



Smart decisions. Lasting value.

# Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Uygulamaları

17.Muhasebe Standartları  
Sempozyumu

20 Eylül 2019, Seferihisar



# Gündem

---



TFRS 13 Genel Bakış



Gerçeğe Uygun Değer



Değerleme Yöntemleri - Hiyerarşi



Türkiye'de Gerçeğe Uygun Değer Uygulamaları



Temel Sorunlar – Dönemsel Sorunlar



Çözüm Önerileri

# TFRS 13 Genel Bakış

---

- Gerçeğe uygun değeri tanımlar,
- Gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin çerçeveyi tek bir TFRS'de düzenler
- Gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin açıklamaları belirler.
- Belirlediği durumlar dışında, diğer TFRS'lerin gerçeğe uygun değer ölçümünü veya gerçeğe uygun değere ilişkin açıklama yapılmasını zorunlu tuttuğu ya da ölçüm veya açıklama yapılmasına izin verdiği durumlarda uygulanır.



TFRS 13

# TFRS 13 Genel Bakış

Aşağıdaki durumlarda uygulanmaz.

- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler kapsamındaki hisse bazlı ödeme işlemlerine,
- TFRS 16 Kiralamalar uyarınca muhasebeleştirilen kiralama işlemlerine
- TMS 2 Stoklar'da yer alan net gerçekleşebilir değer veya TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nde yer alan kullanım değeri gibi gerçeğe uygun değerle bazı benzerlikleri bulunan ancak gerçeğe uygun değer olmayan ölçümlere



TFRS 13

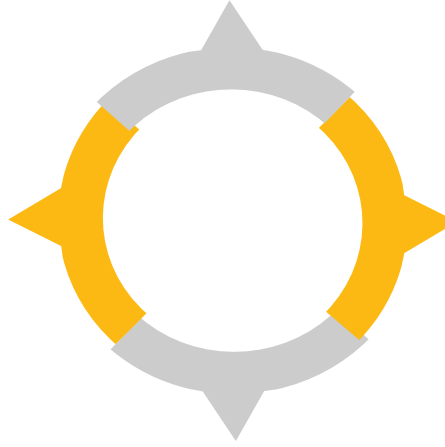
# Gerçeğe Uygun Değer

## Piyasa Bazlı Ölçüm

Gerçeğe uygun değer işletmeye özgü bir ölçüm olmayıp, piyasa bazlı bir ölçümdür.

### Gözlemlenebilir Piyasa

Bazı varlıklar ve borçlar için gözlemlenebilir piyasa işlemleri veya bilgileri **mevcut olabilir.**



### Gözlemlenemez Piyasa

Diğer varlıklar ve borçlar için bu tür işlemler veya bilgiler **mevcut olmayabilir.**

Ancak gerçeğe uygun değer ölçümünün amacı **her iki durumda** da aynı olup, bu amaç, mevcut piyasa koşullarında, **piyasa katılımcıları arasında** bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde **olağan** bir işlemdeki **fiyatın** tahmin edilmesidir

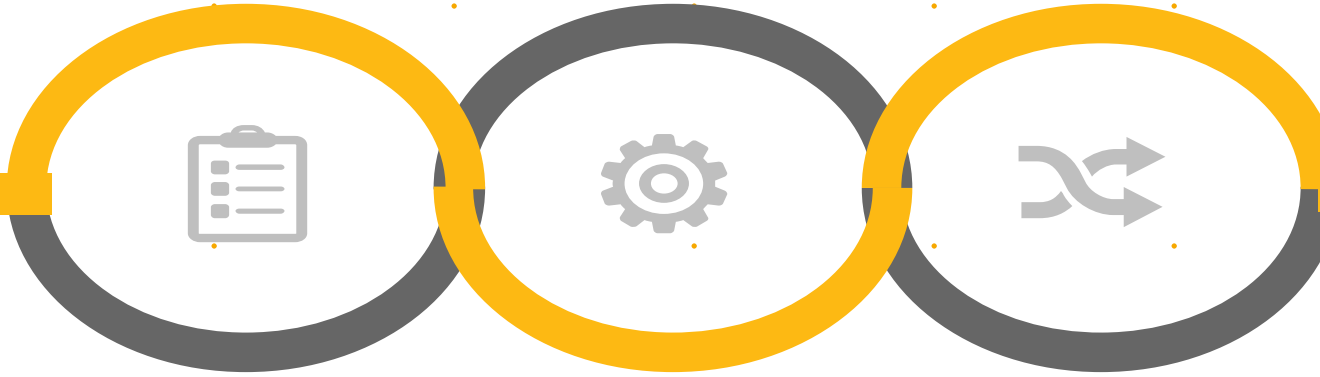
# Değerleme Yöntemleri

## Maliyet Yaklaşımı

Maliyet yaklaşımı, bir varlığın hizmet kapasitesini yenilemek için gerekli olan cari tutarı yansıtır (genellikle cari yenileme maliyeti olarak anılır).

