

# Grant Thornton

## Haber Bülteni

Sayı : 2 Ekim - Kasım - Aralık 2011

İkinci sayımızla tekrar beraberiz. Yılın son çeyreğine girdiğimiz bu günlerde oldukça yoğun ve hazırlıklarla dolu günler geçiriyoruz. Yeni Türk Ticaret Kanununun yürürlüğe girmesine çok az bir süre kaldı. Tüm ilgili tarafların günlük hayatında önemli değişikliklere sebep olacak olan Yeni Kanun, bir dizi ön hazırlığı da beraberinde getiriyor. Yeni Kanun nedir, neler öngörüyor, neler değişecek ve neler aynı kalacak ? Günlük iş akışlarını etkilemeden, Kanunun getirilerine entegrasyon mümkün olabilecek mi ? Zihinlerde aynı sorular var. Kanun, sadece Türk iş hayatını değil, faaliyet gösterdiğimiz bağımsız denetim sektörü dinamiklerini de yoğun bir şekilde etkileyecek.

Yeni sayımızda, Yeni Kanunu farklı bakış açılarıyla ele alan görüşler bulacaksınız. Büyük değişim süreçleri konsantrasyon ve inanç gerektirir. Bizler Grant Thornton olarak, Kanunun, Türk iş hayatına olumlu getirileri olacağına inanıyoruz. Türk şirketleri uluslararası arenada, dolayısı ile yabancı yatırımcıların gözünde daha da değerlenecek. Kurumsallaşan ve şeffaflaşan şirketlerimiz cazibe merkezi olma hedeflerine daha fazla yakınlaşacak. Ölçülebilir ve güvenilir bilgi günlük hayatın vazgeçilmezleri arasında yerini alacak.

Bu süreçte eğitim kaçınılmaz. İlk etapta öncelikli bölüm çalışanlarının ve üst yönetimin, sonrasında tüm şirket çalışanlarının eğitiminin önemi yadsınamaz. Karşımızdakinin ne olduğunu bilirsek onu daha hazırlıklı karşılayacağımız su götürmez bir gerçek. Bizler, Grant Thornton olarak, Türk iş dünyası ile omuz omuza en güzel karşılamayı yapmaya hazırız.

**Aykut Halit**  
Grant Thornton Türkiye Başkanı



### İçindekiler

- 1 Yeni Türk Ticaret Kanunu üzerine Prof. Dr. Sami Karahan ile söyleşi, 2. bölüm
- 3 Sponsor olmanın vergisel avantajları
- 7 Yenilenebilir enerji
- 11 Oyun'un kuralları değişti. Oyuncular hazır, peki ya şirketler ?
- 13 Kriz Ortamında Değeri Düşen Finansal Varlıkların Muhasebeleştirilmesine Genel Bakış : Yunanistan tahvilleri
- 15 Avrupa Birliği "Kurumsal Yönetim Çerçevesi"
- 19 Uzmanlarımız bilgilendiriyor.

## Cep telefonu kullanımı ve kanser...

Son 10 yılda cep telefonu kullanımı çok fazla arttı. 2000 yılında dünyada 110 milyon cep telefonu kullanıcısı varken, bugün bu sayı 5 milyar düzeyinde. Cep telefonları, kullanımları esnasında, düşük düzeyli bir radyasyon türü olan elektromanyetik bir enerji tipi ortaya çıkarıyorlar ki bu enerji, en yakınındaki dokulara nüfuz edebilme özelliğine sahip. Cep telefonu kullanıcısının, sözü edilen radyasyona maruz kalma düzeyi, aralarında günlük arama/aranma sayısı, bunların süresi, aynı anda etrafta devam eden cep telefonu konuşmalarının yoğunluğu, en yakın baz istasyonuna yakınlık, telefonun ebatları ve kulaklık kullanılıp kullanılmadığı gibi bazı faktörlere bağlı. Elektromanyetik radyasyon söz konusu olduğu zaman uzmanların en çok endişe duyduğu nokta ısınmadır. Bu ısınma mikrodalga etkisi şeklinde oluşur. Yine uzmanların belirttiğine göre cep telefonu konuşmalarında gerçekleşen radyasyonel ısınmanın, vücudu ve dokuları etkileyecek düzeyde olmadığı saptanmıştır. Ayrıca, Amerikan Kanser Kuruluşu, cep telefonu kullanımı ve tümör oluşumu arasında doğrudan bir ilişki henüz ispatlayamamıştır ama kimbilir, belkide gerçek etkilerinin ölçülebilmesi için on yıllara daha ihtiyacımız olabilir.

[www.bodiestheexhibition.com](http://www.bodiestheexhibition.com)



## En uzun yaşayanların sırları

Sakinlerinin uzun ömürlülüğü bakımından dünyanın geri kalanını oldukça geride bırakmış 6 bölgenin yaşlılarından uzun yaşamın sırları. **California-Loma Linda, Kosta Rika-Nicoya, İtalya-Ouodda, Pakistan-Hunza, Çin-Bima ve Japonya-Okinawa'dan yaş almış gençlerin anlatımıyla uzun ve sağlıklı ömrün 8 sırrı şöyle :**

- 1) Optimism - Her şeye iyi tarafından bak
- 2) Life long learning - Yaşam boyu gelişim
- 3) Mean something to someone - Birilerine bir şey ifade et
- 4) Eat a rainbow - Çeşitli ve hafif ye
- 5) A proposeful life - Her zaman bir amacın olsun
- 6) The power of nature - Doğanın gücüne uyum
- 7) Exercise & motion - Egzersiz ve hareket
- 8) Less is more - Az daha çoktur

9 ayda 400 bin ziyaretçi ile Türkiye'de bir rekora imza atan Body Worlds sergisinden

**Günde 15 dakika = 3 yıl**

Tayvan'da yapılan bir araştırma hergün 15'er dakika yapılacak düzenli egzersizin insan ömrünü 3 yıl uzatabileceğini ortaya koyuyor. 416 bin katılımcıyı 13 yıl boyunca izleyen; sağlık raporlarını analiz edip, her yıl fiziksel aktivite seviyelerine bakan araştırma oldukça çarpıcı bir sonucu gözler önüne seriyor. Katılımcıların yaş, kilo, cinsiyet ve sağlık durumları da dikkate alındıktan sonra, günde 15 dakika yapılan hafif egzersizin ömrü 3 yıl uzattığı sonucuna varıyor. Aynı araştırma sonuçlarına göre, günlük yapılan egzersiz kanser bağlantılı ölümlerin de azalmasına yardımcı oluyor.

[www.ntvmsnbc.com](http://www.ntvmsnbc.com)

## Gençlik iksirleri = Antioksidanlar

Canlılarda, kimyasal süreçler, özellikle oksitlenme, serbest radikallerin oluşmasına neden olur. Yüksek derecede reaktif olan serbest radikaller farklı moleküller ile kolayca reaksiyona girebilir ve böylece hücrelere, canlıya zarar verebilir. Antioksidanlar serbest radikallerle reaksiyona girerek (onlarla bağ kurarak) hücrelere zarar vermelerini önler. Bu özellikleriyle hücrelerin anormalleşme ve sonuç olarak tümör oluşurma risklerini azalttıkları gibi, hücre yıkımını da azalttıkları için, daha sağlıklı ve yaşlılık etkilerinin minimum olduğu bir hayat yaşama şansını yükseltir. Turunçgiller, domates, yeşil yapraklı sebzeler (brokoli, ıspanak vb.) patates, havuç, kayısı, şeftali, elma, çilek, üzüm antioksidanlar açısından zengin meyve ve sebzelerdir.



## Meyve sebzeyi en çok kalbimiz seviyor

Amerika'da yapılan bir araştırma, yoğun meyve sebze tüketiminin kalp krizi riskini azalttığını ortaya koyuyor. Kadın ve erkeklerden oluşan ve 14 yıl boyunca takip edilen 110.000 kişi üzerinde yapılan araştırma, günde 8 veya daha fazla porsiyon meyve/sebze tüketenlerin, kalp krizi yaşama oranının, 1,5 porsiyon veya daha az tüketenlere göre %30 daha az olduğunu ortaya koyuyor.

## Daha mükemmel yok

İnsan vücudu inanılmaz bir mekanizma. Maksimum derecede korumamız için bize emanet edilmiş bu kutu hakkında hergün yepyeni gerçekler çıkıyor karşımıza.

- \* Vücudumuzda 25 milyar oksijen alıcı kırmızı kan yuvarlakları bulunmaktadır. Bunları bir yüzey üzerine yayacak olursak 2.570 metre karelik bir alanı kaplar.
- \* Kalbimiz normal olarak dakikada 70-72 kere atar. Bu atışa göre 70 yaşındaki insanın kalbi 2.500 milyon kere atmış ve bu süre içinde 167.561.600.000 kilo kan damarlarımıza pompalanmıştır.
- \* Normal bir insan vücudunda bulunan elektrik 25 Wattlık bir lambayı dakikalarca yakabilir.
- \* Tek bir dakika içerisinde 1.025 cm küplük havayı içimize çeker 4 kilograma yakın kanı vücudumuz içinde devrederiz.
- \* O kadar çok karbon taşıyız ki bunları bir araya toplayıp kullanmak mümkün olsa; 9.000 adet kurşun kalem yapmak mümkün olur. 2.200 kibrite yetecek kadar fosforumuz, 250 gramdan fazla sülfürümüz, bir kaşık dolusu magnezyumumuz ve 5 cm boyunda bir çivi yapacak kadar demirimiz vardır.

[www.insanvucudu.net](http://www.insanvucudu.net)

## Dünya Kalp Günü 29 Eylül 2011

Kalp ve damar hastalıkları en etkin ölüm sebebi. Dünyada ortalama 17.3 milyon hasta bu yüzden hayatını kaybediyor. Kalp hastalıkları ve inmenin en önemli sebepleri arasında tansiyon, kolesterol, şeker, yetersiz

beslenme, obezite ve hareketsizlik bulunuyor. Dünya Sağlık Örgütü, bu konuya dikkat çekmek için her sene 29 Eylül'ü Dünya

Kalp Günü olarak kutluyor. Farklı ülkelerde düzenlenen farkındalık etkinlikleri arasında, check-up kontrolleri, toplu yürüyüşler, çalıştaylar, bilimsel forumlar ve spor turnuvaları bulunuyor.

[www.who.int](http://www.who.int)

## Uyku

### Ne azı, ne fazlası !

Yapılan araştırmalar, çok uyumanın da az uyuma kadar beyni erken yaşlandırdığını ortaya koymaktadır. Günlük önerilen miktar olan 5-8 saatlik uykunun fazlasını tercih eden de, daha azını tercih eden gibi bilişsel muhakeme testlerinde düşük başarı göstermektedirler. Uykunun süresi uzadıkça, kalitesi azalmakta ve doyuruculuğu yok olmaktadır.

