

T.C.  
İSTANBUL OKAN ÜNİVERSİTESİ  
LİSANSÜSTÜ EĞİTİM ENSTİTÜSÜ

YÜKSEK LİSANS TEZİ  
İŞLETME ANABİLİM DALI  
MUHASEBE VE DENETİM PROGRAMI

Erman ÖZBEY

ENFLASYON MUHASEBESİNİN MALİ TABLOLAR ÜZERİNE  
ETKİLERİ VE BİR UYGULAMA

DANIŞMAN

Dr. Öğr. Üyesi İlker CALAYOĞLU

İSTANBUL, Temmuz 2025

T.C.  
İSTANBUL OKAN ÜNİVERSİTESİ  
LİSANSÜSTÜ EĞİTİM ENSTİTÜSÜ

YÜKSEK LİSANS TEZİ  
İŞLETME ANABİLİM DALI  
MUHASEBE VE DENETİM PROGRAMI

Erman ÖZBEY  
(222008025)

ENFLASYON MUHASEBESİNİN MALİ TABLOLAR ÜZERİNE  
ETKİLERİ VE BİR UYGULAMA

DANIŞMAN

Dr. Öğr. Üyesi İlker CALAYOĞLU

İSTANBUL, Temmuz 2025

T.C.  
İSTANBUL OKAN ÜNİVERSİTESİ  
LİSANSÜSTÜ EĞİTİM ENSTİTÜSÜ

YÜKSEK LİSANS TEZİ  
İŞLETME ANABİLİM DALI  
MUHASEBE VE DENETİM PROGRAMI

Erman ÖZBEY  
(222008025)

ENFLASYON MUHASEBESİNİN MALİ TABLOLAR ÜZERİNE  
ETKİLERİ VE BİR UYGULAMA

Tezin Enstitüye Teslim Edildiği Tarih :

Tezin Savunulduğu Tarih :

Tez Danışmanı : Dr. Öğr. Üyesi İlker CALAYOĞLU  
(İstanbul Okan Üniversitesi)

Diğer Jüri Üyeleri : Doç. Dr. Hüseyin MERT  
(İstanbul Okan Üniversitesi)  
Dr. Öğr. Üyesi Hakkı SAĞLAM  
(İstanbul Rumeli Üniversitesi)

İSTANBUL, Temmuz 2025

# ÖNSÖZ

Hem çalışan hem de eğitim hayatına devam eden biri olarak bu süreçte beni destekleyen herkese verdikleri destekleri için teşekkür ederim.

Bu süreçte yaşamış olduğum iş yoğunluklarına rağmen süreç sonunda bana desteklerini esirgemeyen Dr. Öğr. Üyesi İlker CALAYOĞLU'na teşekkürlerimi sunuyorum.

Akademik kariyer sürecimde daima yanımda olan, hiç bir zaman eksikliğini hissetmediğim ve manevi olarak hep destek olan eşim Merve ÖZBEY'e ve eğitim hayatım boyunca daima arkamda olan annem ve babama teşekkürlerimi sunuyorum.

Erman Özbey

İstanbul, 2025

# İÇİNDEKİLER

|                                                  | <u>SAYFA NO</u> |
|--------------------------------------------------|-----------------|
| ÖNSÖZ .....                                      | I               |
| İÇİNDEKİLER.....                                 | II              |
| ÖZET .....                                       | VI              |
| ABSTRACT .....                                   | VII             |
| KISALTMALAR.....                                 | VIII            |
| ŞEKİL LİSTESİ .....                              | IX              |
| TABLO LİSTESİ.....                               | X               |
| BÖLÜM 1. GİRİŞ VE AMAÇ.....                      | 1               |
| BÖLÜM 2. ENFLASYONLA İLGİLİ TEMEL BİLGİLER.....  | 3               |
| 2.1. Enflasyon Kavramı .....                     | 3               |
| 2.2. Enflasyon Türleri .....                     | 4               |
| 2.2.1. Nedenlerine Göre Enflasyon Türleri .....  | 4               |
| 2.2.1.1. Talep Enflasyonu .....                  | 4               |
| 2.2.1.2. Maliyet Enflasyonu.....                 | 5               |
| 2.2.1.3. Yapısal Enflasyon.....                  | 6               |
| 2.2.2. Artış Hızına Göre Enflasyon Türleri ..... | 7               |
| 2.2.2.1. Ilımlı Enflasyon .....                  | 7               |
| 2.2.2.2. Yüksek Enflasyon .....                  | 7               |
| 2.2.2.3 Hiperenflasyon.....                      | 8               |
| 2.3. Enflasyonun Ölçümü .....                    | 8               |
| 2.3.1. TÜFE (Tüketici Fiyat Endeksi) .....       | 9               |

