ın çalışması 2. Uluslararası Katılımlı Deneysel Hematoloji Kongresi'nde en iyi bildiri ödülüne layık görüldü.

www.ntv.com.tr

UFRS 15'e hazırlık: Gayrimenkul ve inşaat sektörlerinde gelirin kaydedilmesi



Jale Akkaş
Grant Thornton Türkiye
Bağımsız Denetim Hizmetleri
Partner
jale.akkas@gtturkey.com

Uzun zamandır beklenen gelirin kaydedilmesine ilişkin UFRS ve US GAAP rehberlerinin yerini alacak UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı (ve ASU 2014-09) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve ABD Finansal Muhasebe Kurulu tarafından Mayıs 2014 tarihinde yayımlandı. Bu yazımızın konusunu UFRS 15 ile gelen değişikliklerin gayrimenkul ve inşaat sektörleri üzerindeki etkileri oluşturuyor. Yeni Standart, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giriyor ve müşteri sözleşmelerine bağlı performans yükümlülükleri bulunan tüm şirketleri etkileyecek. UFRS 15 Standardı, gayrimenkul geliştirme, yönetim ve inşaat şirketlerini ilgilendiren mevcut uygulamadaki UMS 11 İnşaat Sözleşmeleri, UFRS Yorum 15 Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları Standartlarının yerini alacak. Dileyen işletmeler bu Standardı yürürlük tarihinden önce de uygulayabilecek.

Standardın temel prensibi gelirin finansal tablolara kaydedilmesi için kontrolün müşteriye geçmiş olması şartına dayanmakta. Bir sözleşmenin UFRS 15 kapsamında tanımlanabilmesi için yandaki 5 şart sağlanmalı:

- Sözleşme taraflarca yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüller uyarınca onaylanmış olmalı.
- Sözleşmede her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlanmış olmalı.
- Sözleşmede devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlanmış olmalı.
- Sözleşmenin ticari önemi bulunmalı.
- Müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedelin ödenmesi kuvvetle muhtemel olmalı.

İşletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alacaktır. Müşterinin ödeme kabiliyeti, niyeti ve sözleşme bedelinde indirim yapılması beklentisi gibi durumlar dikkate alınacaktır.

Bu şartlar yerine getirilmemişse, sözleşme bedeli önceden tahsil olsa bile, sözleşme UFRS 15 kapsamında muhasebeleştirilmemektedir. Standardın uygulanması için sözleşme UFRS 15 kapsamında tanımlanmalı ve içerdiği şartlar anlaşılmalıdır.



Kira geliri elde etmek ve/veya değer artış kazançlarından faydalanmak amacıyla tutulan gayrimenkuller UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardına göre muhasebeleştirilir.

Temel konular:

- Sözleşmelerden kaynaklanan hasılat belli bir zaman aralığında mı, yoksa işin tamamlanma noktasında mı gelir kaydedilecektir?
- Satıcı müşterinin alımını finanse ediyorsa gelir kaydı ne şekilde etkileenecektir?
- Sözleşme değişiklikleri (sipariş veya benzeri değişiklikler) cari ve gelecek dönemlere ait gelirleri ne şekilde etkileyecektir?
- Performansa dayalı ücretler ne şekilde muhasebeleştirilecektir?
- Gayrimenkul geliştirme şirketinin müşteri gecikmelerinden kaynaklanan maliyet aşımalarını talep etmesi halinde cari dönem gelirleri ne şekilde etkileenecektir?
- Sözleşme edinim maliyetleri aktifleşebilir mi?
- Birleşik ürün ve hizmetler hangi durumlarda ayrı birer performans (edim) yükümlülüğünü temsil eder?

Gayrimenkul yatırım şirketleri açısından:

i. Normal ticari faaliyetler esnasında satılması düşünülen gayrimenkul stokları UMS 2 Stoklar Standardı kapsamında değerlendirilir. Mülkün sonradan satışı ise UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı kapsamında değerlendirilir.

ii. Sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul (gelecekteki kullanım için sahibi tarafından elde tutulan mülk dahil olmak üzere) UMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardına göre muhasebeleştirilir.

Kira geliri elde etmek ve/veya değer artış kazançlarından faydalanmak amacıyla tutulan gayrimenkuller UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardına göre muhasebeleştirilir.

UFRS 15: Temel Prensipler

UFRS 15, önceki standartlarda esas alınan riskin devri ve ödül kavramları yerine kontrolü temel alan 5 ana aşamadan oluşmaktadır.

- Aşama:** Müşteri sözleşmesinin belirlenmesi
- Aşama:** Edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Aşama:** İşlem fiyatının belirlenmesi
- Aşama:** İşlem fiyatının edim yükümlülüklerine dağıtımı
- Aşama:** Sözleşme gelirlerinin finansal tablolara alınması

1. Aşama: Müşteri sözleşmesinin belirlenmesi

UFRS 15 Standardının uygulamasındaki birinci aşama sözleşmenin tanımlanmasıdır.

UFRS 15 kapsamında bir işletme bir müşteri ile imzaladığı bir anlaşmanın uygulanabilir hak ve yükümlülükler doğurup doğurmadığına ve ne zaman doğurduğuna ilişkin tespitlerinde bu uygulama ve süreçleri dikkate alır.



UFRS 15, sözleşmelerin bölümlere göre ayrıştırılması konusuna açıklama getirilmemekle birlikte, sözleşmede yer alan farklı taahhütlerin ne zaman ve hangi durumlarda ayrı edim yükümlükleri olarak muhasebeleştirileceğine rehberlik etmektedir.

Örnek 1: İşbirliği içeren anlaşmalar

A şirketi B şirketi ile bir depo inşa etmek ve geliştirmek amacıyla bir sözleşme yapar. A şirketinin olağan faaliyetleri içerisinde müşteriye satış amaçlı bina inşaatı yer almaktadır. Sözleşmeye göre projenin bitiminde taraflardan her biri inşası tamamlanan binada %50 paya sahip olacaktır. A şirketi işçilik ve tedarikten sorumlu, B şirketi ise beton, demir çelik ve diğer malzemelerin ödenmesinden sorumludur. İşbirliği içerisinde bir varlığın geliştirilmesine ilişkin sözleşmeler UFRS 15 Standardı kapsamında değildir. Zira B şirketi A şirketinin müşterisi değildir.

Örnek 2: Sözleşmelerin birleştirilmesi

A şirketi bir arsayı 1 milyon Euro bedel karşılığında satmak için bir müşteri ile sözleşme yapar. Buna ilave olarak A şirketi aynı müşteri ile söz konusu arsanın üzerine 500.000 Euro bedelle bir bina inşa etmek için ayrı bir sözleşme yapar. UFRS 15 kapsamında bu sözleşmeler birleştirilmelidir. Bu iki sözleşme tek bir ticari amaç için yapılmış olduğundan, UFRS 15 uygulanması suretiyle birleştirilmiş sözleşmede mevcut olan birbirinden ayrı sözleşme edim yükümlükleri tanımlanarak toplam sözleşme bedeli bunlar arasında dağıtılacaktır. Bu durum gelirin muhasebeleştirildiği dönemlerde de değişikliklere yol açacaktır.

Sözleşmelerin bölümlere ayrıştırılması

UFRS 15, sözleşmelerin bölümlere göre ayrıştırılması konusuna açıklama getirilmemekle birlikte, sözleşmede yer alan farklı taahhütlerin ne zaman ve hangi durumlarda ayrı edim yükümlükleri olarak muhasebeleştirileceğine rehberlik etmektedir. Bu husus gayrimenkul ve inşaat şirketlerini çok fazla etkilememekle birlikte, UMS 11'deki bölümlere ayrıştırma kriteri UFRS 15'den farklılık gösterdiği için tüm sözleşmelerin UFRS 15'de belirtilen rehber kullanılarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

2. Aşama: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

UFRS 15 kapsamında sözleşme başlangıcında işletme, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak yandaki şekilde tanımlar:

İşlem fiyatı müşterinin kredi riskine göre düzeltmeye tabi tutulmaz. Ancak alışılmış ticari teamüllere göre işletme sözleşme fiyatının bir kısmına dair haklarını kullanacaksa bu durumda sözleşme fiyatında düzeltme yapılır.

- (a) Farklı bir mal veya hizmet, mal veya hizmetler paketi veya
- (b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devrinde aynı yöntem izlenen bir seri farklı mal veya hizmet.

Bir seri birbirinden farklı mal veya hizmet, aşağıdaki şartların birlikte karşılanması durumunda aynı devir şekline tabidir:

- (a) İşletmenin müşterisine devretmeyi taahhüt ettiği seri içerisindeki her bir farklı mal veya hizmetin rehber şartlarını karşılayarak zamanla tamamlanacak bir edim yükümlülüğü teşkil etmesi ile
- (b) İşletmenin seriyi oluşturan her bir farklı mal veya hizmetin müşteriye devrinde edim yükümlülüğünün tam olarak ifa edilmesine yönelik ilerlemesini ölçmede aynı yöntemin kullanılması.

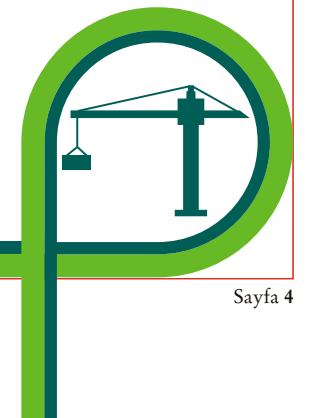
Örnek 1: Farklı edim yükümlülüklerinin tanımlanması

A inşaat hizmet şirketi bir müşterisiyle bir su arıtma tesisinin inşası için sözleşme yapar. İnşaat şirketi inşaatın içerdiği proje yönetimi, proje mühendisliği ve tasarımı, inşaat alanının kullanılabilir hale getirilmesi, tesisin fiziki inşaat süreci, makine ve tesisatın temini, akışın test edilmesi ve tüm bileşenlerin tamamlanmasını yerine getirmekle yükümlüdür. Sözleşmedeki farklı edim yükümlülüklerini tanımlamak için işletme UFRS 15'de açıklanan rehberi uygular. Müşteri, taahhüt edilen mal ve hizmetlerin hepsinden ayrı ayrı fayda sağlıyor olsa bile bunlar sözleşmede ayrı tanımlanmış yükümlülükleri ifade etmemektedirler. Taahhüt edilen mal ve hizmetler bağlantılı olduklarından tek bir edim yükümlülüğü şeklinde değerlendirilecektir. Müşterinin bu sözleşmeye girmesindeki amaç, birbirleriyle bağlantılı hizmet ve bileşeni iktisap etmekten ziyade su arıtma tesisine sahip olmaktır. Edim yükümlülükleri müşteriye mal veya hizmet devri ile sonuçlanmayan idari edimleri içermez.