## Piyasa Yaklaşımı

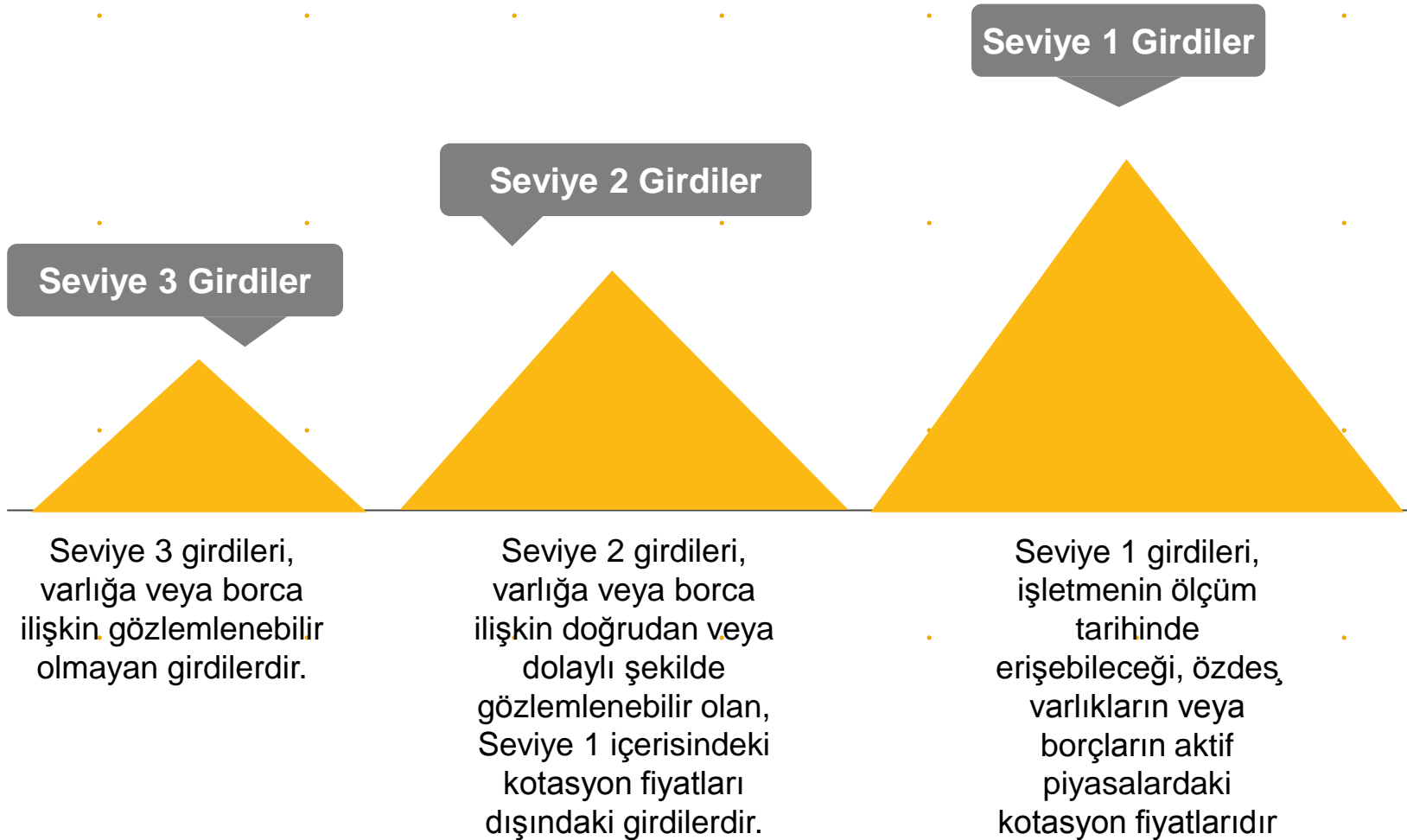
Piyasa yaklaşımı, özdeş veya karşılaştırılabilir (başka bir ifadeyle benzer) olan varlıklara, borçlara ya da varlıklardan ve borçlardan oluşan bir gruba (örneğin iş) ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatları ve diğer ilgili bilgileri kullanır.