|                                                                                                             |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.3.2. ÜFE (Üretici Fiyat Endeksi) .....                                                                    | 10        |
| 2.3.3. Çekirdek Enflasyon .....                                                                             | 11        |
| 2.3.4. GSYH Deflatörü .....                                                                                 | 12        |
| 2.4. Türkiye’de Enflasyonun Sebepleri .....                                                                 | 13        |
| <b>BÖLÜM 3. ENFLASYON MUHASEBESİ UYGULAMASI VE MALİ</b>                                                     |           |
| <b>TABLolar ÜZERİNE ETKİLERİ .....</b>                                                                      | <b>15</b> |
| 3.1. Enflasyon Muhasebesi Kavramı .....                                                                     | 15        |
| 3.1.1. Enflasyon Muhasebesi ile İlgili Kavramlar .....                                                      | 16        |
| 3.2. Enflasyon Muhasebesinin Amacı .....                                                                    | 18        |
| 3.3. Enflasyon Muhasebesinin Yöntemleri.....                                                                | 18        |
| 3.3.1. Genel Fiyatlar Düzeyi Muhasebesi .....                                                               | 19        |
| 3.3.2. Cari Değer Muhasebesi .....                                                                          | 19        |
| 3.3.3. Genel Fiyat – Cari Maliyet Muhasebesi .....                                                          | 19        |
| 3.4. Vergi Kanunları Açısından Enflasyon Muhasebesinin Değerlendirilmesi....                                | 20        |
| 3.5. Hesaplama Yöntemlerinin Açıklaması .....                                                               | 21        |
| 3.6. Hesap Dönemleri Açısından Enflasyon Düzeltmesi .....                                                   | 21        |
| 3.7. Tek Düzen Hesap Planı Kapsamında Enflasyon Düzeltmesi Uygulaması ....                                  | 21        |
| 3.7.1. Hisse Senetleri Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                                    | 21        |
| 3.7.2. Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                | 22        |
| 3.7.3. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .                                  | 22        |
| 3.7.4. Verilen Depozito ve Teminatlar Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                     | 23        |
| 3.7.5. Stoklar Hesaplarının Enflasyon Düzeltmesi .....                                                      | 23        |
| 3.7.6. Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelecek Yıllara Ait Giderler Hesabı<br>Enflasyon Düzeltmesi .....     | 25        |
| 3.7.8. Mali Duran Varlıklar Hesapları Enflasyon Düzeltmesi .....                                            | 25        |
| 3.7.9. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Hesapları Enflasyon<br>Düzeltmesi .....                       | 25        |
| 3.7.10. Alınan Depozito ve Teminatlar Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                     | 27        |
| 3.7.11. Alınan Sipariş Avansları Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                          | 27        |
| 3.7.12. Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gelecek Yıllara Ait Gelirler Hesapları<br>Enflasyon Düzeltmesi ..... | 28        |