3. Aşama: İşlem fiyatının belirlenmesi

İşlem fiyatı müşterinin kredi riskine göre düzeltmeye tabi tutulmaz. Ancak alışılmış ticari teamüllere göre işletme sözleşme fiyatının bir kısmına dair haklarını kullanacaksa

“ Edim yükümlülükleri müşteriye mal veya hizmet devri ile sonuçlanmayan idari edimleri içermez. ”



UFRS 15 müstakil satış fiyatını, işletmenin taahhüt ettiği mal veya hizmetlerden birini müşteriye tek başına satması karşılığında talep ettiği fiyat olarak tanımlar.

bu durumda sözleşme fiyatında düzeltme yapılır. İşlem fiyatı, işletmenin üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Bir müşteriyle yapılan sözleşmede taahhüt edilen bedel, sabit tutarları, değişken tutarları ya da her ikisini içerebilir.

Müşteri tarafından taahhüt edilen bedelin niteliği, zamanlaması ve tutarı işlem fiyatı tahminini etkiler. İşlem fiyatını belirlerken işletme aşağıdakilerin hepsinin etkilerini göz önünde bulundurur:

- (a) Değişken bedel,
- (b) Değişken bedeli sabitleyen tahminler,
- (c) Sözleşmede önemli bir finansman bileşeninin varlığı,
- (a) Gayri nakdî bedel ve
- (e) Müşteriye ödenecek bedel

Örnek 1: Teşvik ödemeleri

1 Ocak 2017 tarihinde bir inşaat hizmet şirketi müşterisiyle bir rafineri tesisi inşa etmek için sözleşme yapar. Sözleşmede taahhüt edilen bedel 300 milyon Euro'dur. Ancak işletme rafineriyi mutabık kalınan tamamlama tarihi olan 31 Aralık 2019'dan önce teslim edebilirse işletme ilave 50.000 Euro'ya hak kazanmaktadır. Bu sözleşmede bahsedilen teşvik ödemesi değişken bir fiyattır. Şirket sözleşmede yazılı olan teşvik maddesini gözden geçirir ve değişken fiyatı gelecekteki değer metoduna göre tahmin eder. Daha sonra işletme bu fiyatta bir kısıtlama gerekip gerekmeyeceğini değerlendirir. Maliyet artı sözleşmelerde satıcı, katlanılan maliyetler artı üzerinde mutabık kalınan bir kar marjına hak kazanır. Sözleşme konusu iş tamamlanmadan önce toplam maliyetler genelde kesinleşmediğinden sözleşme fiyatı değişken olarak kabul edilir ve UFRS 15'deki rehber uygulanır.

Örnek 2: Sözleşme fiyatında belirsizlik

UMS 18 Gelirler ve UMS 11 İnşaat Sözleşmeleri Standartlarında sözleşme geliri güvenilir bir şekilde ölçülemiyorsa bu durumda gelir kaydı yapılmaz veya geri kazanılabilir olması şartıyla oluşan maliyet kadar gelir kaydedilir. Güvenilir tahminler yapılabiliyorsa gelirin belirsiz olan kısmı makul rayiç değerine göre ölçülür. UFRS 15 bu konuya daha fazla açıklık getirmektedir. Bazı durumlarda belirsizlik durumu çözüme kavuştuğunda gelir kaydı yapılacaktır.

“ UFRS 15, müstakil satış fiyatını, işletmenin taahhüt ettiği mal veya hizmetlerden birini müşteriye tek başına satması karşılığında talep ettiği fiyat olarak tanımlar. ”

4. Aşama: İşlem fiyatının edim yükümlülüklerine dağıtımı

İşlem fiyatının dağıtımında amaç, işletme açısından, işlem fiyatının her bir edim yükümlülüğüne veya farklı mal veya hizmete müşteriye taahhüt edilen mal veya hizmetlerin devri karşılığı hak etmeyi beklediği bedeli gösteren bir tutarda dağıtılmasıdır. Dağıtımın amacına ulaşmak üzere işletme, işlem fiyatını sözleşmede belirlenen her edim yükümlülüğü uyarınca nispi bir müstakil satış fiyatı üzerinden dağıtır.

Birden fazla edim yükümlülüğünü içeren sözleşmelerde işlem fiyatı her bir edim yükümlülüğüne nispi bir müstakil satış fiyatı bazında dağıtılmak üzere, sözleşmedeki her bir edim yükümlülüğünün temelini oluşturan farklı mal veya hizmetlerin sözleşme başlangıcındaki müstakil satış fiyatı tespit edilerek ve işlem fiyatı bu müstakil satış fiyatlarına orantılı olarak dağıtılarak ölçülür.

UFRS 15, müstakil satış fiyatını, işletmenin taahhüt ettiği mal veya hizmetlerden birini müşteriye tek başına satması karşılığında talep ettiği fiyat olarak tanımlar. Müstakil satış fiyatının en iyi kanıtı, bir mal veya hizmetin işletme tarafından benzer durumlarda ve benzer müşterilere tek başına satışında esas alınan gözlemlenebilir fiyattır. Bir mal veya hizmetin sözleşmede belirlenmiş fiyatı ya da liste fiyatı, mutlak olmamak kaydı ile o mal veya hizmetin müstakil satış fiyatı

olabilir. Müstakil satış fiyatı hali hazırda gözlemlenemiyorsa ki çoğu gayrimenkul ve inşaat sözleşmesinde bu durumla karşılaşmak mümkündür, bu durumda işletme gözlemleyebildiği tüm bilgileri, piyasa şartları, şirkete has faktörler, müşteri hakkında bilgiler dahil olmak üzere, kullanma suretiyle tahminde bulunur. Müstakil fiyatın tahmin edilmesinde en çok başvurulan yöntemler

- a) Düzeltilmiş piyasa değerlendirme yaklaşımı,
- b) Beklenen maliyet artı kar marjı yaklaşımı,
- c) Kalıntı yaklaşımı yöntemleridir.

Örnek 1: Göreceli müstakil satış fiyatı esaslı metodu

Bir inşaat hizmet şirketi 250 milyon Euro bedel ile bir hastane ve bitişğinde ecza deposu inşaatını gerçekleştirmek için sözleşme yapar. Bu sözleşme açısından hastane ve ecza deposu ayrı birer edim yükümlülüğü olarak tanımlanmıştır. Bu durumda şirket toplam sözleşme fiyatını hastane ile ecza deposu arasında göreceli satış fiyatı metodunu kullanarak dağıtacaktır. Şirket yaptığı gözlemler ve tahminler neticesinde hastane ve ecza deposunun müstakil satış fiyatlarını sırasıyla 280 milyon Euro ve 20 milyon Euro olarak belirlemiştir. Bu durumda toplam sözleşme bedeli hastane ve ecza deposuna şu oranda dağıtılacaktır:



Gayrimenkul inşaat şirketleri tarafından en çok maliyet yöntemi kullanılmaktadır.

	Müstakil satış fiyatı (milyon Euro)	Göreceli oran (%)	Göreceli satış fiyatı (milyon Euro)
Hastane	280	93,3	233,3
Ezca Deposu	20	6,7	16,7
Toplam sözleşme bedeli	300	100	250

5. Aşama: Sözleşme gelirlerinin finansal tablolara alınması

UFRS 15'e göre şirketler müşterinin ürünün kontrolünü ne zaman ele geçirdiğini değerlendirerek ürünü devretme hususundaki edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde geliri finansal tablolara alacaktır. Aşağıdaki şartlardan herhangi biri karşılandığı durumlarda şirketin bir mal veya hizmetin kontrolünü zaman içerisinde devrettiği kabul edilecektir. Bu durumda edim yükümlülüğü belli bir zaman içerisinde yerine getirileceğinden hasılat da zaman içerisinde finansal tablolara alınacaktır. Aşağıda belirtilen üç ölçüt de dikkate alınacaktır.

- (a) Müşterinin, işletmenin ifa ettiği edimden sağladığı faydaları aynı anda alıyor ve tüketiyor olması
- (b) Edim konusu varlığın oluşturulması veya geliştirilmesi esnasında müşteri tarafından kontrol edilmesi

(c) Edimi oluşturan varlığın satıcıya alternatif bir kullanım şekli bulunmaması ve işletmenin bugüne kadar tamamlanan edim yükümlülüğü karşılığında ödeme talep etme hakkının bulunması.

Varlığın oluşturulması veya geliştirilmesi sırasında müşterinin (alıcı) kontrolü bulunup bulunmadığına karar verirken aşağıdakiler değerlendirilecektir:

- (a) Müşteri (alıcı) varlığı mal ve hizmet üretiminde kullanıyorsa (örneğin, kısmen tamamlanmış bir ofis binasının çalışmalar devam ederken bazı katlarının kullanılması)
- (b) Edim konusu varlığın başka varlıkların değerini arttırmada kullanılması
- (c) Edim konusu varlığın yükümlülüklerin ödenmesi veya giderlerin azaltışında kullanılması

“ Gayrimenkul inşaat şirketleri tarafından en çok maliyet yöntemi kullanılmaktadır. ”

- (d) İnşaat bitmeden varlığı satma veya değişimde kullanma
- (e) Kısmen tamamlanmış edim konusu varlığı kredi temin etme amaçlı rehin olarak kullanmak ve varlığı elde tutmak gibi.

UFRS 15'de önerilen bu değerlendirmeleri yapmak çoğu zaman belli zorluklar içerir. Birçok kez inşaat halindeki bir varlığın müşteri tarafından kontrol edilip edilmediğini ve ne zaman kontrolün devredilmiş olduğunu anlamak zor olabilir. Bu sebeple birçok inşaat şirketi, yanda açıklanan 3. ölçütün detaylı bir analizini yapıp gelirlerin finansal tablolarda belli bir zaman içerisinde alınması yöntemini seçecektir.

Edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçen yöntemler

Zamanla yerine getirilen edim yükümlülüklerinde şirketler geliri tamamlamaya doğru kaydedilen ilerlemeye göre kaydedecektir. Zamanla yerine getirilen bir edim yükümlü-

lüğünün yerine getirilmesine yönelik kaydedilen ilerlemenin ölçülmesinde çıktı ve girdi yöntemleri kullanılacaktır. En çok kullanılan girdi yöntemleri sarf edilen işçilik saatleri, beklenen toplam maliyete kıyasla katılan maliyetlerdir. En çok kullanılan çıktı yöntemleri ise, fiziki olarak tamamlanan performansın gözlemlenmesi, geçen zaman, üretilen adet sayısıdır. Seçilen yöntem edim yükümlülüğünü oluşturan varlığın kontrolünü müşteriye transfer edilmesini yansıtmalıdır. Bu ölçümleme belirli zaman aralıklarıyla edim yükümlülüğünün yerine getirilmesinde değişiklik olmasına bağlı olarak güncellenmelidir ve yapılan revizyonlar UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar Standardı kapsamında tahmin değişikliği olarak kaydedilmelidir.

Gayrimenkul inşaat şirketleri tarafından en çok maliyet yöntemi kullanılmaktadır. Girdi yöntemi kullanılırken edim yükümlülüğünün yerine getirilmesi ölçütlerini sağlamayan kalemler ilerleme hesabında dikka-

te alınmaz. Örneğin, temini yapılmış ancak yerleştirilmemiş olan malzemeler edim yükümlülüğünü sağlamada ilerleme ile orantılı olmayabilir. Bunun yanı sıra beklenmeyen bazı maliyetler (beklenmeyen hurda malzeme gibi) edim yükümlülüğünün ilerlemesine katkıda bulunmadığından dikkate alınmayacaktır. Varlığın kontrolü ilgili hizmet verilmeden müşteriye geçen montajı yapılmayan malzemeler için girdi yönteminde düzeltme yapılarak malzeme maliyeti kadar gelirin finansal tablolara alınması gerekecektir. Bu uygulama aşağıdaki durumlarda geçerli olacaktır:

- Varlık müstakil değildir
- Müşteri kontrolü hizmet verilmeden önce elde etmektedir
- Devredilen varlığın maliyeti toplam beklenen maliyete oranla önemlidir
- Mallar satıcı tarafından üretilmeyip üçüncü taraf bir üreticiden temin edilmiştir.

Sonuç:
UFRS 15 Standardının gelirin finansal raporlamasını iyileştirmesi ve global olarak finansal tabloların mukayese edilebilirliğini sağlaması beklenmektedir. UFRS 15 Standardı inşaat ve gayrimenkul şirketlerinde gelir kaydının muhasebeleştirilmesini dönem ve tutar olarak etkileyecektir. UFRS 15'in yürürlüğe girmesine daha zaman var gibi görünse de inşaat ve gayrimenkul şirketleri üzerindeki etkilerin büyüklüğü göz önüne alındığında şirketlerin sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini gözden geçirip, kendi şirketlerinin nasıl etkileneceği konusunda tahmin ve hesaplamalarını yapmaları gerekmektedir. Hazırlıklar yapılırken hem finansal tablolara etkisi, hem yeni standardı uygulamanın maliyeti, hem de şirketin müşteri sözleşmeleri ile ilgili uygulamalarını değiştirip değiştiremeyeceği değerlendirilmelidir.

Kısmi bölünme

Bu yazımızda kısaca kısmi bölünme hükümlerinden bahsedip, kısmi bölünmenin sermaye azaltımı şeklinde yapılması durumunda Maliye Bakanlığı'nın görüşünün yaratacağı risk üzerinde durulacaktır.

Kısmi bölünme, sermaye şirketlerinin sona ermeden, *aktifinde bulunan taşınmazları, en az 2 tam yıldır elde tuttukları iştirak hisseleri veya üretim veya hizmet işletmelerinin bir veya birkaçını*, kayıtlı değerleri üzerinden mevcut veya yeni kurulacak bir şirkete vergisiz olarak devredebilmelerine olanak veren ve vergi kanunlarımızda oldukça uzun süredir uygulanmakta olan bir düzenlemedir.

Uygulama ile sermaye şirketlerinin yeniden yapılandırılarak kârlılık ve verimliliklerinin artırılmasına imkan verilmek istenmiştir.

Kısmi bölünme müessesesi 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 uncu maddesinde belirtilmiş ve uygulaması 1 seri no'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde açıklanmıştır.

İlgili kanun ve tebliğ hükümleri çerçevesinde kısmi bölünmenin uygulaması özetle aşağıdaki gibidir.

Tam mükellef kurumların, yeni kurulan veya mevcut bir tam mükellef kuruma



Murat Uluat
Grant Thornton Türkiye
Partner, Bağımsız Denetim ve Vergi Hizmetleri
murat.uluat@gtturkey.com

- Aktiflerinde yer alan gayrimenkulleri
- Aktiflerinde en az 2 tam yıldır bulunan iştirak hisselerini
- Üretim ve hizmet işletmelerinden bir veya birkaçını

Kayıtlı değerleri üzerinden aynı sermaye olarak koymaları ve karşılığında bölünen firmadan hisse almaları veya devreden şirketin ortaklarına hisseleri vermesi mümkündür.

Üretim ve hizmet işletmelerinin devrinde faaliyet bütünlüğünün korunacak şekilde faaliyetin devamı için gereken tüm aktif ve pasif kalemlerin hepsinin devredilmesi gerekmektedir.

Eğer taşınmaz ve iştirak bölünmesi sonucunda, devredilen şirketin hisseleri doğrudan devreden firmaların hissedarlarına verilecekse devredilen taşınmaz ve iştirake ilişkin borçların da devredilmesi zorunludur.

Kısmi bölünme sonucunda devrolunan firmadan hisse alınabileceği gibi sermaye azal-

Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamında yapılan kısmi bölünme sonucunda, koyulan aynı sermaye karşılığı devralan şirketten elde edilecek iştirak hisselerinin kime verileceği konusunda kanun koyucu seçimlik iki hak vererek, iştirak hisselerinin kısmi bölünen şirkete ya da kısmi bölünen şirket ortaklarına verilebilmesine olanak sağlamıştır.

tımı ile bölünen firmanın ortaklarına aynı oranda olmak şartıyla hisse devredilebilecektir.

Kısmi bölünmede bölünen iştirak hissesi veya gayrimenkulün ilk iktisabı bölünmeden önceki kurumdaki aktife kayıt tarihi olacaktır.

Eğer sermaye azaltımı ile kısmi bölünen firmadaki hissedarlara hisseleri oranında hisse verilmesi söz konusu ise o zaman hissenin iktisabı bölünen firmada iktisap edildiği geçmiş tarih olacaktır.

Kısmi bölünmenin sermaye azaltımı yoluyla yapılması konusunda Maliye Bakanlığı'nın görüşü

Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamında yapılan kısmi bölünme sonucunda, koyulan aynı sermaye karşılığı devralan şirketten elde edilecek iştirak hisselerinin kime verileceği konusunda kanun koyucu seçimlik iki hak vererek, iştirak hisselerinin kısmi bölünen şirkete ya da kısmi bölünen şirket ortaklarına verilebilmesine olanak sağlamıştır.

İktisadi değerleri devralan firmanın hisseleri, bölünen firmanın hissedarlarına verilmesi kararlaştırıldığında, bölünen firmanın sermaye azaltımına gitmesi gerekecektir.

Kısmi bölünme sonucu elde edilen iştirak hisselerinin şirket ortaklarına verilmesi amacıyla yapılan sermaye azaltımı işlemi önceden sermayeye ilave edilmiş olan enflasyon düzeltmesi olumlu farklarının, gayrimenkul satış kazancından kaynaklanan fonların ve dağıtılmamış geçmiş yıl kârlarının işletmeden çekiş olarak değerlendirilip, kurumlar vergisine ve kâr dağıtımına bağlı stopaja tabi tutulup tutulmayacağı konusunda Maliye Bakanlığı 2013 yılı Eylül ayında verdiği özelgeye kadar, istikrarlı bir şekilde, bu konuya ilişkin olarak vermiş olduğu özelgelerde devralan şirkete konulacak sermaye içerisinde var olan enflasyon düzeltmesi olumlu farklarının ve dağıtılmamış geçmiş yıl kârlarının devralan şirketin bilançosunda ayrı bir şekilde gösterilmesi halinde, bu kalemlere isabet eden sermaye azaltımının işletmeden çekiş olarak değerlendirilmeyeceği ve vergilendirilmenin yapılmayacağı yönünde görüş beyan etmekteydi.

“Konu ile ilgili olarak Gelir İdaresi Başkanlığı'nın vermiş olduğu 20.07.2012 tarih ve B.07.1.GİB.4.35.16.01-125-697 sayılı özelgede sermaye azaltımının vergiye tabi olmayacağı belirtilmiştir.”

Konu ile ilgili olarak Gelir İdaresi Başkanlığı'nın vermiş olduğu 20.07.2012 tarih ve B.07.1.GİB.4.35.16.01-125-697 sayılı özelgede sermaye azaltımının vergiye tabi olmayacağı belirtilmiştir.

“- Kısmi bölünme sonucunda aynı sermaye konulan şirketten alınan hisse senetlerinin ortaklara verilmesi nedeniyle şirket sermayesinin azaltılması ve daha önce sermayeye eklenmiş olan, enflasyon düzeltmesi fark hesapları ile geçmiş yıl kârlarının da bulunması durumunda; devralan şirkette yapılacak sermaye artışında enflasyon düzeltmesi fark hesaplarının ve geçmiş yıl kârlarının sermayenin bir unsuru olarak yer alması ve ayrı şekilde görülmesi şartıyla bu işlem işletmeden çekiş olarak değerlendirilmeyecek ve vergiye tabi tutulmayacaktır.

- Ancak, devralan şirkette sermayenin bir unsuru olarak yer alan enflasyon farklarının ve geçmiş yıl kârlarının, devralan şirkette bir başka hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi ya da sermaye azaltımına gidilmesi halinde, enflasyon farkları ile ilgili işletmeden çekilen tutarların öncelikle işletmeden çekildiği dönemin kazancı ile ilişki-

lendirilmeksizin kurumlar vergisine tabi tutulması, vergi sonrası dağıtılan kazancın da kâr dağıtımına bağlı tevkifata tabi tutulması; geçmiş yıl kârları ile ilgili tutarların da kâr dağıtımına bağlı tevkifata tabi tutulması gerekmektedir.”

Yine Gelir İdaresi Başkanlığı'nın vermiş olduğu 23/07/2013 tarih ve 64597866-125[19-2013]-107 sayılı özelgede yukarıda bahsi geçen özelge ile paralel yönde açıklamalara yer verilmiş ve bölünen kurum bünyesinde bir vergilemeden kaçınılarak, devredilen kıymetlerin devralan kurum bünyesinde takibinin sağlanması istenmiştir.