[www.bodiestheexhibition.com](http://www.bodiestheexhibition.com)

## Yeni Türk Ticaret Kanunu üzerine Prof. Dr. Sami Karahan ile söyleşi - 2. Bölüm

Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi, Türk Ticaret Hukuku Anabilim Dalı Üyesi ve Adalet Bakanlığı Kanunu Tadil Komisyon Üyesi Prof. Dr. Sami Karahan ile, Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun öngördüğü değişimler ile ilgili olarak gerçekleştirdiğimiz söyleşimizin ilk bölümü, dergimizin birinci sayısında yer almıştı. İkinci bölümü aşağıda okuyabilirsiniz.

### Yeni Kanunun, şirketlerin kurumsallaşması, sürdürülebilirliği, rekabet gücünün artırılması, kamu güveninin oluşturulması ve şeffaflık açısından oluşturmaya çalıştığı zemin, Kanunun hangi özelliklerinde ne şekilde karşımıza çıkıyor?

Yeni Kanun, kurumsallaşmaya büyük önem atfetmekte ve bunun Türkiye'nin uluslararası hedeflerine ulaşabilmesi ve Türk şirketlerinin rekabet gücünün artması açısından çok önemli olduğuna inanmaktadır. Keza, kamu güvenliğinin ve şeffaflığın sağlanmasına büyük önem verilmiş, bunları gerçekleştirmek adına internet ortamından azami ölçüde yararlanmaya çalışılmış, olmaları zorunlu kılınan web sayfalarında bulunması gereken "bilginin özgülendiği alan". elektronik sicil, hemen her aşamada hazırlanan denetim raporlarının internet aracılığıyla kamuyla paylaşılması gibi düzenlemeler yoluyla şirket yöneticilerinin keyfilikten uzak ve denetlenebilir bir yönetim sergilemelerinin önü açılmıştır.

### Yeni Kanunda yapılan düzenlemeler, AB Ticaret Hukuku ile uyumluluğu da hedefliyor. Bu anlamda Kanunda ne gibi değişikliklere imza atıldı?

Yeni Kanun ile getirilen düzenlemeler, Kanunun kabul edildiği dönem itibarıyla, AB'nin benimsenmesi gereken zorunlu yönergelerini tam anlamıyla iç hukuka aktarmış durumdadır. Ancak, bilinmelidir ki, AB son derece canlı bir organizmadır ve yenileyecektir. Dolayısıyla, önümüzdeki dönemde, belki Kanun yürürlüğe girmeden dahi yeni uyarlamalar yapılması gerekebilir.

### Yeni Kanunun KOBİ'ler ile ilgili düzenlemelerine değinecek olursak; KOBİ'leri neler bekliyor? KOBİ'ler bu sürece nasıl adapte olmalı? Örneğin, KOBİ'lerin Yeni Kanun hakkında bilgi sahibi olmalarını sağlayacak eğitimler yapılması faydalı olabilir mi?

Kanaatimce sadece KOBİ'ler değil tüm işletmeler bu değişimden etkilenecek. Özellikle muhasebe standartlarının, kurumsal yönetim ilkelerinin ve bağımsız dış denetimin benimsenmesi ve etkin şekilde uygulanması, şimdiye kadar bu anlamda bir uygulama ile karşı karşıya kalmamış işletmelerin belki başlangıçta biraz canını sıkabilir. Ancak, sonuçları itibarıyla tüm işletmelerin bu işten karlı çıkacaklarını ve uluslararası rekabet güçlerinin artması nedeniyle karlılıklarının artacağını düşünüyorum.



### Kanun değişikliğinin yanı sıra, ticaretin hukuki anlamda daha sağlam bir zemine oturması için bir farkındalık ve bilinç oluşması gerektiğine inanıyor musunuz? Bu farkındalık ne şekilde sağlanabilir?

Ticaret Kanununun 1535 maddeden oluşması yanında, Uygulama Kanun'u ve Ticaret Kanununda ilgili maddeler altında çıkarılacağı belirtilen 22 civarında tüzük, yönetmelik ve tebliğ ile birlikte değerlendirildiğinde, Ticaret Kanununun ilgili mevzuatla birlikte yaklaşık 3.500-4.000 maddelik bir kapsama erişeceği söylenebilir. Dolayısıyla bu kadar kapsamlı şekilde düzenlenen ticaret hukukunun hem hukukçular hemde Kanun'un pratik hayattaki uygulayıcıları olan ticaret ve sanayi erbabı tarafından öğrenilebilmesi ve uygulamaya doğru şekilde aksettirilebilmesi bakımından çok ciddi bir eğitim faaliyetinin gerekli olduğunu düşünüyorum. Bu bağlamda, şu an birçok yerde, çeşitli kuruluşlar ve üniversiteler tarafından gerçekleştirilmeye çalışılan ön tanıtım çalışmalarının gerekli olmakla birlikte yeterli olmadığını ve bunun için daha etkin ve öze yönelik çalışmalar şeklinde yürütülmesi gerektiğini düşünüyorum. Bu çerçevede üniversiteler tarafından sertifika, seminer, konferans, sempozyum ve lisans üstü eğitim faaliyetlerinin artarak devamı yanında, ticaret ve sanayi odaları, barolar, basın-yayın kuruluşları ile internet ortamından etkin şekilde yararlanılarak kamunun bilgilendirilmesi ve bilinçlendirilmesi gerektiğini düşünüyorum. Son olarak, ifade etmeliyim ki, Türkiye, ticaret ve finans hukuku alanında uluslararası aktörlerden biri haline gelmiştir.

Bu konumunu daha da güçlendirme arzusunu her ortamda ifade etmeye ve bununla ilgili tedbirler almaya devam etmektedir. Bu ise, iç hukukumuzun uluslararası hukukla entegre olmasını ve çok sık değişmesini gerekli kılacaktır. Tabiatıyla, ilgili tüm kesimler kendisini be gerçeğe hazırlamalı ve kendilerine düşen görevleri hakkıyla yerine getirmeye çalışmalıdır. Bu arada, yeni Kanun yürürlüğe girmeden önce birtakım değişikliklere uğrayabilir ve uğramalı kanaatini taşıyorum. Gerçekten, geçen haftalarda çıkarılan ve 6762 sayılı Kanunda değişiklik yapan 6125 sayılı Kanuna baktığımızda temel felsefesinin yeni Ticaret Kanunu ile uyuşmadığı görülüyor. Dolayısıyla bu temel yaklaşım, yeni Ticaret Kanununa aktarıldığında, yeni Kanun daha yürürlüğe girmeden önemli değişikliklere tabi kalacağı anlamına geliyor. Öte yandan, Kanun kamuoyu nezdinde detaylı olarak yeni yeni tartışılmaya başlandı ve yapılan detaylı değerlendirmelerde bazı sorunlu hükümler bulunduğu da şimdiden anlaşılıyor. Kanaatimce yürürlük tarihinden önce bunların da değiştirilmesinde yarar bulunuyor.



## Sponsor Olmanın Vergisel Avantajları

### Sponsorluk Kavramı

Sponsorluk, spor, sanat, kültür ve sosyal olaylara çeşitli kişi ve kuruluşların nakdi veya aynı destekleri ile yapılan faaliyetlerin bütünüdür. Karşılıklı fayda sağlamaya dayalı anlaşma türü olarak da anlaşılabilir. Anayasamızın 59'uncu maddesinde yer alan "Devlet, her yaştaki Türk vatandaşlarının beden ve ruh sağlığını geliştirecek tedbirleri alır, sporun kitlelere yayılmasını teşvik eder." hükmü çerçevesinde sportif faaliyetlerin ve sporcuların finans sorunlarının çözülmesi ve desteklenmesi amacıyla vergi mevzuatımızda yapılan düzenlemeler yazımızın konusunu oluşturmaktadır.



### Sponsorluk Kapsamı

Gelir Vergisi Kanunu'nun 89'uncu maddesinin 8 numaralı bendi uyarınca ve Kurumlar Vergisi Kanununun "Diğer İndirimler" başlıklı 10'uncu maddesinin (1)-b bendinde "21.05.1986 tarihli ve 3289 sayılı Gençlik ve Spor Genel Müdürlüğü'nün Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun ile 17.06.1992 tarihli ve 3813 sayılı Türkiye Futbol Federasyonu Kuruluş ve Görevleri Hakkında Kanun kapsamında yapılan" *sponsorluk harcamalarının, amatör spor dalları için tamamının, profesyonel spor dalları için ise %50'sinin vergi matrahının tespitinde gider veya indirim kalemi olarak dikkate alınabilmesine*" olanak tanınmıştır. Gelir ve Kurumlar vergisi kanunlarında, diğer indirimler içerisinde alınan sponsorluk konusu, gider kalemi olma mahiyetinden çıkarılarak indirim kalemi niteliği kazanmış, böylece uygulamalarda yeknesaklık sağlanmıştır. Ayrıca, KVK'nun 10'ncu maddesinin (1)-d bendi hükmü ile belirtilen kurum ve kuruluşlar tarafından desteklenen kültür ve sanat içerikli sponsorluklar kapsamında yapılacak harcamaların kurum kazancının tespitinde nasıl dikkate alınacağı hükme bağlanmıştır. Maddede belirtilen konulara ilişkin harcamalar ile makbuz karşılığı yapılan *bağış ve yardımların %100'ünün kurum kazancının tespitinde indirilebileceği de açıklanmıştır.*

### Sponsorlukta Usul ve Esaslar

Sponsorluk uygulamasına ilişkin usul ve esaslar 16.06.2004 tarih ve 25494 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Gençlik ve Spor Genel Müdürlüğü Sponsorluk Yönetmeliği'nde düzenlenmiştir. Ayrıca 22.12.2005 Tarih ve 26031 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren sözü geçen Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile çeşitli maddelerde değişiklik yapılmıştır. Yönetmeliğin 5. maddesi uyarınca, sponsorluk yapılabilecek alanlar aşağıda sıralanmış olup, bu alanlarda yapılan her türlü harcama sporluk harcaması sayılmaktadır.