|                                                                                                                    |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3.7.13. Özkaynak Hesapları Enflasyon Düzeltmesi .....                                                              | 28        |
| 3.7.14. Reel Olmayan Finansman Maliyeti .....                                                                      | 29        |
| 3.8. Enflasyonun Mali Tablolar Üzerinde Etkisi .....                                                               | 31        |
| 3.8.1. Enflasyonun Bilançolar Üzerinde Etkisi .....                                                                | 32        |
| 3.8.2. Enflasyonun Gelir Tablosu Üzerinde Etkisi.....                                                              | 33        |
| <b>BÖLÜM 4. ÖRNEK BİR ŞİRKET ÜZERİNDE UYGULAMA.....</b>                                                            | <b>34</b> |
| 4.1. Örnek Şirketin Tanıtımı ve Mali Yapısı .....                                                                  | 34        |
| 4.2. X Kablo Sanayi ve Ticaret A.Ş. Şirketinin 31.12.2023 Tarihli Bilançosuna Enflasyon Düzeltmesi Uygulaması..... | 37        |
| 4.2.1. Stoklar Enflasyon Düzeltmesi.....                                                                           | 38        |
| 4.2.2. Gelecek Aylara Ait Giderler Enflasyon Düzeltmesi.....                                                       | 38        |
| 4.2.3. İştirakler Enflasyon Düzeltmesi .....                                                                       | 39        |
| 4.2.4. Bağlı Ortaklıklar Enflasyon Düzeltmesi.....                                                                 | 40        |
| 4.2.5. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Enflasyon Düzeltmesi .....                                           | 41        |
| 4.2.6. Alınan Sipariş Avansları Enflasyon Düzeltmesi.....                                                          | 47        |
| 4.2.7. Sermaye Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                                                   | 47        |
| 4.2.8. Yasal Yedekler Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                                            | 49        |
| 4.2.9. Özel Fonlar Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                                               | 49        |
| 4.2.10. Diğer Özkaynak Hesaplarının Enflasyon Düzeltmesi .....                                                     | 50        |
| 4.2.11. 698-Enflasyon Düzeltmesi Hesabı Enflasyon Düzeltmesi Hesabı T Cetveli .....                                | 50        |
| 4.3. Enflasyon Muhasebesi Öncesi ve Sonrası Karşılaştırmalı Bilançolar .....                                       | 51        |
| 4.4. X Kablo Sanayi ve Ticaret A.Ş. Şirketinin 31.12.2024 Tarihli Bilançosuna Enflasyon Düzeltmesi Uygulaması..... | 54        |
| 4.4.1. Stoklar Enflasyon Düzeltmesi.....                                                                           | 57        |
| 4.4.2. Gelecek Aylara Ait Giderler Enflasyon Düzeltmesi.....                                                       | 57        |
| 4.4.3. İştirakler Enflasyon Düzeltmesi .....                                                                       | 58        |
| 4.4.4. Bağlı Ortaklıklar Enflasyon Düzeltmesi.....                                                                 | 59        |
| 4.4.5. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Enflasyon Düzeltmesi .....                                           | 60        |
| 4.4.6. Alınan Sipariş Avansları Enflasyon Düzeltmesi.....                                                          | 66        |
| 4.4.7. Sermaye Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                                                   | 66        |

|                                                                                                                                                |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.4.8. Yasal Yedekler Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                                                                        | 67 |
| 4.4.9. Özel Fonlar Hesabı Enflasyon Düzeltmesi .....                                                                                           | 68 |
| 4.4.10. Geçmiş Yıllar Karlar Enflasyon Düzeltmesi .....                                                                                        | 69 |
| 4.4.11. 698-Enflasyon Düzeltmesi Hesabı Enflasyon Düzeltmesi Hesabı T<br>Cetveli .....                                                         | 70 |
| 4.5. Enflasyon Muhasebesi Öncesi ve Sonrası Karşılaştırmalı Bilançolar .....                                                                   | 70 |
| 4.6. 2023 ve 2024 Yılı Vergi Matrahı Üzerindeki Değişim .....                                                                                  | 73 |
| 4.7. Uygulama Sonuçlarının Karşılaştırılması ve Değerlendirilmesi .....                                                                        | 74 |
| 4.7.1. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı<br>Faaliyet Raporu ile Kurumlar Vergisi Gelirleri Karşılaştırması ..... | 74 |
| 4.7.2. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 2023 ve 2024 Yılı Bütçe Raporu ile<br>Kurumlar Vergisi Gelirleri Karşılaştırması .....                  | 75 |
| 4.7.3. Uygulama Sonuçlarının Genel Değerlendirilmesi.....                                                                                      | 76 |
| 5. SONUÇ .....                                                                                                                                 | 78 |
| KAYNAKLAR.....                                                                                                                                 | 80 |
| EKLER .....                                                                                                                                    | 83 |