Ancak Gelir İdaresi Başkanlığı'nın bu konu ile ilgili olarak 24/09/2013 tarihli 64597866-125[19-2013]-155 sayılı son özelgesinde; Sermaye azaltımının vergilendirilmesi yönünde yukarıda belirtilen özelgelerin tam tersi yönde görüş bildirilmiştir.

“Öte yandan, yapılacak sermaye azaltımının; öncelikle kurumlar vergisine ve vergi sonrası dağıtılan kazancın ise kâr dağıtımı-

Kısmi bölünme işleminde sermaye azaltımına konu olan tutarlar aslında bölünen firmanın ortaklarının devralan şirketteki sermaye tutarlarını ifade etmektedir.

na bağlı vergi kesintisine tabi tutulacak hesaplardan karşılanması, sonra sadece kâr dağıtımına bağlı vergi kesintisine tabi tutulacak hesapların kullanılması, son olarak ise işletmeden çekilmesi halinde vergilendirilmeyecek aynı ve nakdi sermayenin işletmeden çekildiğinin kabulü gerekmektedir.”

“Bu hüküm ve açıklamalara göre; sermaye azaltımında yukarıda belirtilen sıraya göre sermaye hesaplarının işletmeden çekildiği kabul edilecek, olağanüstü yedeklerin işletmeden çekilmesi halinde ise ortakların statüsüne göre kâr dağıtımına bağlı vergi kesintisi yapılacaktır” denilmektedir.

Maliye Bakanlığı bu görüş değişikliği ile vergisiz kısmi bölünmeyi neredeyse ortadan kaldırmıştır diyebiliriz çünkü geçmişte yukarıda bahsi geçen kalemleri sermayesine eklemeyen şirket neredeyse yok gibidir.

Kısmi bölünme işleminde sermaye azaltımına konu olan bu tutarlar aslında bölünen firmanın ortaklarının devralan şirketteki sermaye tutarlarını ifade etmektedir. Bölü-

nen şirketteki sermaye azaltımı kadar yeni şirkette sermaye artırımını aynı anda yapmakta ve varlıklar kayıtlı değerleri ile kısmi bölünmeye tabi tutulmaktadır.

Bizim görüşümüze göre, kısmi bölünme dolayısıyla devredilen firmanın sermayesine eklenmiş olan geçmiş yıl kârları, enflasyon düzeltilmesi fonlarının veya diğer fonların sermaye azaltımı ile şirket ortaklarına hisse olarak verilmesi, şirket ortaklarının varlıklarında bir artışa neden olmamaktadır. Bu nedenle de bir kâr dağıtımının söz konusu olması mümkün değildir.

Bu çerçevede Maliye Bakanlığı'nın vermiş olduğu bu görüşü tekrar gözden geçirerek, eski uygulamanın geçerli olduğuna ilişkin açıklama yapması şirket yeniden yapılandırılmalarının önünü açması açısından çok önemlidir.

Maliye Bakanlığı'nın görüşünü gözden geçirmesini beklerken yapılması planlanan kısmi bölünme uygulamalarında ise dikkatli ve hassas olunması gerektiği açıktır.

Kapınızı çalmasını istemediğiniz suçlar

Siber suçlar hakkındaki farkındalık eksikliği bu tür suçların artmasına neden olmaktadır.



Manu Sharma

Grant Thornton İngiltere
Direktör, İş Güvenliği Sistemleri
manu.sharma@uk.gt.com

Londra'nın merkezinde bir iş merkezinin bir odası... Odadakiler, şirketlerin veya kuruluşların siber savunma hatlarının zayıf noktalarını bulmaya çalışıyor. Dünyada bunun gibi pek çok oda bulunuyor. Ama işin ilginç yanı bunların pek azı "iyi adamlar"ın elinde.

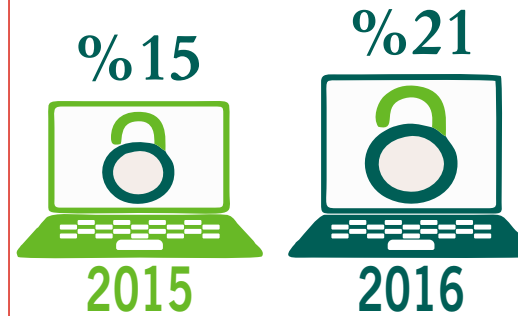
Duvardaki büyük ekranda dünya genelinde fırtınalar koparan başlıca bilgisayar virüsleri görülüyor. Diğer bir ekranda ise internetin karanlık suları... Evet yanlış okumadınız internet'in gerçekten karanlık ve gizli bir bölümü de var ve çoğu kimse bundan haberdar bile değil. Söz konusu bu ekranda bazı mesajlar beliriyor. Kimliği bilinmeyen bilgisayar korsanları, başarılı saldırılarını bu mesajlar üzerinden birbirlerine gururla anlatıyor.

Siber suçların küresel etkileri

Londra'da "iyi insanların" bulunduğu bu türden gruplaşmalar giderek daha büyük bir önem kazanıyor çünkü kaybedilecek çok şey var. 2011'deki Sony PlayStation siber saldırısında, 77 milyon kullanıcının bilgileri çalındı. İleriki yıllarda bundan çok daha büyük bir bilgi hırsızlığı daha yaşandı ve Yahoo'nun sitesine giren bilgisayar korsanları 2014 yılında 500 milyon kişinin bilgile-

Siber saldırılar

%6 Bu tür saldırıların son 12 aydaki artış oranı

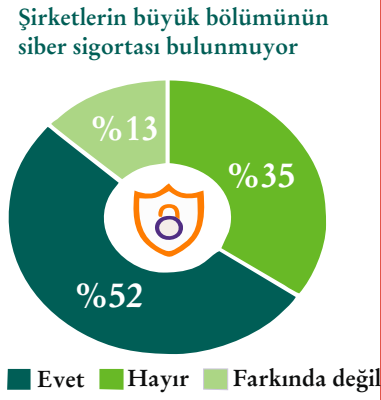
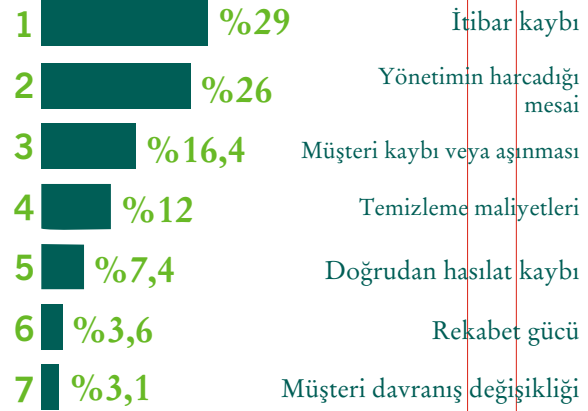


280 Milyar \$

Siber saldırıların son 12 ayda şirketlerde yol açtığı zarar



Bir siber saldırının en büyük etkisi nedir?



rini çaldı, Yahoo'nun başına gelenler ancak Eylül 2016'da duyuldu.

Sayılar bu kadar büyük olunca anlamsızlaşabilir ama internetin karanlık bölümünde her bir e-posta adresi ve şifre büyük bir değer taşıyor. İnsanlar çoğu durumda aynı şifreyi birden fazla sitede kullanıyor ki internet bankacılığının yapıldığı merkezler de bu sitelere dahildir. Blockchain olarak anılan teknoloji belki bir gün bu tür olayların önüne geçilmesini sağlayacak ama 2016 yılının Ağustos ayında Hong Kong borsasında düzenlenen 72 milyon dolarlık Bitcoin soygunu, iyimserliğe kapılmak için erken olduğunu gösteriyor. Gerçekten de siber gaspçılar ödeme yaparken söz konusu para birimini yaygın olarak kullanıyor. Bu durum, finansal hizmetlerin özellikle etkilendiği ASEAN Bölgesi ve Güney Amerika için büyük bir sorun olarak beliriyor. Bulgular, 37 ülkedeki 2.500 iş insanıyla üç ayda bir yapılan anketten hareketle hazırlanan Grant Thornton International Business Report (IBR)'a dayanıyor.

İtibar kaybı

IBR, internet dünyasında gezinen suçluların da artık farklı bir gruptan geldiğini gösteriyor. Siber suç, artık oturma odalarındaki

bilgisayarları kullanıp şifreleri kıran gençlerin işi olmaktan çıktı. Dünya genelindeki siber saldırılar, son 12 ayda iş dünyasına tahmini olarak 279 milyar dolara mal oldu; bu rakam, bir önceki 12 aya kıyasla yüzde 6'lık bir artışı ifade ediyor. Siber suç dev bir küresel işe dönüştü. İş dünyasındaki algıya bakıldığında ilginç ve göz açıcı bir gerçekle karşılaşıyor. İş dünyasını en çok endişelendiren şey para değil ama itibar kaybı. İş dünyası doğrudan para kaybı nedeniyle kaygılanmaya başlamadan önce başka konulara öncelik verilmesini istiyor: İtibar kaybı, bu tür suçlara karşı yönetim kademelerinde harcanan mesai, sonuçta ortaya çıkan müşteri kaybı ve savunma hatlarını güçlendirmenin maliyetleri.

2014 yılında "60 Minutes" televizyon programına açıklama yapan FBI Başkanı James Comey siber suçun arz ettiği tehlikenin boyutlarını tanımlamak için şu ifadeleri kullandı: "Amerika Birleşik Devletleri'nde iki tür büyük şirket bulunuyor: Bilgisayar korsanlarının saldırısına uğradığının farkında olanlar ve olmayanlar." Devlet destekli yasadışı siber faaliyetlere vurgu yapan Comey, bazı ülkelerin, endüstrilerine ve ekonomik büyümelerine fayda sağlayacak bilgileri çalmak için sistemlere girme çabalarında "aşırı derecede agresif ve yaygın" olduklarını belirtiyor.

Gasp: Küresel bir olgu

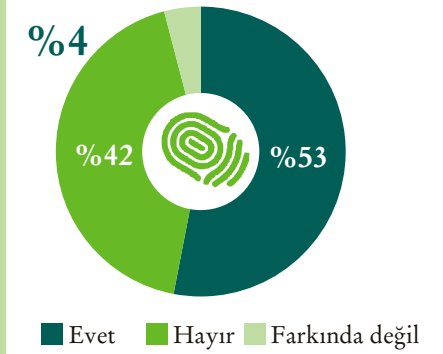
“

Şantaj ve gasp, geleneksel olarak mali suçların çirkin yüzü olarak kabul edilir. Ama bu internet dünyasında inanılmaz boyutlarda örgütlü bir nitelik taşıyor.