#### Sponsorluk alanları

- \*Gençlik ve Spor Genel Müdürlüğü'nün yıllık faaliyet programında yer alan ulusal ve uluslararası gençlik ve spor organizasyonları
- \*Sporcuların transfer bedelleri hariç olmak üzere spor kulüpleri ile federasyonların yıllık programlarında bulunan sporun yaygınlaştırılması ve sporcuların desteklenmesine yönelik resmi sportif faaliyetleri
- \*Kamu kurum ve kuruluşları ve yerel yönetimler ile spor kulüplerine ait spor tesislerinden Gençlik ve Spor Genel Müdürlüğü'nce uygun görülenlerin yapımı, bakımı ve onarımı
- \*Federasyonların ve spor kulüplerinin sportif hizmet ve faaliyetlerinin yürütülebilmesi için gerekli olan spor organizasyonları ile sportif araç, gereç ve malzemelerinin temini
- \*Ferdî lisanslı sporcuların, Gençlik ve Spor Genel Müdürlüğü veya federasyonlarca ferdi olarak katılmalarına izin verilen ulusal ve uluslararası organizasyonları
- \*Türkiye Milli Olimpiyat Komitesi ile Paralimpik Komitesi'nin Sportif faaliyetlerine ilişkin hizmetleri

Sponsorluk Yönetmeliğinin 8'inci maddesi hükmüne göre, sponsorluk alan gerçek ya da tüzel kişi ile sponsorlar arasında her iki tarafın hak ve yükümlülüklerinin tanımlandığı ve asgari unsurları yönetmelikte belirtilen, **yazılı bir sözleşmenin düzenlenmesi zorunludur.** Bu bağlamda sponsorluk alacak tüm kurum, kuruluş ve birimler sponsorluk sözleşmeleri taslakları hakkında, herhangi bir bağlayıcı işlem yapmadan önce Gençlik ve Spor Genel Müdürlüğü Hukuk Müşavirliği'nin görüşünü almalıdırlar. Bu nedenle, sponsorluk sözleşme taslaklarının; gençlik ve spor kulüpleri için fallı olduklarına ve federasyon liglerine veya resmi müsabakalara katıldıklarına ilişkin belge, ferdi sporcular için ise ilgili federasyonlardan alınacak izin onayı ile birlikte Hukuk Müşavirliğinin incelemesine sunulması gerekmektedir.



1 No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinde belirtildiği gibi;  
“**Sponsor olan kurumun ünvanının yer alması koşuluyla**” aşağıda belirtilen harcamalar sponsorluk harcaması olarak değerlendirmeye alınacaktır.

#### Sponsorluk harcamaları

- \*Resmi spor organizasyonları için yapılan saha, salon veya tesis kira bedelleri
- \*Sporcuların iâşe, seyahat ve ikamet giderleri
- \*Spor malzemesi bedeli
- \*Genel Müdürlükçe uygun görülen spor tesisleri için yapılan aynı ve nakdi harcamalar
- \*Sporcuların transfer edilmesini sağlayacak konservis bedelleri
- \*Spor müsabakaları sonucuna göre sporculara veya spor adamlarına prim mahiyetinde aynı ve nakdi ödemeler

Yukarıda sayılan harcamalar belgeye dayalı olmak zorundadır. Yönetmeliğin 4.maddesinde “belge”, sponsorluk ve reklam hizmet ve işlemlerine ilişkin belge, “**nakdi destek**”, sponsor tarafından sponsorluğu alana yapılan parasal-nakdi ödeme, “**ayni destek**” ise sponsorluk konusu işle ilgili olarak sponsor tarafından yapılan mal ve hizmet alımlarına ilişkin harcama olarak tanımlanmıştır. Yönetmeliğin 13'üncü maddesine göre; **vergi veya sosyal güvenlik kuruluşlarına borcu nedeniyle takibata uğrayan gerçek veya tüzel kişilerin** sponsorluk yapmalarının

Sayfa 5

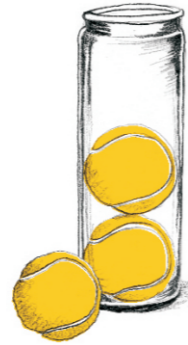
mümkün olmadığı belirtilmiştir. Bu nedenle olumsuz bir işlemle karşılaşmak istemeyen potansiyel sponsorlar aşağıdaki yolu izlemelidirler.

\*Sponsor olmak isteyen gerçek ve tüzel kişiler bağlı buldukları vergi dairesine müracaat ederek “**vergi borcu yoktur**” yazısı alacaklardır.

\*Sponsorlar yapmış oldukları **sponsorluk sözleşmesinin bir örneğini de bağlı oldukları vergi dairesine vereceklerdir.**

\*Sponsorların, sponsor oldukları dönemde tahakkuk etmiş vergi borçlarını ödememeleri halinde, ilgili vergi dairesi durumu derhal bir yazı ile bulunan mahaldeki Gençlik ve Spor İl Müdürlüğüne bildirecektir.

Sponsorluk sözleşmelerinin iptal edildiğine ilişkin olarak Gençlik ve Spor Genel Müdürlüğünce Maliye Bakanlığına bilgi verilmesi halinde; sponsor mükellef incelemeye sevk edilecek ve inceleme raporuna işlem tesis edilecektir.



#### İndirim Konusu Yapılacak Harcama Tutarının Belirlenmesi

Gerçekleştirilecek olan harcamaların kurum kazancından indiriminin ancak kurum kazancının oluşması halinde bu tutarla sınırlı olarak mümkün olabileceği hüküm altına alınmıştır. Başka bir deyişle işletme faaliyetlerinin zararla sonuçlanması halinde söz konusu harcamalar gider olarak dikkate alınmayacak ya da kazancın yetersiz olması nedeniyle kalan tutar izleyen yıllara ait kazançlardan indirim konusu yapılamayacaktır.

Aynı olarak yapılan harcamaların kazançtan indirim konusu yapılmasında ise mal ve hakkın **kayıtlı değeri**, bu değer yoksa takdir komisyonunca tespit edilecek değer dikkate alınacaktır. Ayrıca sponsor kurumun **ayni olarak**, KDV Kanununun 17/1. maddesinde sayılan kurum ve kuruluşlara yapılan sponsorluk harcamaları ile ilgili olarak **yüklendiği katma değer vergisi tahsil edilen katma değer vergisinden indirim konusu yapılamayacak**, ancak söz konusu **KDV tutarı** sponsorluk harcamalarına dahil edilerek belirtilen sınırlar içinde gelir veya kurumlar vergisi matrahından indirilebilecektir. KDV Kanununun 17/1. maddesinde sayılan kurum ve kuruluşların dışındaki kurumlara yapılacak sponsorluk kapsamındaki aynı mal teslimlerinde ise **maliyet veya emsal bedel** üzerinden KDV hesaplanması ve bu mallar dolayısıyla yüklenilen vergilerin indirim konusu yapılması gerekmektedir.

#### Sonuç

Sanayici ve iş adamlarının sponsorluk adı altında, yasalarda ve yönetmeliklerde belirtilen konulara mali destek vermesinin, ülkemizde sporun ve kültür sanat etkinliklerinin gelişmesi açısından son derece yararlı bir girişim olduğunu kabul etmek zorundayız. Ancak, sponsorluk yapmak isteyen ya da sponsor olan gerçek kişi ve kuruluşlar mevzuatın gerektirdiği koşullara uygun bir biçimde prosedürü izlemek durumunda olduklarını da bilmek zorundadırlar. Aksi durumda, sponsorlukla ilgili destek sağlanmış olmasına rağmen vergisel anlamda sponsor olana yeterli fayda ve vergi avantajı sağlanamayacağını da unutmamak gerekir.

**Tuğrul Dirimtekin**  
Grant Thornton Türkiye  
Vergi Hizmetleri Ortağı

Sayfa 6

## Yenilenebilir enerji

Arap Baharı ve petrol fiyatlarında son dönemlerde yaşanan hızlı artış, yenilenebilir enerji kaynakları tartışmasını tekrar gündeme getirdi. **Grant Thornton'un son araştırması**, 39 ülkeden 2.697 katılımcının yenilenebilir enerji yatırımlarına bakış açısını gözler önüne seriyor. Brent petrolün varil fiyatının 2010 sonu fiyatı olan 85 \$'dan, 2011 Nisan ayında 125 \$'a çıkması ve bugünlerde 110 \$ civarında seyretmesi ve OPEC üyesi ülkeler arasındaki fikir ayrılıkları nedeniyle Uluslararası Enerji Ajansının acil durum stoklarında bulunan 60 milyon varil petrolü piyasaya vermesi, son dönemlerde alternatif enerji kanalları tartışmasını gündeme getirdi. Bu tartışmalardan yola çıkan araştırma, iş dünyası profesyonellerinin alternatif enerji kanallarının artırılmasına sıcak baktığını ortaya koyuyor.

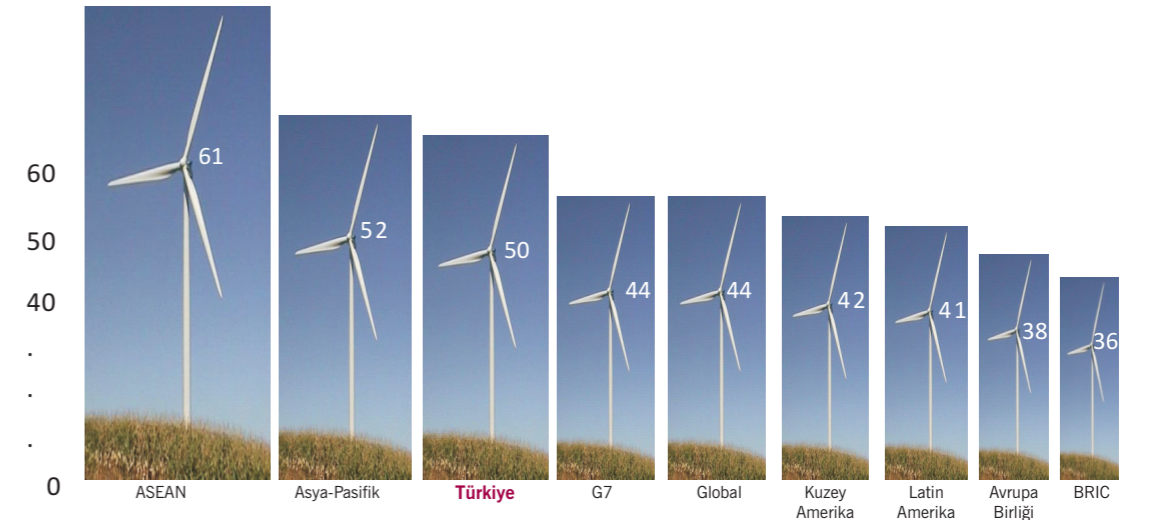
Türk katılımcıların %50'si alternatif enerji yöntemlerine ayrılacak kaynağın artırılmasına olumlu bakıyor. Arap baharı nedeniyle, bölgedeki istikrarsızlığın ve dolayısı ile petrol fiyatlarındaki artışın devam etmesine bağlı olarak, araştırmaya katılan Türk şirketlerin yarısı alternatif enerji üretimine daha çok kaynak ayırmasına olumlu baktığını belirtiyor. Katılımcıların %8'i sıcak bakmadığını belirtirken, %41'i artan fiyatlardan etkilenmediklerini dile getiriyor. Katılımcılardan gelen yanıtların global ortalamasına bakıldığında ise 39 ülke katılımcılarının %44'ü olumlu bakmadığını belirtirken %10'u desteklemediğini belirtmiş. Tartışmaları alevlendiren başlıca etmenin petrol fiyatlarındaki artış olmasına rağmen, petrolün kısıtlı bir doğal kaynak olduğunu belirten Grant Thornton Türkiye Denetim

### 1. Artan petrol fiyatları dikkate alındığında, yenilenebilir/alternatif enerji yatırımlarına daha fazla kaynak aktarılmasını ne derece destekliyorsunuz ?