## Gelir Yaklaşımı

Gelir yaklaşımı, gelecekteki tutarları (örneğin, nakit akışları veya gelir ve giderleri) tek bir cari (başka bir ifadeyle, iskonto edilmiş) tutara dönüştüren yöntemdir. Gelir yaklaşımı kullanıldığında, gerçeğe uygun değer ölçümü gelecekteki tutarlara ilişkin cari piyasa beklentilerini yansıtır.

# Gerçeğe Uygun Değer Hiyerarşisi



# Türkiye’de Gerçeğe Uygun Değer Uygulamaları

01

## Zorunluluk

TFRS’lerde kullanılması zorunlu tutulan uygulamalar

02

## Doğru Tercihler

Şirket Bilançolarında yer alan varlıklar hakkında finansal tablo kullanıcılarının ihtiyacına uygun bilgi vermek amacıyla tercih edenler

03

## Çaresizlik

Bilançolarda ortaya çıkan Özkaynak yetersizliklerinin çözümü amacıyla tercih edenler

04

## İlk İş Zannedenler

TFRS’ye geçiş sürecinin varlıkları değerlendirme ile başladığına inananlar.



# Temel Sorunlar (1 - 2)

## Kim Yapacak ?

SPK Piyasası Düzenlemeleri  
SPK Piyasası Dışı Düzenlemeler

## Hangi Veri İle Yapacak ?

Gözlemlenebilir Piyasa  
Gözlemlenemez Piyasa  
Seviye 1 Veriler  
Seviye 2 Veriler  
Seviye 3 Veriler



## Nasıl Denetlenecek?

BDS 540 Uygulanabilirliği

## Kamu Gözetimi ?

SPK Gözetimi  
KGK Gözetimi  
BDDK Gözetimi

# Dönemsel Sorunlar (3 – 4)

## Finansal Sorunlar

Faiz, Kur Farkı,  
Nakit Üretemeyen Birimler  
Değeri Düşen Şerefiye  
Düşen Karlılıklar

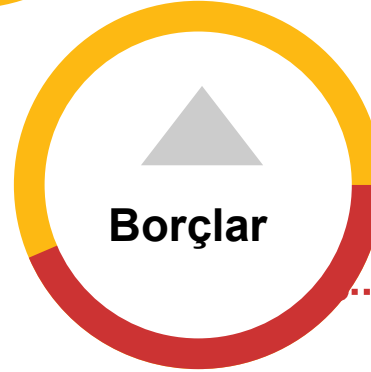


## Finansal Tablo Sorunları

- Teknik İflas Hukuki Bakış – Muhasebesel Bakış
- Kredi Rasyolarında Sorunlar
- Kredi Yenileme Sorunları

## BOBİ'ler Sahnede

Tek Enstrüman Değerleme  
Herşey Gerçeğe Uygun  
Değerine  
MALİYET ??



## Kurumsal Şirketlerde çözemediğimiz Temel Sorunlar bir alt düzeyde

- Kim Yapacak ?
- Hangi Veri İle Yapacak ?
- Nasıl Denetlenecek ?
- Kamu Gözetimi ?

# Çözüm Önerileri

Şirket Yönetimlerinin  
Sürece Dahil Edilmesi

Kim  
Değerleyecek  
Tespit  
Edilmelidir?

Şirket içi  
Şirket Dışı  
Akredite



Enflasyon Şartları  
varsa Enflasyon  
Muhasebesi de  
olmalıdır.

Tarihsel Verilerin  
Ulaşılabilirliği



Piyasa Verilerinin  
Ulaşılabilirliği



Denetim Yapan Denetçi



Tutarlı Gözetim,  
Döneme Göre Çözüm  
Üreten Kurul Kararları





Smart decisions. Lasting value.

# Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Uygulamaları

17.Muhasebe Standartları  
Sempozyumu

20 Eylül 2019, Seferihisar