Paul Jacobs,
Siber Güvenlik Birimi
Küresel Lideri

”

Profesyonel hafiyeler tutan insanların oranı



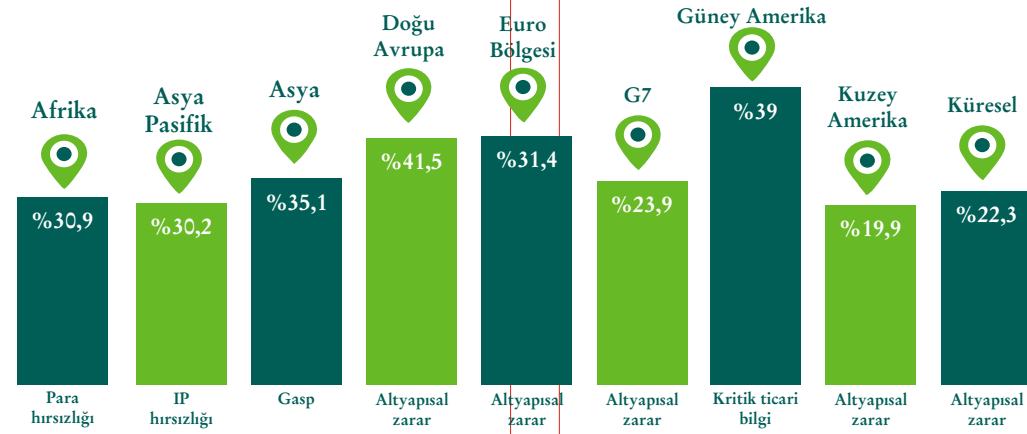
Bölge/Grup bazında gasp



Sektör bazında gasp



Bir siber saldırının en büyük etkisi nedir?



Mesaj son derece açık: Dinamik bir şirketiniz var ve saplantılı bir şekilde güvenliğinden endişe ediyorsanız, bu sizin paranoyak olduğunuz anlamına gelmiyor. Bir suçlu her an kapınızı çalabilir. "Hacktivist" olarak anılan insanlar ahlaki değerlerin kendilerinden yana olduğunu düşünüyor. Bunlar, organize suç örgütleri ve devlet destekli bilgisayar korsanları ve teröristler için çalışıyor. Şirketinizin ya da kuruluşunuzun böyle bir saldırıya uğraması kaçınılmaz bir nitelik taşıyor, tabii halihazırda uğramadıysa!

Gerçekçi direnç

Şirketler/kuruluşlar bu türden tehditlere karşı önlem almaya nereden başlıyor?

Burada asıl amaç direnç kazanmak olmalıdır. Londra'daki siber oda da bu noktada devreye giriyor. Grant Thornton İngiltere'de çalışan Nick Smith, bilgisayar ve internet dünyasında "beyaz şapkalı" olarak bilinen bilgisayar korsanlarından birisi. Nick Smith, kötü niyetli bilgisayar korsanları web sayfalarındaki açıkları bulmadan önce bunları

tespit edip gerekli önlemlerin alınmasını sağlıyor.

Smith şöyle diyor: "Bizim işimiz internet ağlarını sızılmaz hale getirmek değil, zaten bu mümkün değil. Evet belli yeteneklerimiz var ama büyük bir grubumuz yok. Bütçemiz de milyonlarla ifade edilmiyor. Bu nedenle bazen belli zorluklarla karşılaşıyoruz. Üstelik şirketlerin/kuruluşların internet sayfalarına yeni yöntemler bularak saldıracak insanlar her zaman olacak. Bizim işimiz bütün açıkları ve kusurları bulmak için saldırıya geçmek. Bu saldırıyla ilgili daha sonra bir rapor yazıyoruz ve elden geldiğince güvenli olmak için alınması gereken önlemler hakkında tavsiyelerde bulunuyoruz. Şirketlerin/kuruluşların tehditleri karşılamak için adımlar atmaları gerekiyor.

Bir siber saldırının sonuçlarıyla uğraşmaktansa en baştan önlem almak daha makul bir seçenek olarak beliriyor. Siber savunma mı yapmak istersiniz yoksa gaspçılarla görüşme masasına oturmak mı?"

İnternet, arabanızı park edebileceğiniz yerler arasında hayal edilebilecek en tehlikeli park yeri gibidir.

İnsan hatası

Comey yaptığı açıklamada problemin dev boyutlarına işaret ediyor: "İnternet, arabanızı park edebileceğiniz yerler arasında hayal edilebilecek en tehlikeli park yeri gibidir. Gece geç bir saatte geçiyorsanız, hissettiğiniz korku zirve noktasına ulaşır. Nereye gideceğinizi biliyorsunuzdur. Hızlı adımlarla yürürsünüz. Işıklı yerleri bulmaya bakarsınız. Ama kimileri bütün gün tehlikeli park alanında yürüyüp durur, şüpheli elektronik postaları açar, içeriğinden habersiz olarak bazı sitelere girer. İşte bu da kötü adamların işini kolaylaştırır."

Yapılan araştırmalar Comey'in kullandığı bu metaforu destekliyor. IBM'in İnternet güvenliği alanında hazırladığı 2014 Cyber-Security Intelligence Index Raporu, insan hatasının, güvenlikle ilgili sorunlarda %95'lik bir paya sahip olduğunu gösteriyor. Son dönemde Grant Thornton İrlanda tarafından yapılan bir deney öngörüsüzlüğün baş-

lıca sorunlar arasında olduğunu gösterdi. Kuruluş, farkındalığı artırmak için belli sayıda bellek çubuğunu (memory stick) Dublin'in çeşitli kesimlerine bıraktı. Üzerinden dakikalar geçmeden bellek çubukları başkaları tarafından alındı ve durumun farkında olmayan bu kişiler tarafından kullanıldı.

Kötü niyetli bir bilgisayar korsanının bir ağa böyle kolay bir şekilde girebilmesi bazıların için aşina olduğu bir durum. Kimse mobil cihazların ve ağların ne kadar kolay bir şekilde ele geçirilebileceğini fark etmiyor, risk gerçekten çok yüksek. Bu artık sadece CIO'ların yapacağı bir iş olmaktan çıktı. "Siber güvenlik, her zaman şirket/kuruluş üst düzey yöneticilerinin gündeminde olmalıdır. Karşı karşıya olunan sorun şirketin bir bütün olarak hareket etmesini gerektiriyor. Şirketler önlem almakta geciktikçe tehditler de büyüyor. Şirketler/kuruluşlar bir an bile gecikmeden harekete geçmelidir.

Borsa İstanbul Özel Pazar Platformu üyesiyiz

Borsa İstanbul, bundan yaklaşık iki yıl önce Özel Pazar Platformu'nu kurdu. Halka açılmadan pay alım-satımı yapmak amacıyla şirketler ile yatırımcıları bir araya getiren web tabanlı ve üyelik bazlı bir platform olan Özel Pazar, şirketlere halka açılmadan finansman bulma, ortak olduğu şirketteki payını satmak isteyen şirket ortaklarına likidite sağlama, yatırımcılara ise yaptıkları

yatırımları likidite edebilecek alıcıları bulma olanağı sağlamaktadır. Grant Thornton Türkiye, 300'den fazla üyesi bulunan Özel Pazar Platformu'na 'Servis Sağlayıcı' statüsüyle üye olmuştur. Değerleme, due diligence, maliyet analizi, muhasebe, iç denetim, bağımsız denetim ve vergi danışmanlığı konularında platform üyelerine hizmet verecektir.

Neden Özel Pazar?

- Dünyada bir borsanın sıfırdan kurduğu ilk geniş kapsamlı özel şirket pazarının sunduğu hizmetlere tek platformdan ulaşım
- Halka açılmadan pay alım-satımı
- Şirketlerin ve yatırımcıların finansman ve likidite ihtiyaçlarına kolay, hızlı ve düşük maliyetli çözüm
- Borçlanmadan kaynak sağlama, ortaklarını seçme ve şirket yönetimini kontrol etme olanağı
- Halka açık şirketlerin tabi olduğu izahname düzenleme, kamuyu aydınlatma vb. gibi yükümlülüklerden ve SPK mevzuatından muafiyet
- Yeni ortak ve finansman bulmak için yerli ve yabancı pek çok yatırımcı alternatifini değerlendirme imkânı
- Yatırımcılar için farklı sektörlerden farklı büyüklüklerde çok sayıda şirket ile tanışma ve hızlı büyüyen şirketlere yatırım yapma fırsatı
- Sertifikalı melek yatırımcılar için dünyadaki en yüksek vergi avantajlarından yararlanma fırsatı

Detaylı bilgi için: www.bistozelpazar.com



BORSA İSTANBUL
ÖZEL PAZAR

- Verilecek bilgiler ile bilgi verme sürecini yönetme ve kontrol etme, bilgilerin gizliliğini sağlama imkânı
- İsim göstermeden karşı tarafı bulma imkânı
- Yatırımcılar için yatırımlarını nakde dönüştürerek çıkış imkânı
- Çözüm ortakları tarafından sunulan finansal ve hukuki danışmanlık, değerlendirme, aracılık gibi hizmetlere talep halinde uygun fiyatlarla ulaşım
- İlgili alanına göre algoritmik eşleşme, kapsamlı bir arama motoru ile karşı tarafı bulma, veri ve görüşme odası uygulaması ile güvenli bir ortamda döküman paylaşımı ve görüşme yapma olanakları
- Borsa İstanbul güvencesinde tanışma ve görüşme imkânı ile Borsa İstanbul'un sağlayacağı diğer desteklerden faydalanma fırsatı
- Şirketlerin finansman bulma sürecini kendi kontrollerinde ve aracısız yürütebilme kabiliyeti

MÜSİAD EXPO 2016, iş dünyası temsilcilerini bir araya getirdi

16 kez düzenlenen MÜSİAD EXPO 2016, yüksek bir katılımı tamamladı. Yerli ve yabancı 700 şirkete ev sahipliği yapan organizasyon, yurt içi ve yurt dışından binlerce iş insanı ve yatırımcıya da yeni iş birliği ve ortaklık fırsatları sundu. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın katılımıyla açılışı yapılan fuarda çevre ve yapı malzemeleri, inşaat, tekstil, otomotiv, makine, mobilya,

gıda, bilgi teknolojileri ve savunma sanayisi gibi birçok farklı sektörden firma, ürün ve hizmetlerini sergiledi.