	1. Çok destekliyorum	2. Destekliyorum	3. Etkilenmedi	4. Desteklemiyorum	5. Hiç desteklemiyorum	6. Destekliyorum	7. Desteklemiyorum
<b>Türkiye</b>	27,30	22,70	40,90	7,60	27,30	50,00	8,00
1. Avrupa Birliği	7,30	31,10	46,30	7,60	7,30	38,00	11,00
2. Kuzey Amerika	12,00	29,90	47,40	6,80	12,00	42,00	9,00
3. Latin Amerika	12,30	29,10	35,00	13,90	12,30	41,00	23,00
4. Asya - Pasifik	12,00	39,90	25,90	5,20	12,00	52,00	7,00
5. BRIC	6,70	29,20	35,70	8,90	6,70	36,00	14,00
6. G7	10,40	34,30	41,40	5,80	1,70	44,00	8,00
7. ASEAN	23,00	38,00	31,00	6,00	1,00	61,00	7,00
Global	10,50	33,40	39,30	6,70	3,00	44,00	10,00

Hizmetleri Ortağı Jale Akkaş, Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı tarafından Nisan ayında yayınlanan bir rapor verilerine vurgu yaparak, uzmanlara göre dünyada yaklaşık 50 yıl yetecek kadar petrol rezervi ve yaklaşık 60 yıl yetecek kadar doğal gaz rezervi bulunduğuna dikkat çekti. Bu sürelerin oldukça sınırlı süreler olduğunu belirten Akkaş, ek rezerv bulunamaması durumunda alternatif enerji kaynakları yaratmanın kaçınılmaz olacağını sözlerine ekledi. Ayrıca, alternatif enerji kaynaklarının çevresel etkilerinin daha az olmasına ek olarak, doğa ile daha uyumlu sistemler olması dolayısı ile dünya üzerindeki yaşamın sürdürülebilirliği açısından da önemli ve gerekli olduğunu ifade etti.

### Yenilenebilir/alternatif enerji yatırımlarına ayrılacak kaynak artırımını destekleyenlerin yüzdesi



**“Uzun vadede petrole bağımlılığımız azalacak ve enerji maliyeti istikrarlı bir hal alacaksa, kısa vadede daha büyük enerji maliyetlerini kabul ederiz”**

Türkiye'den katılanların %55'i, uzun vadede petrole olan bağımlılıklarının azaltılabilmesi ve enerji maliyetlerinin uzun vadede daha istikrarlı bir hal alabilmesi için kısa vadede daha yüksek enerji maliyetlerine katlanabileceklerini belirtirken, %41'i enerji maliyetlerindeki artışı hiçbir şekilde tercih etmeyeceklerini belirttiler. Global sonuçlara baktığımızda ise Türkiye'den gelen cevaplar ile büyük bir paralellik olduğunu görüyoruz. Kısa vadede daha yüksek maliyete katlanabiliriz diyenler %51 iken, tolerans gösteremeyeceklerini belirtenler %37'yi işaret ediyor. Rapor sonuçlarını değerlendiren Jale Akkaş, kısa vadede maliyet artışı olacak olsa bile iş dünyasının uzun vadede istikrar arayışı içinde olmasının son derece anlaşılır bir durum olduğunu ve yenilenebilir enerjiye yönelik yatırımların artacağına inandığını belirtti. Dünyada varlığı bilinen rezervlerin yarısından fazlasının, şu dönemde politik karmaşa içinde olan Arap ülkelerinde olduğunu altını çizerek, “petrole ona bağımlılığın tüm dünyayı etkileyen bir kısıtlama olduğunu ve bu bağımlılığın ancak yenilenebilir enerji kaynaklarının artırımı ile azaltılabileceğini” belirtti. Güneş ışığı panelleri, rüzgar tribünleri, hidrojen geliştiren akan su kuvveti ve jeotermal enerjinin yenilenebilir enerji kaynakları arasında yer aldığını belirterek, bunlara yapılacak yatırımın geleceğin trendi olacağını sözlerine ekledi.



**1. Uzun vadede petrol bağımlılığını azaltmak ve enerji maliyetlerini daha istikrarlı kılmak için kısa vadede daha yüksek enerji maliyetlerine katlanırsınız mı ?**

	1. Evet	2. Hayır	3. Yorum yok
Türkiye	54,50	40,90	4,50
1. Avrupa Birliği	45,60	42,50	12,00
2. Kuzey Amerika	59,80	33,90	6,40
3. Latin Amerika	54,40	37,10	8,50
4. Asya - Pasifik	46,10	34,40	19,50
5. BRIC	34,80	47,00	18,20
6. G7	53,00	34,80	12,30
7. ASEAN	58,00	37,50	4,50
Global	50,80	36,70	12,50

**Farklı ülkeye farklı yöntem**

Grant Thornton'un 39 ülkede 2.697 şirket ile gerçekleştirdiği araştırma, çoğunlukla ortalama 15 dakika süren telefon görüşmeleri kanalıyla gerçekleşti. Kültürel bazı farklılıklardan dolayı uygulamada bazı ülkelerde farklı yöntemler kullanıldı. Japonya'da posta, Filipinler'de yüz yüze görüşmeler ve Çin'de ise yüz yüze ve telefonla görüşme yöntemleri bir arada kullanıldı. Araştırma Grant Thornton International araştırma şirketi Experian Business Strategies şirketi tarafından gerçekleştirildi. Katılım farklı sektörlerden Araştırmanın hedef kitlesi CEO'lar, yönetim kurulu başkanları, CFO'lar ve diğer kıdemli yöneticilerden oluştu. Araştırmaya katılan sektörler ağırlıklı olarak üretim, hizmet, perakende, inşaat ve diğerleri.

**Yukarıdaki tablolarda yer alan gruplara dahil olan ülkeler listesi**

1. Belçika, Danimarka, Finlandiya, Fransa, Almanya, Yunanistan, İrlanda, İtalya, Hollanda, Polonya, İspanya, İsveç, İngiltere
2. Kanada, Amerika
3. Arjantin, Brezilya, Şili, Meksika
4. Avustralya, Hong Kong, Hindistan, Japonya, Çin, Malezya, Yeni Zelanda, Filipinler, Singapur, Tayvan, Tayland, Vietnam
5. Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin
6. Kanada, Fransa, Almanya, İtalya, Japonya, İngiltere, Amerika
7. Güneydoğu Amerika Ülkeleri Birliği: Malezya, Filipinler, Singapur, Tayland, Vietnam

**Hilal Baltacı**  
Grant Thornton Türkiye  
Pazarlama ve İş Geliştirme Müdürü  
hilal.baltaci@gtturkey.com

## Oyun'un kuralları değişti, oyuncular hazır ! Peki ya şirketler ? İşte Yeni Türk Ticaret Kanununun denetim ile ilgili olarak getirdiği ve 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe girecek olan yenilikler

Şu an yürürlükte olan ve kısa bir süre sonra yerini halefine bırakacak olan mevcut Türk Ticaret Kanunu uyarınca, Yönetim Kurulu ile birlikte zorunlu şirket organları arasında olan ve maalesef konuyla ilgili uzmanlığı olmasa da “denetçi” vasıtasıyla yapılan denetim, Yeni Türk Ticaret Kanunu ile yerini, bağımsız denetim şirketlerince veya Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler (SMMM) ve Yeminli Mali Müşavirler (YMM) vasıtasıyla yapılacak bağımsız denetime bırakacaktır.

İlk etapta, olumsuz makroekonomik koşullarla mücadele eden, **özellikle halka açık olmayan “özel” şirketlerin daha kolay uyum sağlaması ve geçiş süreçlerinin kolaylaştırılması adına, bugüne değin kullanmakta olduğumuz Tek Düzen Hesap Planı'na birkaç ekleme yaparak ve UFRS'nin önemli bazı prensiplerinin Hesap Planı'na aktarılmasını sağlayarak hazırlanacak Türkiye Muhasebe Standartları'nın “özel” şirketler için çok daha sağlıklı olacağı görüşündeyiz.** Ancak gelinen durum itibarıyla, Yeni Türk Ticaret Kanunu, yapılacak olan bağımsız denetimin uluslararası denetim standartlarına göre yapılmasını öngörmüş ve tüm şirketlerin (A.Ş. veya Ltd., halka açık veya özel tüm şirketleri kapsayacak şekilde) mali tablolarının şeffaf bir şekilde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayımlanan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ile uyumlu olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun düzenlenmesi şartını getirmiştir.

Bu uygulama, özellikle halka açık olmayan “özel” şirketlere doğal olarak bazı ek maliyetler getirecektir. **Bu ek maliyetler, bugüne kadar kayıt dışında yer almış işlemlerin kayıt altına alınmasından kaynaklanacak olan vergisel yük ve her yıl denetçilere ödenecek ücretler olarak tezahür edecektir.** İlave olarak, denetlenen mali tabloların ve yönetim kurulu üyelerinin isimlerinin güncel olarak şirketlerin web sitelerinde yayınlanması da günlük işlemler arasında yerini alacaktır.

Halihazırda bu zorunluluklar, Yeni Türk Ticaret Kanunu uyarınca 01 Ocak 2013 tarihinden itibaren tüm şirketler için geçerli olacaktır. Bu zorunluluklar, farklı büyüklükteki şirketlerin ihtiyaçları birbirinden ayrıştırılmadan, küçük büyük tüm şirketlere aynen uygulandığı takdirde, şirketlerin yaptıracağı bağımsız denetimin, şirketlere değer katan, kurumsallık ve şeffaflık getiren bir uygulama olmak yerine, adet yerini bulsun diye gerçekleştirilecek yeknesak bir uygulamadan öteye geçemeyeceği yönünde endişelerimiz vardır.



Bunun önüne geçilmesi ve Türkiye'de denetimin kalitesinin artırılması için önerimiz, bağımsız denetim kapsamına alınacak şirketlerin yıllık cirosunun en az 25 milyon TL ve çalışan sayısı göz önünde tutularak, kademeli olarak, Yeni Türk Ticaret Kanununun getireceği yeniliklere tabi tutulmasının daha faydalı olacağı düşüncesindeyiz.