# ÖZET

## ENFLASYON MUHASEBESİNİN MALİ TABLOLAR ÜZERİNE ETKİLERİ VE BİR UYGULAMA

Vergi Usul Kanunu'nun Mükerrer 298. Maddesi hükümlerine istinaden Yurt içi ÜFE, içinde bulunulan dönem dâhil, son üç hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde % 10'dan fazla olması halinde malî tablolarda enflasyon düzeltmesi yapılması gerektiği bildirilir. Uygulamanın amacı mali tabloların enflasyon etkisinden arındırılıp gerçeğe daha uygun değerleri sunmasıdır.

Türkiye'de 2021 yılı itibariyle enflasyon muhasebesi uygulamasının şartları oluşmuş fakat Cumhurbaşkanlığı Kararı ile enflasyon muhasebesi uygulaması 2023 yılı 12 aylık finansal tablolara uygulanarak başlamıştır ve halen uygulama devam etmektedir.

Kurumlar vergisi, Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın bütçe gelirleri toplamının %25'e yakın kısmını oluşturan önemli bir kalemdir. Kurumlar vergisi, vergi mükellefi olan tüzel kişilerin karları üzerinden hesap edilen ve beyana dayalı bir vergidir.

Araştırmanın amacı, enflasyon muhasebesi uygulamasının gelir tablosuna etkilerini ve kurumlar vergisi beyanındaki farklılaşmayı açıklamaktır. Araştırmanın metodu, örnek şirket değerleri kullanarak enflasyon muhasebesi uygulamasını yasalara göre açıklamaktır. Araştırmanın bulguları, parasal ve parasal olmayan şirket varlıklarının işletme bünyesindeki oranına göre enflasyon muhasebesi uygulaması neticesinde kar veya zararı arttırıcı etkiler ortaya çıkar. Öz kaynağı ve duran varlıkları kuvvetli olan büyük şirketler enflasyon muhasebesi uygulaması neticesinde zarar açıklama eğilimindedir. Bu tip şirketler, kurumlar vergisi gelirlerinin çok büyük kısmını oluşturur. Bu tip şirketlerin zarar açıklaması, Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın bütçelenmiş hedeflerine ulaşamamasına neden olur. Nitekim bakanlığın faaliyet raporları incelendiğinde enflasyon muhasebesi kaynaklı kurumlar vergisi kaybı olduğu tespit edilmiştir.

**Anahtar Kelimeler:** Enflasyon Muhasebesi, Vergi Gelirleri, Kurumlar Vergisi

**Tarih:** Temmuz, 2025

# ABSTRACT

## THE EFFECTS OF INFLATION ACCOUNTING ON FINANCIAL STATEMENTS AND AN APPLICATION

In accordance with the provisions of Repeated Article 298 of the Tax Procedure Law, inflation adjustment must be applied to financial statements if the Domestic Producer Price Index (D-PPI) has exceeded 100% over the last three accounting periods, including the current one, and more than 10% in the current accounting period. The purpose of this practice is to eliminate the effects of inflation on financial statements and to present more realistic values.

Although the conditions for applying inflation accounting in Turkey were met as of 2021, the application officially began with the implementation on the financial statements for the 12-month period of 2023, following a Presidential Decree, and it is still in effect. Corporate tax is a significant source of revenue, accounting for nearly 25% of the Ministry of Treasury and Finance's total budget income. It is a declaration-based tax calculated on the profits of legal entities subject to taxation.

The aim of this study is to explain the impact of inflation accounting on the income statement and the resulting changes in corporate tax declarations. The method of the study involves demonstrating the inflation accounting practice in line with legal regulations using sample company data. The findings of the study indicate that inflation accounting may lead to increases or decreases in profit or loss depending on the proportion of monetary and non-monetary assets within a company. Large companies with strong equity and fixed assets tend to report losses as a result of inflation accounting. These types of companies constitute a significant portion of corporate tax revenue. The fact that such companies report losses may hinder the Ministry of Treasury and Finance from achieving its budget targets. Indeed, when the Ministry's activity reports are reviewed, it is evident that there has been a loss in corporate tax revenue due to inflation accounting.