5. salon 14 numaralı standda yer alarak fuara katılan Grant Thornton Türkiye yöneticileri de, çeşitli sektörlerden iş dünyası temsilcileri ile bir araya gelme olanağı buldu.

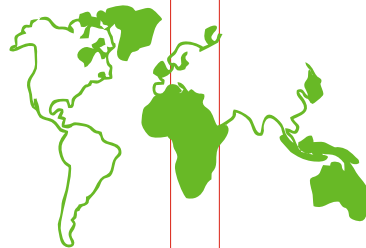


123
ülkeden
7250
sanayici ve işadamı

39
ülkeden
51
bakan



25
ülkeden
250
katılımcı firma



Türkiye Varlık Fonu

Türkiye Varlık Fonu ve bu fona bağlı alt fonları kurmak ve yönetmek üzere Türkiye Varlık Fonu Yönetimi Anonim Şirketi kuruldu



Nurcan Yıldırım
Grant Thornton Türkiye
Bağımsız Denetim Hizmetleri
Partner
nurcan.yildirim@gtturkey.com

Bilindiği gibi G-20 ülkeleri içinde Varlık Fonu olmayan tek ülke Türkiye idi ve artık Türkiye'de de bir Ulusal Varlık Fonu kuruldu. Varlık fonlarının 2 çeşidi bulunmakta. Bunlardan bir tanesi, bir veya birden fazla emtiaya dayalı fonlar ki genellikle ihraç edilen emtianın gelirleri nedeniyle oluşan bütçe fazlalarından oluşur. Tipik örnekleri Körfez ülkelerinin kurdukları fonlardır. Bu fonların çoğu ihraç edilen petrolden sağlanan gelirlerle oluşturulmuştur. Bu fonlardan bir diğeri ise, bir emtiaya dayalı olmayan fonlardır ki, bunlar ya dış ticaret fazlaları ile ya da emeklilik fonlarında biriken paralarla oluşturulmaktadır. Bu tür fonların tipik örnekleri Çin, Kore ve Hong Kong gibi ülkelerin kurdukları varlık fonlarıdır. Türkiye herhangi bir emtiaya ya da bir gelir fazlalığına dayanmamaktadır. Türkiye'nin petrol, doğalgaz gibi bir emtiayı ihraç ederek elde ettiği gelirleriyle yaratabildiği bir bütçe fazlası olmadığı gibi cari fazlası veya fazla veren bir kamu emeklilik sistemi de yoktur. Bu nedenle Türkiye'de kaynakları; Özelleştirme Fonundan Türkiye Varlık Fonuna aktarılmasına karar verilen nakit fazlası, kamu kurumlarındaki ihtiyaç fazlası gelir varlık ve kaynaklar, Bakanlar Kurulu tarafından Türkiye Varlık Fonuna aktarılmasına veya Şirket tarafından yönetilmesine karar verilenler, Türkiye Varlık Fonu tarafından yurtiçi ve yurtdışı sermaye ve para piyasalarından ilgili mevzuat kapsamında yer alan izin ve onaylar aranmaksızın sağlanan finansman ve kaynaklar, para ve sermaye piyasaları dışında diğer yöntemlerle sağlanan finansman ve kaynakları şeklinde sayabiliriz.

Varlık fonu konusunda her ülkenin farklı stratejisi yer almakta, Ancak IMF'nin bu konuda yaptığı bir çalışmada "ulusal varlık fonları"; büyük altyapı projelerine ya da mega projelerine, yurtdışı borçlanma senetleri ve hisse senetlerine, yurtiçi kamu ve özel borçlanma senetlerine, altın ve diğer kıymetli madenlere yatırım yapabilirler. Türkiye'de de bazı özel stratejilerin bu çerçevede gelişeceğini düşünmekteyiz.

Türkiye'de kurulan Varlık Fonu'nun verimli bir şekilde faaliyet gösterebilmesi için uluslararası standartlarda denetim mekanizması içinde gözetilmesi gerekmektedir. Yani, bu fonun başarılı olması için şeffaflık ve profesyonel yönetim gerekmektedir. Türkiye'de kurulan Varlık Fonu'nun yatırım ortamına büyük bir katkı sağlayacağı aşikardır.

Ulusal Varlık Fonu ile vergi, enerji kamulaştırma ve yatırımların teşviki gibi önemli alanlarda düzenlemeler yapılmasını öngörülmektedir. Bu durum yatırımlar için teşvik

Bugün başta KOBİ'ler olmak üzere tüm ekonomik birimler daha zor şartlar altında faaliyet göstermektedir.

edici ve yatırımların önünü açacak olan önemli bir gelişmedir. Varlık Fonu ile, Türkiye'nin altyapı projelerinin geliştirilmesi ve yurtdışındaki sektörlere doğrudan yatırımı sağlayabilecek hamleleri getirmekte, sermaye piyasalarının büyüme ve derinleşmesinin hızlandırılması, islami finansman varlıklarının kullanımının yaygınlaştırılması, ek istihdam sağlanması, savunma havacılık ve yazılım gibi teknoloji yoğun stratejik sektörlerdeki yerli şirketlerin proje bazında desteklenmesi ve küresel oyuncu olmalarının sağlanması sermaye piyasalarındaki büyüme hedeflerini göstermekte, bunun yanında; otoyollar, Kanal İstanbul, üçüncü köprü ve havalimanı, nükleer santral gibi altyapı projelerine kamu kesimi borcu arttırılmadan finansman sağlanması ise diğer hedefler arasında yer almakta. Bu gibi etkiler Varlık Fonu'nun etkin ve doğru bir şekilde kullanıldığı takdirde, yatırım ortamını arttıracığı, Türkiye'nin stratejik alanlara da yoğunlaşacağını göstermektedir. Yapılan bu yatırımlar ekonomide döngüsel yatırımları da canlandıracağı ve dolaylı yollarla diğer sektörlerin de bundan yüksek tutarda pay alacağını düşündürmektedir.

Türkiye'de Varlık Fonu'nun zamanla kendi kaynaklarını yaratması gündeme alınan büyük ölçekli yatırım ortamlarının oluşturulması bakımından önem arz etmektedir. Türkiye'de yatırım ortamının iyileşmesiyle, ekonominin yapısal sorunlarını aşmasında katkı sağlamasının yanı sıra, dış politikanın önemli bir enstrümanı olarak Türkiye'nin uluslararası arenada daha fazla söz sahibi olmasına da katkı sağlayabilme potansiyeli olması bakımından önemlidir.

Son yapılan borçların yeniden yapılandırılması, Vergi ve SGK borçlarının yapılandırılması ile birlikte Varlık Barışını da içermesi nedeniyle bugüne kadar yapılan en geniş kapsamlı girişim olduğunu söyleyebiliriz. Dünya ekonomisinde ardı ardına yaşanan küçüklü büyüklü krizler, genel olarak global anlamda büyümenin yavaşlaması, konjonktürün gelişmekte olan ülkeler aleyhine dönmesi, Türkiye'nin içinde ve çevresinde yaşanan terör olayları, Dünya'da gittikçe artan islamofobi ve artık gerek Avrupa gerekse Amerika'da kendini yavaş yavaş gösteren Türkafobi vb gibi unsurlar son yıllarda Türkiye'nin performansını olumsuz yönde

“Bugün başta KOBİ'ler olmak üzere tüm ekonomik birimler daha zor şartlar altında faaliyet göstermektedir.”

etkilemektedir. Bugün başta KOBİ'ler olmak üzere tüm ekonomik birimler daha zor şartlar altında faaliyet göstermektedir. Son yıllarda Türkiye'de birçok şirketin iflas etmesi veya iflas ertelemeye gitmesi içinde bulunulan zorluğu açıkça göstermektedir. Bununla birlikte bu tip göstergeler artık vergi ve borç yapılandırılmaların isteğe bağlı olarak oluşturulmasından çok belirli unsurların gerçekleşmesi nedeniyle ihtiyaçtan kaynaklanır hale gelmiştir. Ayrıca bunlara ek olarak, yargı organlarının hızlı ve verimli şekilde çalışmaması ve vergi davalarının yıllar süren süreçler sonunda nihai kararlara bağlanması nedeniyle de vergi barışına ihtiyaç artmıştır.

Bu arada, uluslararası vergi dünyasında yaşanan önemli değişikliklerin etkileri bulunmaktadır. 2008 finansal krizinin ardından G20'nin liderliğinde OECD ve ardından AB'nin yürüttüğü çalışmalarla uluslararası vergi ilke ve düzenlemeleri çok ciddi değişikliklere uğramıştır. Uyum, şeffaflık ve özün önceliğini esas alan bu düzenlemelerle uluslararası vergi kayıp ve kaçığı ile daha etkin bir mücadelenin altyapısı oluşturulmaya

çalışılmıştır. Ekim ayından itibaren Amerika'yla, 2018'den itibaren ise OECD ülkeleriyle finansal kurumların elindeki mükellef bilgileri düzenli olarak paylaşılacak, değişime tabi tutulacaktır. Bunun anlamı, Türk vergi idaresine, kendisi istemese dahi anlaşmaya taraf olan ülkelerden mükelleflerin o ülkelerin mali sistemlerindeki gelir ve servetine ilişkin olarak bilgi akmaya başlayacak olmasıdır. Dolayısıyla, bu değişiklikler vatandaşın ve şirketlerin uyum sağlayabilmeleri açısından fırsat niteliğindedir ve hem vergi barışı hem de varlık barışı Türkiye için tam zamanında getirilmiştir.

Bu tür yapılandırmaların devlet bütçesine olan etkilerine değinmek gerekirse, tabi ki yadsınamaz bir etkisi söz konusudur. Devletin amaçlarından birisi de bütçe dengesinin sağlanması olduğu düşünüldüğünde, borçların yeniden yapılandırılması, matrah artırımı ile ilave kaynak yaratılması bütçe dengesi açısından çok önemlidir.

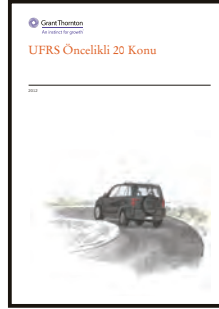


Yayınlarımız



Grant Thornton Haber Bülteni, 17. Sayı
DEİK Başkanı Ömer Cihad Vardan röportajı, INTES etkinliğimiz, yurt dışında ortak olduğunuz kurum 'Kontrol edilen yabancı kurum' olabilir mi?, yurt dışı yatırımlarda zincirleri kırmak, Avrupa Birliği ve ülkeler UFRS'yi destekliyor, Grant Thornton ve HSBC işbirliği ile hazırlanan ülke rehberleri, CEO görevinin devredilmesi ve daha fazlası.