Yeni Türk Ticaret Kanunu ile şirketin yönetim kurulu ile birlikte, bağımsız denetimini yapan bağımsız denetim şirketi de ortak (müteselsil) sorumlu olacaktır. Bağımsız denetim sonrasında yapılacak mali denetimlerde herhangi bir uygunsuzluk çıkması halinde, hem şirket yönetim kurulu, hem de bağımsız denetçi, verilecek olan hesap konusunda sorumlu olacaktır. Bu durumla karşı karşıya kalmak istemeyen şirketler kayıt dışından uzak duracak ve mali tablolarını gerçeğe uygun gösterecektir. Bu sebepten dolayı, Yeni Türk Ticaret Kanunu yürürlüğe girdikten sonra, Türk ticaret hayatının DNAsı yeniden şekillenecektir.

Netice itibarıyla, yürürlüğe girecek olan bağımsız denetim, şirket sahipleri, yatırımcılar ve finans kuruluşlarının, şirketlerin gerçek durumunu görmelerini ve sağlıklı karar verebilmelerini sağlayan çok önemli bir uygulama olarak ortaya çıkacaktır. Böylece, ilgili taraflar, yatırımlarını yönlendirebilir, durdurabilir veya artırabilirler. Son zamanlarda Amerika ve AB'de ortaya çıkan global finans krizi incelediğimiz zaman finans kuruluşlarının yanlış kararlarının tüm Dünya'yı etkilediğini görmekteyiz. Ekonominin bir çark sistemiyle çalıştığını düşünürsek, bu çarkta bir dişlinin kırılması sistemin çökme

noktasına gelmesine neden olmaktadır. Bu sebepten dolayı, bağımsız denetim şirketleri tarafından incelenmiş mali tablolar, ekonomi çarkının düzgün dönmesini, ileride oluşabilecek olumsuz bir durumun öngörülebilmesi ve gereğinin önceden yapılmasının yolunu açmaktadır.

Son olarak şunu belirtmeliyiz ki, 01 Ekim 2008 tarihinden sonra hem ABD ve hem de AB ülkelerinde (özellikle İzlanda, İrlanda ve Yunanistan'da) yaşanan banka krizi Türkiye'de yaşanmamıştır. Buna rağmen, Türkiye'de reel sektörü etkileyen durum, global finans kuruluşlarının içinde bulunduğu likidite sıkışıklığıdır. Finans kuruluşlarının likiditede yaşayacağı rahatlama ile, Türkiye'nin reel sektörüne olan iştahlarında geçmişe göre olumsuz bir değişiklik olması için bir sebep yoktur. Bilakis, bu finansal krizi, yara almadan ve bankalara karşı dik durarak atlatabilen Türk şirketleri, yabancı yatırımcıların gözdesi olacaktır. Ancak ABD ve AB'deki finans kuruluşlarındaki dalgalanmanın ne zaman duracağı konusunda sağlıklı bir tahmin yapmak bugün için çok zordur.

Dolayısı ile, Türkiye'de iş yapan şirketlerin, risklerini bağımsız yönetim kurulu üyeleri ve bağımsız denetçileri ile bir araya gelerek tekrar gözden geçirmelerini ve yılsonu pozisyonlarını sağlıklı bir şekilde oluşturmak için şimdiden önlem almalarını tavsiye ediyoruz.

**Nazım Hikmet**  
Grant Thornton Türkiye Başkan Yardımcısı



## Kriz Ortamında Değeri Düşen Finansal Varlıkların Muhasebeleştirilmesine Genel Bakış: Yunanistan tahvilleri örneği

Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre raporlama yapan kuruluşlar için, ekonomik ve finansal kriz ortamlarında finansal varlıkların bilançolarda hangi değerler üzerinden gösterileceğine karar vermek önemli bir konudur.

Yunanistan'daki ekonomik kriz ve borç krizi neticesinde Yunan hükümeti tarafından ihraç edilen tahviller değer kaybına uğramıştır. Yunanistan hükümetinin kamu borcunun yeniden düzenlenmesine yönelik Uluslararası Finans Enstitüsü tarafından hazırlanan kurtarma planının yayınlanması ile birlikte, ellerinde Yunan hükümeti tarafından ihraç edilen devlet tahvillerini bulunduranların, bunlar için bilançolarında ne kadar zarar yazacakları sorusu merak konusu olmuştur. Bu yazıda, ileride ortaya çıkabilecek bir takım hususlara değinilmektedir.

### Uluslararası Finans Enstitüsünün planına katılmama durumu

Uluslararası Finans Enstitüsü (IIF) 01 Temmuz 2011 tarihinde Yunan hükümeti tarafından ihraç edilmiş tahvil sahiplerine, devlet tahvili borcunun yaklaşık %90'luk bir bölümünü kapsayan gönüllü bir borç takasına iştirak etme opsiyonu sunmuştur. Planın uygulanmasında çeşitli nedenlerden dolayı gecikmeler oluşmuş ve değer düşüklüğü ayrılması konularında farklı görüşler ortaya çıkmıştır.

Borç krizi neticesinde kredi derecelendirme kuruluşları tarafından Yunanistan'ın uzun vadeli kredi notunun düşürülmesi, tahvil fiyatlarının düşmesi, gerekli kredi temerrüt swapları aralığının yükselmesi, ekonomik kurtarma paketi hazırlıkları değer kaybına işaret eden göstergeler arasındadır.

UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardında bir finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin bazı tarafsız göstergeler sıralanmıştır. Bunlar;

- 1.İhraç edenin veya taahhüt edenin önemli finansal sıkıntı içinde olması ve finansal yeniden yapılanmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması;
- 2.Faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmal edilmesi;
- 3.Borçlunun içinde bulunduğu finansal sıkıntıya ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, alacaklının, borçluya, başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanınması;
- 4.Finansal zorluklar nedeniyle söz konusu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması;
- 5.Bir grup finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmelerinden itibaren gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması.

Bu konuda farklı görüş açılarını değerlendirdiğimizde, bazı yorumcular, özel sektörün plana katılımının kesinleşmemesi, Avrupa Birliğinin Yunanistan'ı kurtarma taahhüdü, isteğe bağlı bir yeniden yapılandırma programı olması, henüz gerçekleşen bir nakit zararın bulunmaması gibi nedenleri öne sürerek henüz bir değer kaybı için erken olduğu görüşündedir. Ancak çeşitli açılardan bakıldığında da 2011 yılı içerisinde Yunan Devlet tahvillerinde değer düşüklüğü oluştuğuna dair objektif kanıt oluşmuştur. Gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilen satılmaya hazır olarak sınıflandırılan tahviller için değer düşüklüğü

30 Haziran 2011 ve takip eden ara dönemlerde gerçeğe uygun değerlerin itfa edilmiş değerden ne kadar düşük kaldığına bağlıdır. Vadeye kadar elde tutulacak tahviller için değer düşüklüğü ölçümü bu tahvillerin yönetim tarafından tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarının orijinal etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilmesini gerektirir. Kurtarma planına katılacak tahviller için yapılacak tahminler, varlıkların bilançodan çıkartılması esaslarını da dikkate alan yeni koşulları yansıtmalıdır.

### Ara dönem UFRS finansal tablolarında gerçeğe uygun değer ölçümü

Satılmaya hazır tahviller için değer düşüklüğü ölçümü dönem sonundaki gerçeğe uygun değere bağlıdır. Plana göre mevcut Yunan tahvilleri dört farklı kombinasyondan oluşan tahviller ile değiştirilecektir ve tahvillerin % 9'luk bir iskonto oranı üzerinden %21 oranında net bugünkü değer zararı oluşturacak şekilde fiyatlandırılması söz konusudur.

Diğer bazı yorumlara göre ise de Yunan tahvilleri, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla aktif bir piyasada işlem görmediğinden dolayı UFRS 7 "Finansal Araçlar" Standardında, bazı piyasa verilerini yönetimin varsayımlarına dayalı olarak temel alan değerlendirme yöntemi ile tespit edilen Üçüncü Seviye Makul Değer kategorisinde gösterilmesi gerekmektedir.

### Bilanço Dışı Bırakma

Kurtarma planına katılan tahviller açısından bu işlemin mevcut bir finansal varlıkta meydana gelen değişiklik; veya mevcut varlığın bilançodan çıkartılıp gerçeğe uygun değer üzerinden yeni bir finansal varlığın alınması suretiyle muhasebeleştirileceği belirlenmelidir. Bunun kararı değişiklik veya tahvil değişiminden doğan kar veya zararın tutarını ve zamanlamasını etkileyecektir. Beklentiler kurtarma planının 2011 içerisinde gerçekleşmesidir. UMS 39 "Finansal Araçlar Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardında yer alan bilançodan çıkartılma muhasebesi kurallarına göre orijinal tahviller ile değişikliğe uğrayanların beklenen nakit akışları arasında önemli farkların meydana gelip gelmediği tesbit edilmelidir. Yenilenen tahvillerde önemli bir değişiklik içermeyle, bu durumda yeni

şartları taşıyan tahviller gerçeğe uygun değerleri ile bilançoya yansıtılmalıdır. Uluslararası Finans Enstitüsü'nün planında tüm araçların %21 oranında net bugünkü değer zararı oluşturmasına göre fiyatlanması, dikkate alınması gereken önemli bir göstergedir.

Uluslararası Finans Enstitüsünün planındaki yenilenen koşulların orijinal tahvile ait nakit akışlarının son erdirip erdirmediğine dair de alternatif düşünceler vardır. Bazı taraflar, planda öne sürülen faiz oranı, vade, teminatlandırma koşullarından dolayı orijinal tahvillere ilişkin nakit akışlar sona erdiğinden değişime uğrayan tahvillerin bilançodan çıkartılması gerekmektedir. Alternatif bir düşünceye göre, plan orijinal tahvillerden elde edilecek nakit akımlarının devamını sağlamaktadır ve bilançodan çıkartılma işlemi uygulanmamalıdır. Bazı görüşlere göre de, bilançodan çıkartma işleminin borç yenileme sözleşmesi tarihinde veya borç ötelemesi yürürlüğe girdiğinde yapılmalıdır.

### Vadeye kadar elde tutulacak tahviller

Şayet işletme, plana katılmanın bilanço dışı bırakmaya yol açmayacağını düşünüyorsa, vadeye kadar tutma niyeti mevcut ise, tahvillerin vadeye kadar elde tutulacak kategorisinde sınıflandırılması daha uygun olacaktır. Buna mukabil, plana katılan tahviller için bilançodan çıkartma işlemi düşünülüyorsa o halde bu işlem bir satış olarak dikkate alınmalıdır. Örneğin, bir işletme belirli tahvillerin değişimi için plana katılacağını bildirmişse, bu durumda işletmenin bu tahvilleri vadeye kadar elde tutma niyeti kalmamıştır ve bilançodan çıkartma tarihine kadar satılmaya hazır tahvil olarak sınıflandırması gerekir.

### Finansal Tablo Açıklamaları

UFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan işletmelerin finansal tablo dipnotlarında, bilançolarında maruz kaldıkları Yunan tahvili ve diğer hükümetlerin tahvillerine ait riskler ile uygulanan muhasebe politikaları hakkında gerekli açıklamaları yapmaları önemlidir.