**Keywords:** Inflation Accounting, Tax Revenues, Corporate Tax

**Date:** July, 2025

## KISALTMALAR

|               |                                                  |
|---------------|--------------------------------------------------|
| <b>VUK</b>    | : Vergi Usul Kanunu                              |
| <b>GVK</b>    | : Gelir Vergisi Kanunu                           |
| <b>TCMB</b>   | : Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası             |
| <b>ROFM</b>   | : Reel Olmayan Finansman Maliyeti                |
| <b>Yİ-ÜFE</b> | : Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi                 |
| <b>UTP</b>    | : Unshielded Twisted Pair                        |
| <b>FTP</b>    | : Foiled Twisted Pair                            |
| <b>ISO</b>    | : International Organization for Standardization |
| <b>TÜİK</b>   | : Türkiye İstatistik Kurumu                      |
| <b>TÜFE</b>   | : Tüketici Fiyat Endeksi                         |
| <b>GSYH</b>   | : Gayri Safi Yurtiçi Hasılat                     |
| <b>GİB</b>    | : Gelir İdaresi Başkanlığı                       |
| <b>TEFE</b>   | : Tüketici Fiyat Endeksi                         |
| <b>San.</b>   | : Sanayi                                         |
| <b>Tic.</b>   | : Ticaret                                        |
| <b>Vb.</b>    | : Ve Benzeri                                     |
| <b>TL</b>     | : Türk Lirası                                    |
| <b>T.C.</b>   | : Türkiye Cumhuriyeti                            |

## ŞEKİL LİSTESİ

|                                                                               | <b><u>SAYFA NO</u></b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Şekil 2.1 Nedenlerine Göre Enflasyon Türleri .....                            | 4                      |
| Şekil 2.2 Talep Enflasyonun Ortaya Çıkışı.....                                | 5                      |
| Şekil 2.3 Artış Hızına Göre Enflasyon .....                                   | 7                      |
| Şekil 2.4 Fiyat Endeksi (Tüketi Fiyatları 2022, 2023, 2024 ve 2025) .....     | 9                      |
| Şekil 2.5 Fiyat Endeksi (Üretici Fiyatları 2022, 2023, 2024 ve 2025).....     | 9                      |
| Şekil 2.6 TÜFE ve Yİ-Üfe Yıllık Yüzde Değişim.....                            | 11                     |
| Şekil 4.1 Tarhı Önerilen Vergi ile Kesilmesi İstenilen Ceza .....             | 71                     |
| Şekil 4.2 2022-2023 Yılı Ocak-Aralık Dönemi Bütçe Gelir Gerçekleşmeleri ..... | 71                     |
| Şekil 4.3 2023-2024 Yılı Ocak-Aralık Dönemi Bütçe Gelir Gerçekleşmeleri ..... | 71                     |

## TABLO LİSTESİ

### SAYFA NO

|                                                                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Tablo 3.1</b> Parasal Olan Kalemler.....                                                                             | 17 |
| <b>Tablo 3.2</b> Parasal Olmayan Kalemler.....                                                                          | 18 |
| <b>Tablo 3.3</b> Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Enflasyon Detayı.....                                           | 26 |
| <b>Tablo 3.4</b> Özkaynak Hesapları Enflasyon Detayı .....                                                              | 29 |
| <b>Tablo 4.1</b> X Kablo Sanayi ve Ticaret A.Ş. 31.12.2023 Tarihli Enflasyon Öncesi Bilanço .....                       | 34 |
| <b>Tablo 4.2</b> X Kablo Sanayi ve Ticaret A.Ş. 01.01.2023-31.12.2023 Dönemi Gelir Tablosu.....                         | 35 |
| <b>Tablo 4.3</b> X Kablo Sanayi ve Ticaret. A.Ş. 2023 Yılı Parasal ve Parasal Olmayan Kıymetler .....                   | 36 |
| <b>Tablo 4.4</b> X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 31.12.2023 Tarihli Enflasyon Öncesi ve Sonrası Bilanço .....                 | 49 |
| <b>Tablo 4.5</b> X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 31.1.2024 Tarihli Enflasyon Öncesi Bilanço .....                             | 50 |
| <b>Tablo 4.6</b> X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024 Dönemi Enflasyon Öncesi Gelir Tablosu.....             | 51 |
| <b>Tablo 4.7</b> X Kablo Sanayi ve Ticaret. A.Ş. 2024 Yılı Parasal ve Parasal Olmayan Kıymetler .....                   | 52 |
| <b>Tablo 4.8</b> X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 31.12.2024 Tarihli Enflasyon Öncesi ve Sonrası Bilanço .....                 | 67 |
| <b>Tablo 4.9</b> X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024 Dönemi Enflasyon Öncesi ve Sonrası Gelir Tablosu ..... | 68 |