UFRS öncelikli 20 konu
Grant Thornton UFRS ekibi tarafından hazırlanan, şirketlerin UFRS uygulayıcıları için öncelikli olacak 20 konu, detaylar ve çözüme yönelik çalışmalar.



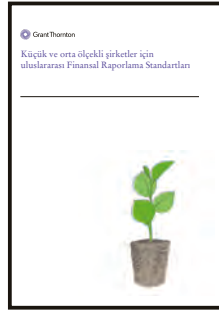
Grant Thornton Haber Bülteni, 18. Sayı
Erkan Akdemir'in telekom sektörü üzerine görüşleri, İTO ve DEİK işbirliğinde gerçekleştirdiğimiz 'Türk Şirketleri için Çin'deki Fırsatlar' seminerimiz, KOBİ'lerde bağımsız denetim, Motorlu Taşıtlar Vergileri ile ilişkili kuruluşlara verilen kredi ve avans benzeri işlemlerin muhasebeleştirilmesi üzerine değerlendirmeler bu sayıda yer alan konular arasında.

Gelişmekte olan piyasalar fırsat endeksi
Gelişmekte olan ekonomilerde son durum. Türkiye'nin de aralarında bulunduğu gelişmekte olan ülkelerin ekonomik verileri, geleceğe dair beklentiler ve değerlendirmeler.



Grant Thornton Haber Bülteni, 19. Sayı
Grant Thornton International'ın "Otelcilik sektörü" raporu, "Örtülü sermaye kapsamında adet faizi ve kur farklarının düzeltilmesi işleminde yaşanan tereddütler" başlıklı değerlendirme, İslami finans ve petrol fiyatları, Grant Thornton International'ın "Kadın yöneticiler 2016" araştırması, IFRS 9 eğitimimiz ve Escarus Genel Müdürü Hülya Kurt'un açıklamalarıyla "İş dünyası ve sürdürülebilirlik"

Küçük ve orta ölçekli şirketler için Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
Genel amaçlı finansal rapor hazırlayacak olan küçük ve orta ölçekli şirketler için konsolide finansal rapor örnekleri, sadeleştirilmiş örnekler ve açıklamalar.



Grant Thornton Haber Bülteni, 20. Sayı
Nakit sermaye artırımını yaparak vergisel avantaj elde edilmesine yönelik düzenleme, Grant Thornton International Telekom Sektör Lideri Chris West'in 'UFRS 16'nın telekom değerlendirme parametreleri üzerindeki etkisi' başlıklı yazısı, TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri Standardı" ve daha fazlası bu sayıda yer alan konular arasında.

Doğru finansmana erişim rehberi
Doğru finansmana en verimli şekilde ulaşma yöntemlerini gözler önüne seren rehber araştırma. Private equity, halka arz, banka kredisi ve diğer finansman yöntemleri üzerine uzman yorumları.



Grant Thornton Haber Bülteni, 21. Sayı
6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun (Torba Yasa) kapsamında getirilen yenilikler, serbest bölgelerde KDV uygulamaları, tedarik zincirinde sıra dışı yönetim uygulamaları ile rekabette avantaj yakalamak, geleceğin yönetim kurulları ile üretimde otomasyon ve otomasyonun süreçler üzerindeki etkileri bu sayıda yer alan konular arasında.

İşletme Risk Yönetimi Hizmetleri
İşletme Risk Yönetimi Hizmetleri grubumuzun sizlere sunabileceği hizmetler ve detaylar hakkında bilgilendirici döküman.



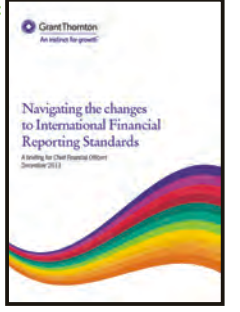
Hotels 2020
Grant Thornton International tarafından hazırlanan 'Hotels 2020' raporu, otel işletmeciliği alanında 2020'ye kadar olan yol haritasına dair öngörülerini kapsamlı bir araştırma. Rapor, sektörde kişiselleştirme, bilgi yönetimi ve doğru insan kaynağına yatırım, marka yönetimi ve iş yapış modellerinin yeniden değerlendirilmesi başlıkları altında sektörün temel konularını ele alıyor. (Yayın dili: İngilizce)

GTI IFRS top 20 tracker
Grant Thornton UFRS ekibi tarafından hazırlanan, şirketlerin UFRS uygulayıcıları için öncelikli olacak 20 konu, detaylar ve çözümlere yönelik açıklamalar. (Yayın dili: İngilizce)



Fighting fraud in construction
İnşaat sektöründe görülebilecek olası suistimaller, bunların tespit edilme yöntemleri, ülkelere göre suistimal vakalarının dağılımı, şekilleri ve bunları engelleme yöntemleri. (Yayın dili: İngilizce)

Navigating the changes to IFRS: A briefing for Chief Financial Officers
UFRS'de son dönemde gerçekleşen güncellemeler; yeni standartlar ve içeriğinde değişiklik yapılan mevcut standartlar hakkında bilgilendirme. CFO'lar için rehber yayın. (Yayın dili: İngilizce)



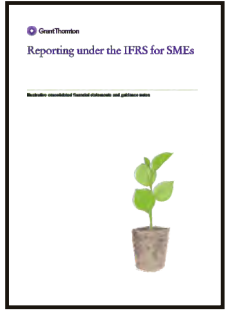
International Indirect Tax Guide
Grant Thornton International'a bağlı belli başlı ülkelerdeki üye firmaların katılımı ile hazırlanan rapor, yeni yatırım planlanan ülkelerdeki vergisel yükümlülüklerin bilinmesi amacıyla hazırlanmış bir rehber döküman. (Yayın dili: İngilizce)

Global private equity report
Özel sermaye fonlarının (PE) yatırım planları, önlerindeki zorluklar, en çok kar getiren yatırımlar, çıkış yöntemleri, geleceğin trendleri. Tamamı bu araştırmada. (Yayın dili: İngilizce)



A global guide to business relocations
Operasyonlarının bir kısmını veya tamamını farklı coğrafyalara taşımak isteyen şirketler için rehber niteliğinde bir rapor. Coğrafi bölgeler ve hatta aralarında Türkiye'nin de bulunduğu seçilmiş ülkeler bazında analizlerin yapıldığı, çeşitli vergi oranlarının listelendiği, taşınmanın avantaj ve dezavantajlarının incelendiği değerlendirmeler bu raporda. (Yayın dili: İngilizce)

Reporting under the IFRS for SMEs
Küçük ve orta ölçekli şirketler için uygulamalı konsolide finansal raporlama. Genel amaçlı finansal raporlama yapmak isteyen küçük ve orta ölçekli işletmelerdeki UFRS uygulayıcıları için rehber kitap. (Yayın dili: İngilizce)



Accessing and securing finance guide
Doğru finansmana en verimli şekilde ulaşma yöntemlerini gözler önüne seren rehber döküman. Private equity, halka arz, banka kredisi ve diğer finansman yöntemleri üzerine uzman yorumları. (Yayın dili: İngilizce)

The BRICs: Propping up the global economy
BRIC ülkelerinin global ekonomideki yeri; son dönemdeki yükselişleri ve dünyanın önde gelen ekonomilerinden BRIC ülkelerinin geleceğine yönelik öngörüler. (Yayın dili: İngilizce)



Çevrecilerden Norveç'e dava

Çevreci örgütler Nature and Youth ve Greenpeace İskandinavya, Norveç hükümetine, petrol şirketlerine Kuzey Kutbu'nda petrol aramaları yapmasına izin verdiği gerekçesiyle dava açtı. Davacı iki örgüt Norveç'in attığı bu adımla Paris Anlaşması'nı ve Norveç Anayasası'nın tanımladığı "gelecek nesiller için sağlıklı ve güvenli bir çevre" hakkını çiğnediğini savunuyorlar.

Greenpeace İskandinavya'dan yapılan açıklamada, "Bir yandan uluslararası bir iklim anlaşmasını imzalayıp diğer yandan da Kuzey Kutbu'nda petrol aramasına kapı açmak çok tehlikeli ve ikiyezli bir tavır. Petrol şirketlerinin arama yapmalarına izin vererek Norveç, iklim değişikliğini sınırlama yönünde ortaya konan küresel çabayı hiçe sayıyor. Hükümet bu yanı sıra ısrar ediyorken biz bunu durdurmak için elimizden geleni yapmayı sürdüreceğiz" ifadeleri kullanıldı.

Nature and Youth örgütü ise "Bu dava ile Norveç Hükümeti'nin iklim konusunda verdiği sözleri tutması gerektiğini savunuyoruz ve hükümette, bizim ve gelecek nesillerin sağlıklı bir çevrede yaşama hakkını koruması yönünde bir çağrıda bulunmak istiyoruz" dedi.

www.birgun.net

Milli parklarda aşırı çöp uyarısı

Sayıştay'ın Orman ve Su İşleri Bakanlığı'na dair raporunda milli parklar ile ilgili dikkati çeken tespitlere yer verildi. Raporda, "Milli Parklar" kapsamında turizme tahsis edilen alanlarda projelere aykırı çok sayıda işlem tespit edildiği belirtildi. Orman ve Su İşleri Bakanlığı yönetiminde bulunan milli park sınırları içindeki turizm işletmelerine tahsis edilen alanlarda denetimler yapıldığı kaydedilen raporda, "Bu alanlarda onaylı projelerde yer almayan çok sayıda ev, lojman, kulübe ve benzeri yapıların bulunduğu; çevresinde de aşırı miktarda çöpün, inşaat atıklarının, orman yangınına yol açabilecek doğal gaz tankları ile çevreye zarar verebilecek tehlikeli atık malzemelerin mevcut olduğu tespit edilmiştir" denildi.

www.milliyet.com.tr

Yemek atıklarından gübre

Beşiktaş Belediyesi, restoran atıklarından ayda 500 kg gübre üretiyor. Geçtiğimiz yıldan beri restoranlardan topladığı gıda atıklarını toplayıp kompostlaştırarak gübreye dönüştüren Beşiktaş Belediyesi, bu yöntemle parklarda kullanılmak üzere ayda 500-600 kg gübre ürettiklerini açıkladı. Uygulanan proje kapsamında restoranlardan çıkan yemek atıkları ile kapalı kutu kompost makinesine besleme yapılıyor ve yaklaşık 3-4 haftalık bekleme süresiyle çürüme gerçekleşerek kompost eldesi sağlanıyor. Daha sonra elde edilen bu kompost toprakta kullanılmak üzere gübreye dönüşüyor. Zararsız ve besin yönünden zengin olarak gösterilen kompost, çevre dostu olması yönüyle dikkat çekiyor.