## Avrupa Birliği 'Kurumsal Yönetim Çerçevesi' Avrupa Komisyonu Yeşil Dosya (Green Paper)

Grant Thornton olarak, Avrupa Komisyonu'nun kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesi üzerine yayınladığı Yeşil Dosya (Green Paper) hakkında görüş bildirmekten memnunuz. Söz konusu dökümanın "Kurumsal Yönetim" anlayışını geliştirmeye yönelik çok yerinde sorular sorduğunu ve G20 ülkelerinin sürdürülebilir büyümeyi sağlamak üzere gerçekleştirdiği görüşmenin ardından atılan önemli bir adım olduğunu düşünüyoruz. Bu adım, Avrupa Birliği ve Türkiye'nin de içinde bulunduğu G20 ülkelerinde daha güçlü bir finansal sistem geliştirmek üzere atılmış önemli bir adımdır.

Öncelikli olarak, belirtmek isteriz ki, Komisyon'un kurumsal yönetimi geliştirme çabalarını destekliyoruz ve inanıyoruz ki, çerçeve içindeki tüm konuları derinlemesine ele alan kapsamlı bir yaklaşım sergilemek tüm tarafların faydasına olacaktır. Ayrıca inancımız şudur ki, Avrupa Birliği'nce uygulanacak herhangi bir kurumsal yönetim kodu, "**uy veya açıkla**" ilkesine dayanmalıdır.

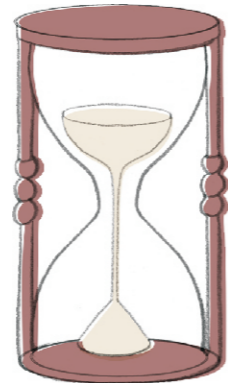
### Kurumsal Yönetime Kapsamlı Bakış

Söz edilen Dosya, kurumsal yönetimi; şirketlerin yönetildiği ve kontrol edildiği sistem ile şirket yönetimi, yönetim kurulu, hissedarları ve çalışanları arasındaki ilişkilerin bütünü olarak ifade eder.

Bu tanımlamayı oldukça yerinde bulmakla beraber, Komisyon'un yönetim, hissedarlar, çalışanlar, bağımsız denetçiler, ilgili diğer yönetim komiteleri (denetim komitesi ve risk yönetimi komitesi gibi) arasındaki ilişkilere daha geniş bir açıdan bakması gerektiğini düşünüyoruz.

Yönetim kurulları ve hissedarların, şirketlerin kurumsal yönetim zinciri içinde en önemli taraflar olduğu düşüncesinden yola çıkarak, Yeşil Dosya'nın direktörler ve hissedarlar üzerine ayrı bir önemle eğilmesinin önemli olduğuna inanıyoruz. Diğer taraftan, sözü edilen Dosya'nın, kurumsal yönetim ilişki zincirinde önemli rolü ve etkinliği olan diğer partileri de ilişkiler zincirinde dikkate almasının çok faydalı olacağı kanaatindeyiz. Burada sözü geçen kimi ilişkilerin, sahiplik ve kontrol konularının odak noktasında olduklarını düşünüyoruz. Esasında kurumsal yönetim ilkelerinin varoluş sebebi de sahiplik ve kontrolü birbirinden ayırmak değil midir zaten ?

Genel olarak, Komisyon'un, kurumsal yönetim üzerine açıkladığı Yeşil Dosya'yı, finansal hizmetler sektöründe kurumsal yönetim ve denetim politikaları ile ilişkilendirerek ele almasının çok yerinde olacağını düşünüyoruz çünkü denetçiler finansal raporlama zincirinde anahtar bir role sahipler.



### Özetle Komisyon

Kurumsal yönetimde denetim komitesinin rolünü tanımlamalı

Daha etkin bir finansal raporlama sağlamak için sınırları belirlemeli

Yönetimde görev almayan yönetim kurulu üyeleri ile ilgili yönetim alt komite üyelerinin bağımsızlığı üzerine odaklanmalıdır.

### Belli başlı konulardaki bazı önerilerimiz aşağıda daha etraflıca ele alınmıştır.

#### Denetim Komiteleri

Bünyesinde bağımsız direktörler barındıran denetim komiteleri şirketin hissedarlarına sunduğu finansal raporların güvenilirliği açısından önemlidir. Denetim komitesi, şirketin yönetim kurulu üyeleri, icra kurulu ve bağımsız denetçileri ile hissedarları arasındaki köprüdür.

OECD (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı) ve ICGN (Uluslararası Kurumsal Yönetim Kuruluşu) tarafından onandığı üzere, denetim komiteleri, şirketin muhasebe kayıtları ile, bünyesinde bağımsız denetim, risk yönetim sistemleri, operasyonel kontrol ve uyum sistemlerini de barındıran finansal raporlama sistemleri arasındaki uyumun garantörüdürler.

Sonuç olarak, Avrupa Birliği tarafından kurumsal yönetim çerçevesini belirlemek üzere gerçekleştirilecek her girişim, denetim komitelerinin kurumsal yönetimdeki yerini ve rolünü etraflıca belirtmek durumundadır. Bazı Avrupa ülkelerinde, denetim komitelerinin diğerlerindeki gibi yerleşik ve etkin olmaması hatta bazılarında denetim komitesi kurumunun hiç bulunmaması, esasında Komisyon için bir fırsat ve denetim komitelerinin değerini Avrupa genelinde belirginleştirmek ve sağlamlaştırmak için bir fırsattır.

### Hissedarlara daha etkin ve güvenilir açıklamalar

Dosya, son derece isabetli bir şekilde direktörler ve hissedarlar üzerine yoğunlaşırken, hissedarlara yapılacak açıklamalar konusunda aynı şekilde davranmamıştır ki bu açıklamalar, bilginin, şirket yönetiminden hissedarlara aktarılış şeklidir. Açıklamalar, kurumsal yönetim ile yakından ilgilidir. OECD, zamanında ve doğru bilgilerle, şirketin finansal durumu, performansı, sahipliği ve yönetimi konularında yapılacak açıklamaların çok önemli olduğuna vurgu yapmaktadır.

2008 yılı sonunda yaşanan küresel finansal kriz sonrası, özellikle hissedarlara yapılacak açıklamalar ve raporlamaların denetçiler tarafından nasıl yapılması gerektiği konusu üzerinde çok duruldu. Yönetim, denetim komitesi ve bağımsız denetçi arasındaki, kurumsal yönetim açısından kritik sayılabilecek ilişkiler de gündeme getirildi.

İnanıyoruz ki, bağımsız denetçinin rolü şirketin geçmiş finansal durumu hakkında belge hazırlamaktan ibaret değildir. Bağımsız denetçiler bundan daha fazlasını yapabilirler. Yeşil Dosya'nın yayınlanmasının ardından, Grant Thornton olarak verdiğimiz görüşte belirttiğimiz üzere, denetçiler, bir noktaya kadar risk ile ilgili konularda ve finansal olmayan bilgiler üzerinde güvence verebilirler. Grant Thornton üye firmaları olarak bizler, yeni ve geliştirilmiş denetim görevlerini üstlenmeye hazırız.

İlave olarak, yönetim kurulu, denetim komiteleri ve şirket yönetiminin açıklamalardaki rolleri üstünkörü bir şekilde geçiştirilemez ve yıllık faaliyet raporlarının şeffaflığı ve güvenilirliği yönetimin önemli bir parçası olarak düşünülmelidir.

Bu konuyla ilgili daha derin açıklamaların bu Yeşil Dosya'nın amacı ve kapsamının çok dışına çıkmış olacağının farkında olmakla beraber, Avrupa Birliği Komisyon'una; yönetim kurulu, denetim komitesi ve icra kurulunun daha etkin açıklamalar yapmaları konusunun bir kez daha düşünmesini öneriyoruz.

#### **Direktörlerin ve yönetim kurulu komite üyelerinin bağımsızlığı**

Yeşil Dosya, yönetim kurulundaki çeşitliliğe değinmekle birlikte, yönetim yetkisi bulunmayan yönetim kurulu üyelerinin durumlarına yeteri kadar değinmiyor. Yönetimin tarafsız karar mekanizması uygulayabilmesi için üyelerin bağımsızlığı ve tarafsızlığı önemlidir. Özellikle denetim komitesi üyeleri söz konusu olduğunda, bağımsızlık ve tarafsızlık konusu daha da fazla önem kazanır.

Yönetim kurulunun çoğunluğu bağımsız olmalıdır ve bu bağımsız üyeler, diğerleri olmadığında da toplanabilmelidir.

Finansal kuruluşlarda kurumsal yönetim konulu Yeşil Dosya'da Komisyon, direktörlerin bağımsızlığının, finansal kuruluşların ve direktörlerin karakteristik özellikleri oluşuna bir gönderme yapmıştır:

Yönetim kurullarında görev yapacak üyelerin sahip olmaları gereken yetenekler konusunu kesin çizgilerle belirleyen üyelerin tarafsızlık ve bağımsızlık özelliklerine çok yerinde bir vurgu yapmıştır.

Sonuç olarak, bu Dosya'nın bir getirisi olarak, Avrupa Birliği Parlamentosuna önerilecek yasada, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin önemine dikkat çekilmelidir.

#### **“Uy veya açıkla” çerçevesi**

Gelişmiş bir kurumsal yönetim uygulaması, şirketlerin büyümesi, sermaye piyasalarının sürdürülebilirliği ve hissedarların ilgilendikleri şirketlere güven içinde yatırım yapmaları açısından önem taşımaktadır. Günümüzde, Avrupa'da uygulanan kurumsal yönetim modellerinin gelişmişliği arasında belirgin farklar vardır ve bu konuda Komisyona ve ilgili ülkelere önerimiz, kurumsal yönetim modellerini geliştirmeleridir.

Gelişmişlik düzeylerindeki bu farklılığın altını çizdikten sonra belirtmek istediğimiz nokta, bizler, Grant Thornton olarak, kurumsal yönetimde 'uy veya açıkla' ilkesini önermemiz ve desteklememizdir. Bu ilke, şirketlerin attıkları tüm adımları geliştirilmiş kurumsal yönetim ilkelerine dayandırmalarını, dayandıramadıkları noktalarda ise neden dayandıramadıklarını net bir şekilde açıklama prensibine dayanmaktadır. Bu sistem, farklı ülkelerde operasyonlarını sürdüren farklı şirketlerin uygulamalarını kolaylaştırmak üzere bir miktar esnekliğe imkan tanıdığı gibi, zorunlu yasal bir çerçevenin ülkelerdeki farklı sektörlerde faaliyet gösteren farklı firmaları uygulamalar konusunda aktif olmaya zorlayacak bir grup kuralları da zorunlu kılacaktır. İngiltere örneğinde 'uy veya açıkla' prensibi, FRC (Financial Reporting Council) tarafından, şirketler ve hissedarlardan gördüğü yoğun destek sonrası hayata geçirilmiştir. Eğer, gelecekte, şirketlerin çoğunluğunun uyum veya açıklama konularında yeterli olmadıkları tespit edilirse, bu durumda alternatif bir yöntem geliştirilmelidir. Diğer taraftan belirmekte yarar görüyoruz ki İngiltere'de “uy veya açıkla” prensibi uygulamada kendine geniş yer bulmuştur ve yaygınlığı giderek daha da artmaktadır.

\* 2010'da, FTSE'deki (Financial Times Stock Exchange) 350 şirketin %51'i, İngiliz kurumsal yönetim kurallarına tam uyum bildirmiş, %36'sı, uyum gösterilemeyen kurallar için detaylı açıklamalarda bulunmuş, %12'si uyum gösterilemeyen kurallar için bir noktaya kadar açıklamada bulunabilmiş ve %1'i uyum ve açıklama konusunda zayıf kalmışlardır.

\* 2005'te ise bu rakamlar sırası ile: %28, %40, %25 ve %7 idi.

\* İlave olarak, 2010 yılında, uy veya açıkla çerçevesine yönelik olarak yapılan eleştirilerde bir artış gözlenmiştir. Bu eleştiriler, şirketlerin farklılaşan operasyonlarına rağmen, hep aynı açıklamaları yapıyor olmalarına yöneliktir. 2009'da, şirketlerin %68'i, tam uyum sağlamaya kendilerini zorlamak yerine bazı konularda açıklama yapma yoluna gitmişlerdir. %14'ü ise bir önceki sene yaptıkları açıklamalarda önemli hiçbir değişiklik yapmadan onları aynen bir sonraki yıla taşımışlardır. 2010'da ise, %73'ü detaylı ve açıklayıcı bilgiler verirken, %34'ü bir önceki yıl yaptıkları açıklamaları dikkate değer düzeyde değiştirmişlerdir.

Grant Thornton olarak bizim temel ilkemiz, kurumsal yönetim çerçevesinin 'uy veya açıkla' ilkesine dayandırılmasıdır ki, bu şekilde büyüme, karlılık, şeffaf yönetim ve hissedarlara güvenilir açıklamalar konusunda ciddi mesafeler kat edileceğine inanıyoruz. Bu konuda Grant Thornton olarak üzerimize düşeni yapmaya hazırız.

**Nazım Hikmet**  
Grant Thornton Türkiye  
Başkan Yardımcısı

## Uzmanlarımız bilgilendiriyor...

### 1) Grup şirketlerinde kredi kullanılması

Bankalardan temin edilen kredilerin aynı şartlarda grup şirketlerine kullanılması ve kredi ile ilgili faiz giderlerinin krediyi bilfiil kullanan grup şirketlerine yansıtılması halinde, söz konusu işlemin katma değer vergisine tabi olup olmayacağı hususu şirketler tarafından yoğun olarak sorulan sorular arasında yer almaktadır. Maliye Bakanlığı Gelirler Genel Müdürlüğü'nün yayınlamış olduğu 06.04.2004 tarih ve 15038 sayılı özelgede konu ile ilgili açıklamalara yer verilmiştir. Özelgede, 3065 sayılı Katma Değer Vergisi Kanunu 17/4-e maddesine göre banka ve sigorta muameleleri vergisi kapsamına giren işlemler ve tali acenteler dâhil, sigorta acente ve prodüktörlerinin sigorta muamelelerine ilişkin işlemleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 7. maddesi 24 numaralı bendinde belirtilen kurumların kredi teminatı sağlama işlemlerinin katma değer vergisinden istisna olduğu, bu kanun hükmünden hareketle, bankalardan temin edilen kredilerin grup şirketlerine aynı şartlarla kullanılmasının da KDV'den istisna bir işlem olduğu belirtilmiştir. Kredi yansıtma işlemi ile ilgili yansıtma faturası düzenlenmesi zorunluluğu da bulunmamaktadır. Sonuç olarak, KDV'den istisna olarak temin edilen banka kredilerinin herhangi bir fark ilave edilmeksizin grup şirketlerine yansıtılması işlemi KDV yükümlülüğü doğurmayan bir işlem niteliğindedir.

**Akın GÜNEŞ**  
Grant Thornton, Vergi Hizmetleri

### 2) Şirket ortakların kendi şirketlerine borçlanmaları konusunda Yeni Türk ticaret Kanununun getirdiği değişiklikler

Ülkemiz gibi gelişmekte olan ülkelerde, mevcut ticaret hayatında önemli payı olan aile şirketlerinde sıkça rastlanan durumlardan biri, şirket ortaklarının şirket hesaplarını kendi özel hesapları olarak görmeleridir. Kurumsallaşma sürecini henüz tamamlamamış olan şirketlerde günümüzde dahi şirket ortakları şirkete borçlanma yolu ile şirket kaynaklarını özel ihtiyaçları için kullanmaya devam etmektedirler. Konu ile ilgili olarak, 13.01.2011 tarihinde T.B.M.M.'de kabul edilen ve 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe girecek olan 6102 numaralı Yeni Türk Ticaret Kanununda yer alan yeni hükümler ile pay sahiplerine şirkete borçlanma yasağı getirilmiştir. Yeni Türk Ticaret Kanununun yürürlüğe

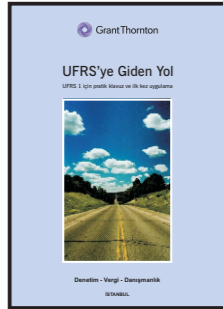


girmesinden sonra, kanunun 358. Maddesi uyarınca şirket pay sahipleri iştirak taahhüdünden doğan borçlar haricinde ortağı olduğu şirkete borçlanamayacaklardır. Ancak borç, şirket ile şirketin işletme konusu ve işletme pay sahibinin işletmesi gereği yapılmış bulunan bir işlemde doğmuş ve emsalleri ile aynı veya benzer şartlara tabi tutulmuşsa kabul edilebilir. Ayrıca kanunun 395. Maddesi uyarınca, "yönetim kurulu üyesi, genel kuruldan izin almadan, şirketle kendisi veya başkası adına herhangi bir işlem yapamaz; aksi hâlde, şirket yapılan işlemin batıl olduğunu ileri sürebilir. Diğer taraf böyle bir iddiada bulunamaz. Yönetim kurulu üyesi, onun 393 üncü maddede sayılan yakınları, kendisinin ve söz konusu yakınlarının ortağı oldukları şahıs şirketleri ve en az yüzde yirmisine katıldıkları sermaye şirketleri, şirkete nakit veya ayın borçlanamazlar. Bu kişiler için şirket kefalet,

garanti ve teminat veremez, sorumluluk yüklenemez, bunların borçlarını devralamaz. Aksi hâlde, şirkete borçlanılan tutar için şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilirler" hükmü bulunmaktadır. Pay sahiplerinin şirketlerinden borçlanmaları ile ilgili olarak kanunda getirilen yaptırımlar, kanunun 562. maddesinde belirtilmiştir. Bu hükme göre, yukarıda yazılı 358. ve 393. maddelerde yer alan hükümlere aykırı olarak şirkete borçlanan pay sahipleri, 300 günden az olmamak kaydı ile adli para cezasına çarptırılırlar. Adli para cezası hükmünün anlamı bu para cezasının ödenmemesi durumunda hapis cezasına çevrilebilir olmasıdır. Sonuç olarak, 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe girmesi beklenen Yeni Ticaret Kanunu uyarınca, ortakların şirketlerine borçlanmaları yasaklanmış ve aksi durumlarda adli para cezası ile cezalandırılacağı hükme bağlanmıştır.

Grant Thornton  
Vergi Hizmetleri

# Yayınlarımız



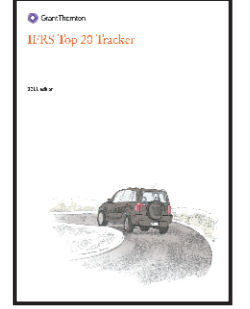
**UFRS'ye giden yol**  
UFRS ile uyumlu Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nın uygulamalarda getireceği farklılıklar için rehber bir kitap. Finansal tabloların UFRS'ye göre hazırlanmasında karşılaşılabilecek zorluklar ve çözüm önerileri

**UFRS - İzlenecek öncelikli 20 konu**  
Şirket yöneticileri ve mali tablo kullanıcılarına yardımcı olmak için Grant Thornton UFRS ekibinin oluşturduğu rehber kitap. Öncelikli ele alınması gereken 20 temel konu



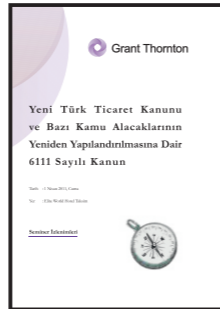
**Navigating the changes to IFRS: A Briefing for Chief Financial Officers**  
UFRS'de son dönemde gerçekleşen güncellemeler; yeni standartlar ve kapsamında değişiklik yapılan mevcut standartlar hakkında CFO'lar için referans kitabı (Yayın dili: İngilizce)

**IFRS Top 20 Tracker**  
Grant Thornton UFRS ekibi tarafından hazırlanan, şirketlerin UFRS uygulayıcıları için öncelikli olabilecek 20 konu, detaylar ve çözüme yönelik açıklamalar (Yayın dili: İngilizce)



**Birleşme ve satın alma raporu: Küresel büyüme beklentileri**  
2011 yılına girerken daha da güçlenen kredi ve hisse senedi piyasalarının desteğini alan büyük ölçekli aile şirketleri, küresel ekonomi aşama aşama krizden çıkarken, birleşme ve satın alma planlarına yeniden güven duymaktadırlar.

**Yeni Türk Ticaret Kanunu ve Bazı Kamu Alacaklarının Yeniden Yapılandırılmasına Dair 6111 Sayılı Kanun**  
Prof. Dr. Sami Karahan ve Dr. Veysi Seviğ'in katılımıyla gerçekleştirilen seminere ait konuşmacı notları



**IFRS News Q1 2011**  
Grant Thornton UFRS ekibi tarafından her çeyrek başında hazırlanan UFRS haberleri, 2011 1. çeyrek dosyası. Önemli gelişmelerin kısa bir özeti, temel yenilikler üzerine yorumlar, öngörüler ve öneriler (Yayın dili: İngilizce)

**IFRS News Q2 2011**  
Grant Thornton UFRS ekibi tarafından her çeyrek başında hazırlanan UFRS haberleri, 2011 2. çeyrek dosyası. Önemli gelişmelerin kısa bir özeti, temel yenilikler üzerine yorumlar, öngörüler ve öneriler (Yayın dili: İngilizce)



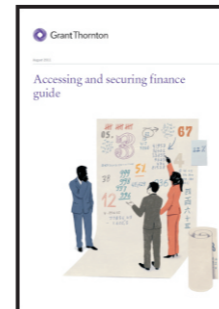
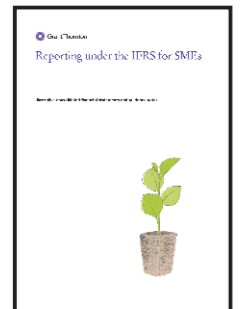
**Grant Thornton Haber Bülteni**  
Kurumsal yayınıımızın ağustos eylül sayısı. Güncel konular, değişen yasal mevzuatlar üzerine uzman görüşleri ve Grant Thornton tarafından hazırlanan uluslararası araştırmaların özetleri.