İstanbul özelinde evsel atıkların yönetimi, İBB koordinatörlüğünde yürütülüyor. Beşiktaş Belediyesi ise, özellikle restoran atıklarının değerlendirilmesi için ilçe genelinde kapalı sistem kompost cihazlarının yerleşimine 2015 yılında başladı. İlki Ulus Parkı civarına yerleştirilen kompost cihazı, haftalık 400 kg organik atık ve 100 kg pelet beslemesi ile aylık 500-600 kg kompost eldesi sağlıyor. Cihazda, sisteme eklenen bir biofiltre ile koku oluşumu da engelleniyor.

WWF Türkiye ile birlikte yürütülen Yeşil Nesil Restorancılık projesi kapsamında yürütülen çalışmalar ile bir yılda hem 6 ton gübre elde edilmiş oluyor hem de atıkların geri kazanılması ile yılda 36 ton karbondioksitin salımı engellenmiş oluyor.

www.yesilist.com

Hava kurşun gibi

Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'na ait Hava Kalitesi İzleme İstasyonlarının ölçümlerine göre Erzurum'da 27 Kasım gecesi partikül madde miktarı, bir metreküp havada 512 mikrogram oldu. Ölçülen değer in ülke ortalamasının yaklaşık 7 katı, AB ortalamasının ise tam 10 katı olduğu belirtildi. AKP Erzurum Milletvekili Mustafa Ilıcalı, kirliliğin kömürden kaynaklandığını vurgulayarak, "Kömür değil doğalgaz kullanılması gerekiyor" dedi.

Sibirya soğukları, beraberinde hava kirliliğini getirdi. Erzurum'un havasını 3 ayrı istasyonla takip eden Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nın ölçüm sonuçları tehlikeyi gözler önüne serdi. 27 Kasım günü merkez ilçe Yakutiye'de gece yarısı yapılan ölçümde partikül madde miktarı bir metreküp havada 512 mikrogram oldu. Kirliliğin Yakutiye ve Aziziye'de yaşayanlar için sağlığı tehdit eder düzeye ulaştığı ölçümlerle ortaya çıktı. www.cumhuriyet.com.tr

Amerika ve Kanada petrol aramayı dondurdu

ABD Başkanı Barack Obama ve Kanada Başbakanı Justin Trudeau, Kuzey Kutbu ve Atlantik Okyanusu'nda yüz milyonlarca hektar alanı petrol sondaj faaliyetlerine kapattılar. www.cumhuriyet.com.tr

2016 tarihin en sıcak yılı olarak kayıtlara geçecek

Dünya Meteoroloji Örgütü, dünya tarihinde kayıtlara geçen "en sıcak" 5 yılı mercek altına alan bir değerlendirme raporu yayınladı. Fas'ın Marakeş kentinde düzenlenen Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Konferansı'nda açıklanan rapora göre, rekor sıcaklıklar; deniz seviyesinde artışı, kuzey kutbundaki buzulların erimesini, karasal buzullar ve kuzey yarımküredeki kar örtüsünün azalmasını da beraberinde getirdi. Bütün bu iklim değişikliği göstergelerini inceleyen uzmanlar, uzun dönemli ısınma eğiliminin sera gazları kaynaklı olduğunu tespit etti.

Rapora göre, havadaki karbondioksit seviyesi 2015 yılında milyonda 400 parçacık eşliğini aştı ve 2015 son 5 yılın en sıcak yılı olarak kayıtlara geçti. Raporda ayrıca, 258 bin kişinin ölümüne neden olan Doğu Afrika kuraklığı, 800 insanın yaşamını yitirdiği Güney Doğu Asya'da yaşanan sel felaketleri, Hindistan ve Pakistan'da 4 bin 100 kişinin ölümüne neden olan sıcaklık dalgaları ile ABD'de 67 milyar dolar hasara neden olan Sandy kasırgası gibi büyük etkili iklim hareketlerinin insan kaynaklı olduğu saptandı.

Raporu Milliyet'e değerlendiren İstanbul Teknik Üniversitesi'nden (İTÜ) Prof. Dr. Ömer Lütfi Şen, "Benim açımdan raporun en çarpıcı kısmı meteorolojik afetleri son 5 yılda topladığınızda gerçekten ne kadar yüksek bir can kaybına ve maliyete sebep olduğu. Raporda, iklimin ısınmaya, buzulların erimeye, deniz seviyesinin yükselmeye devam ettiğini ve bu dönemde, iklim parametrelerinde rekorların kırıldığı artık bariz olarak ortaya koyuluyor. 2015'te Paris'te toplanan dünya liderleri, sıcaklık artışını 2 derecede sınırlandırmak için anlaşmaya varmıştı. Burada hedef 2030 yılına kadar sera gazı emisyonlarını azaltarak ısınmayı bu seviyenin altında tutmaktı. Ancak 2015 yılı itibarı ile sıcaklık artışı 1 derecenin üzerine çıktı. 2016 yılı 2015'ten de daha sıcak oldu. Yani sıcaklık artışını 2 derecelik seviyenin altında tutmak için gerekli zaman gittikçe azalıyor. Teşhis belli, tedavi de belli ama gecikme, durumun kötüleşmesine neden olarak tedavinin maliyetini artırıyor" diye konuştu.

İnsanlığın hırsı tüm canlıları etkiliyor

www.milliyet.com.tr

İnsanoğlunun açgözlülüğü yüzünden değişen iklim tüm ekosisteme yansıyor. Bilim adamları, ekosistem için gerekli biyolojik süreçlerin yüzde 82'sinin iklim değişikliğinden etkilendiğini ortaya çıkardı. Bilim adamları, iklim değişikliğinin tüm canlıları etkilediği uyarısında bulundu. Queensland Üniversitesi'nden Prof. Dr. James Watson, "Küçük ölçekli bir ısınma sonucunda semenderlerin boyutlarında küçülme tespit ettik. Göçmen kuşların göç rotalarında da değişiklikler olduğunu belirledik" dedi. Küresel ısınmanın dünya genelinde biyolojik dengede büyük değişimlere yol açabileceği uyarısında bulunan Watson, söz konusu değişikliklerin birkaç canlı türü ve bölge ile sınırlı kalmayacağına, bütün ekosistemi etkileyeceğine dikkati çekti. Watson, küresel ısınmanın canlıların davranışlarını, yaşama biçimlerini de değiştirebileceğini belirtti.

www.yenisoz.com.tr

Almanya'da kuş gribi salgını

ALMANYA'da kuş gribinin son olarak Saksonya-Anhalt'da ortaya çıkmasıyla bu salgından etkilenen eyaletlerin sayısı 12'ye yükseldi. Eyalet Çevre Bakanlığı tarafından yapılan açıklamada, Jerichovver Land adlı bölgede bulunan ölü bir kuşuda ve Harz yöresindeki küçük bir tavukçuluk işletmesinde H5N8 virüsünün tespit edildiği ifade edildi. Virüsün tespit edildiği Aşağı Saksonya eyaletindeki Barssel kenti çevresindeki işletmelerde 100 binden fazla kümes hayvanının itlaf edildiği bildirildi. Cloppenburg ilçesinde 16 bin hindinin itlaf edildiği, yakın çevredeki işletmelerde de 92 bin hayvanın daha itlaf edildiği açıklandı.

www.yenicag.com.tr

Çernobil'e dev kalkan

Ukrayna'daki Çernobil santrali dev bir çatı ile örtülüyor. Beton ve çelikten yapılan kalkan, 1986'daki patlamada çatısı havaya uçan reaktörün enkazını kaplayacak. 275 metre genişliğinde ve 108 metre uzunluğundaki kalkan ile 100 yıl boyunca radyoaktif maddelerin sızmasının önlenmesi planlanırken, uzmanlar uzun süredir lahitin çökmesi durumunda reaktörden daha fazla nükleer parçacığın çevreye yayılması tehdidinde dikkat çekiyordu. Maliyeti 1.6 milyar Dolar (5.2 milyar TL) olan kalkanın şimdiye kadar karada inşa edilmiş en büyük mobil yapı olacağı belirtildi.

www.milliyet.com.tr

Küresel ısınma mahsülleri

İstanbul ve Bursa çevresinde avlanan balıkçılar, bu yıl değişik türlerin ağlarına takılmasının şaşkınlığını yaşıyor. Karacabey'de Önder Ates ve Cihat Ergin'in ağlarına Marmara'da ilk kez takılan granyöz (sarıağız) ve lambuka, balıkçıların olduğu kadar uzmanların da kafalarını karıştırdı. Yalnızca Ege'de görülen bu balıkların Marmara'da farklı zamanlarda görülmesi iklim değişikliğinin denizlerdeki türlerle olan etkisi olabileceği iddiasını gündeme getirdi. Tüm bu gelişmelerin yanı sıra son yıllarda Marmara'da görülen deniz kaplumbağalarındaki artış da iklim değişikliği iddialarını güçlendiriyor.

www.star.com.tr

Ofislerimiz;

İstanbul

Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center, No: 211,
C Blok, Kat 3
Şişli, İstanbul
T : 0 212 373 00 00
F : 0 212 291 77 97

Bursa

Y. Yalova Yolu
Buttim Plaza,
K: 5 No: 1607
Bursa
T : 0 224 211 33 01
F : 0 224 211 35 76

Ankara

Eskişehir Yolu No: 6
Armada İş Merkezi,
A Blok, Kat: 11, No: 15
06520 Söğütözü, Ankara
T : 0 312 219 16 50
F : 0 312 219 16 60



www.gtturkey.com

© 2017 Grant Thornton Türkiye. Tüm hakları saklıdır.

Bu yayında geçen "Grant Thornton", Grant Thornton üye firmalarının bağlı bulunduğu ve çatısı altında denetim, vergi ve danışmanlık hizmetleri verdikleri markaya işaret etmektedir. Grant Thornton Türkiye, Grant Thornton International Ltd (GTIL) üye kuruluşudur. GTIL ve üye firmalar dünya çapında bir ortaklık değildir. GTIL ve üye firmalar, kendi başlarına, bağımsız yasal kuruluşlardır. Hizmetler, üye firmalar tarafından sağlanır. GTIL herhangi bir müşteriye hizmet sunmaz. GTIL ve üye firmalar birbirlerinden sorumlu değildir.