**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, açıklamalar. Rehber başucu kitabı.



**IFRS News Q3 2011**  
Grant Thornton UFRS ekibi tarafından her çeyrek başında hazırlanan UFRS haberleri, 2011 3. çeyrek dosyası. Önemli gelişmelerin kısa bir özeti, temel yenilikler üzerine yorumlar, öngörüler ve öneriler (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 ulaşım yönetmelerini gözler önüne seren rehber bir kitap. Private Equity, halka arz, banka kredisi ve diğer finansman yöntemleri üzerine uzman yorumları. (Yayın dili: İngilizce)

Dökümanla ilgili soru ve yorumlarınız için  
**Hilal Baltacı**  
Grant Thornton Türkiye  
Pazarlama ve İş Geliştirme Müdürü  
hilal.baltaci@gtturkey.com

## Akdeniz'in kimyası

**Küresel iklim değişikliği Akdeniz'in tropikal yapıya dönüşmesine yol açıyor. Akdeniz'de buna bağlı olarak 58 yeni tür tespit edildi.**

Akdeniz Ülkeleri Bilimsel Araştırmalar Komisyonu tarafından yapılan bir araştırma, Akdeniz'in yapısında iklim değişikliğine bağlı bir değişim meydana geldiğini ortaya koyuyor.

15 Akdeniz ülkesinden seçilmiş 21 bilim adamının görev aldığı bu araştırma, her ülkede sıcaklık, ısı, biyolojik çeşitlilik ve yabancı türleri gözleyip, bu kapsamda küresel iklim değişikliği ile Akdeniz'de meydana gelen değişimlerin ne boyutta olduğunu araştırıyor.

Denizin ısınma oranını ve tuzluluğunu ölçen "prob" adı verilen aletler yardımı ile denizin sıcaklığının ve tuzluluk oranının da ölçüldüğü araştırma, altı ayda bir problemlerden alınan verilerin kaydedilmesi yöntemiyle sürdürülüyor. Program çerçevesinde, Kızıldeniz'den halk sağlığını ve balıkçılığı tehdit eden yeni balık türleri, kabuklular, denizanaları, bakteriler ve parazitlerin Akdeniz'e geldiği tespit edildi. Yapılan takip, 57 yeni türün Akdeniz'i yeni yaşam alanı olarak seçtiğini ortaya koyuyor. Yaşanan değişim sonucu kimi türler kayboluyor veya azalıyor. Araştırma, bazı barbun ve mezgit türleri, gümüş balığı ve kayabalıklarının Akdeniz'de azalmaya başladığını gözlemliyor.

[www.ntvmsnbc.com](http://www.ntvmsnbc.com)

## Lüfer

Bilimsel verilere göre lüfer ancak 24 hatta 25 cm'ye ulaştığında yumurta bırakabiliyor fakat mevcut yasalar lüferin yasal avlanma boyunu 14 cm olarak belirliyor. 24 cm'de üreme olgunluğuna kavuşan lüfer popülasyonu %60. 20 cm'de üreme olgunluğuna kavuşan lüfer popülasyonu ise sadece %10 dolayında.

## Kullanılmış yağda geri dönüşüm

Kullanılmış bitkisel ve hayvansal yağ atıkları hem içme sularını hem de yeraltı sularını kirletmektedir. Bu atıklar değerli bir maddedir. Geri kazanıldığı zaman çeşitli amaçlar için kullanılabilir. Böylece çevreye verebileceği zarar minimize edilebilir.

Yılda yaklaşık olarak 350.000.000 kg civarında kullanılan bitkisel ve hayvansal atık yağların kanalizasyona dökülmeyle geri kazanılması ile yılda 350.000.000 kg biodizel ve 35.000.000 kg gliserin ve 3500.00 kg sabun üretilerek ekonomiye katkı sağlanabilir. Kullanılmış bitkisel ve hayvansal yağların geri kazanılması ile evsel atıklar %25 oranında daha az kirletilmiş olur.

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

## Kağıdın geri kazanımıyla...

Hurda kağıdın tekrar kağıt imalatında kullanılması, hava kirliliğini %74-94, su kirliliğini %35 ve su kullanımını %45 azaltabilmektedir.

**1 ton kullanılan kağıt çöpe atılmayıp geri kazanıldığı ve kağıt üretiminde kullanıldığı zaman;**

- 12.400 m3 havadaki sera gazı olan karbon dioksitin bertaraf edilmesi,
- 12.400 m3 oksijen gazının üretilmeye devam etmesi,
- 34 kişinin oksijen ihtiyacını sağlayan 17 yetişkin ağacın korunması,
- Ayda 3 ailenin tükettiği 32 m3 su tasarrufu,
- Kış aylarında ısınma amacı ile iki ailenin tüketeceği 1.750 litre fuel-oil tasarrufu,
- 2,4 m3 çöp depolama alanında tasarruf,
- 20 ailenin bir ay süreyle tüketeceği 4.100 kW/sa elektrik enerjisinden tasarruf edilebilmesi mümkündür.

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

## Piller

Piller çöpe atıldığı zaman katı atık depolama sahasında zamanla bozularak bazı tehlikeli ve zararlı maddeler serbest hale geçer. Bunlardan civa, kadmiyum ve kurşunun zararları aşağıda verilmiştir.

**Civa;** doğada bozulmaz. Civa ve civa bileşikleri halk ve çevre sağlığı bakımından çok tehlikeli ve toksiktir. Akan pildeki civa hızla deri veya solunum yolu ile vücuda girebilir. Bu maddenin eser miktarda suda bulunması dahi ciddi tehlike oluşturur. İçme suyu veya gıda zinciri yolu ile insan vücuduna giren civa;

-Parastezi, ataksi, dışartri ve sağırılık gibi nörolojik bozukluklara,

-Merkezi sinir sisteminin tahribine ve kansere,

-Böbrek, karaciğer, beyin dokularının tahribine,

-Kromozomları tahrip edip sakat doğumlara, neden olmaktadır.

**Kadmiyum;**

ağır metaller içerisinde en tehlikeli ve toksik maddelerden biridir. Piller çöpe atıldığı zaman depo sahasında bozularak kadmiyum ve bileşikleri serbest hale geçerek suya karışır. Kadmiyumlu sızıntı suyu, içme suyunu ve toprağı kirleterek gıda zinciri ve içme suyu yolu ile insan vücuduna girer.

**Kadmiyum;**

-İtai - itai ve akciğer hastalıklarına prostat kanserine, kansızlığa, doku tahribine,

-Anfiyen ve kronik neval tübüler bozukluğu ve böbrek üstü bezlerin tahribine neden olur.

**Kurşun;** vücuda solunum, içme suyu ve gıda zinciri yolu ile girer. Vücuda giren kurşun ciğerlere kadar ulaşır ve ciğerlerde yavaş yavaş absorbe edilerek kana karışır. Kurşun kan yolu ile önce karaciğer, böbrek, beyin ve kas gibi yumuşak dokularda 35-40 gün bekledikten sonra kurşun metabolitleri yardımı ile kemik ve diş gibi sert dokularda yarılanma süresi 20 yıldır. Vücutta demir, kalsiyum eksik, D vitamini yüksekse kurşun fazla miktarda birikir.

0-6 yaş grubu çocuklar kurşun kirliliğine karşı yetişkinlere göre en az 4 kat daha fazla duyarlıdır. Kurşun; işitme bozukluğuna, sinir iletim sisteminde ve hemoglobinde düşmeye, kansızlığa, mide ağrısına, böbrek ve beyin iltihaplanmasına, kısırlığa, kanser ve ölüme neden olmaktadır.

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

## Nesli Tükenenler...

**Javan Gerdanı**  
Hayatta kalanların sayısı: 60'dan az  
Doğal ortamı: Endonezya ve Vietnam

**Meksika yunusu**  
Hayatta kalanların sayısı: 200 ile 300 arası  
Doğal ortamı: California Körfezi

**Siyah Ayaklı Dağ Gelinciği**  
Hayatta kalanların sayısı: Yaklaşık 1.000 tane  
Doğal ortamı: Kuzey Amerika

**Pigme Borneo Fili**  
Hayatta kalanların sayısı: 1.500  
Doğal ortamı: Kuzey Borneo

**Cross River Gorili**  
Hayatta kalanların sayısı: 300'den az  
Doğal ortamı: Nijerya ve Kamerun

**Sumatra Kaplanı**  
Hayatta kalanların sayısı: 600'den daha az  
Doğal ortamı: Endonezya'daki Sumatra adası

**Altın Başlı Langur**  
Hayatta kalanların sayısı: 70'den daha az  
Doğal ortamı: Vietnam

**Büyük Panda**  
Hayatta kalanların sayısı: 2.000'den daha az  
Doğal ortamı: Çin, Burma ve Vietnam

**Kutup Ayısı**  
Hayatta kalanların sayısı: 25.000'den daha az  
Doğal ortamı: Kutup dolayları

**Dev Mekong Yayın Balığı**  
Hayatta kalanların sayısı: Yüzler  
Doğal ortamı: Güneydoğu Asya'nın Mekong bölgesi

[www.timeturk.com](http://www.timeturk.com)

Yeşil sayfa

**Ofislerimiz;**

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

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

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 50

Ege Sun Plaza,  
A Blok, D: 224  
295/2 Sokak, No: 58  
35010 Bayraklı, İzmir  
T : 0 232 435 49 30  
F : 0 232 435 49 87



[www.gtturkey.com](http://www.gtturkey.com)

© 2011 Grant Thornton Türkiye. Tüm hakları saklıdır.  
Bu yayında "Grant Thornton", "biz" ve "bizim" şeklindeki referanslar, ya küresel bir üye firmalar kuruluşu olan Grant Thornton International Ltd. ya da onun her biri ayrı bir yasal kuruluş olan ve birbirlerinin faaliyetlerinden sorumlu olmayan bireysel üye firmalarından bir veya daha fazlası ile ilgilidir. Grant Thornton International Ltd, sınırlı sorumlu bir İngiliz şirketi olup, müşterilerine hizmet sunmaz. Hizmetler, bağımsız olarak üye firmalar tarafından verilir. Grant Thornton International Ltd ve üye firmalar dünya çapında bir ortaklık değildir.