# BÖLÜM 1. GİRİŞ VE AMAÇ

Türkiye ekonomisi, uzun senelerdir dönemsel olarak yüksek enflasyon oranlarına maruz kalmakta olup, bu durum hem reel sektörün finansal tablolarında hem de kamu maliyesi üzerinde etkisi bulunmaktadır. Enflasyonun finansal raporlama üstündeki olumsuz etkilerini gidermek amacıyla muhasebe sistemlerinde muhtelif düzenlemelere gidilmiş, bu bağlamda enflasyon muhasebesi uygulaması yeniden gündeme gelmiştir. Özellikle 2023 yılı itibarıyla uygulama olarak tekrar yürürlüğe giren enflasyon düzeltmesi hükümleri, mali tabloların gerçeği yansıtması açısından önemli bir adımdır.

Enflasyon muhasebesi, fiyat düzeylerindeki genel artışların finansal raporlar üstündeki etkisini bertaraf etmeyi amaçlayan teknik bir uygulamadır. Reel finansal bilgilerin elde edilebilmesi için muhasebe kalemlerinin fiktif değerlerinden arındırılması gerekmektedir. Bu düzeltme, işletmelerin dönen varlıklarını, duran varlıklarını, yabancı kaynaklarını, dönem kârlarını, öz kaynaklarını ve dolayısıyla vergi matrahlarını doğrudan etkileyen bir sonuçtur.

Vergi matrahı üzerindeki bu etki, kamu gelirlerinin önemli bir kalemi olan vergi gelirlerinde, dolayısıyla bütçe hedeflerinde değişikliklere neden olacaktır. Bu nedenle enflasyon muhasebesi, yalnızca mükellefler için değil makroekonomik seviyede de mühim bir araştırma alanıdır. Maliye politikası açısından, uygulamanın vergi gelirlerine etkisi, bütçe dengesi, kamu harcamalarının finansmanı ve mali disiplin açısından kritik önemdedir.

Bu çalışmanın temel amacı, 2023 yılı itibarıyla tekrar yürürlüğe giren enflasyon muhasebesi uygulamasının, Türkiye’deki kurumlar vergisi gelirlerine olan olası etkilerini analiz etmektir. Bu kapsamda hem teorik altyapı hem de geçmiş uygulama deneyimleri göz önünde bulundurularak, güncel hesaplama yöntemleri üzerinden örnek bir şirket bilançosu üzerinden yapılan hesaplamalarla, hem mükellef hem de maliye idaresi üzerindeki doğrudan ve dolaylı etkiler analiz edilecektir.

Bu bağlamda çalışmanın amacı yalnızca teknik bir muhasebe uygulamasını çözümlene değil, aynı zamanda bu uygulamanın kamu gelirleri üstündeki etkilerini bütüncül bir perspektiften değerlendirmektir. Böylece gerek vergi politikası belirleyicileri gerekse reel sektör temsilcilerine yol gösterici bir plan sunulması hedeflenmektedir.

Tezin ikinci bölümünde enflasyonla ilgili temel bilgiler, kavramlar ve açıklamalara yer verilmiştir. Üçüncü bölümünde ise enflasyon muhasebesinin uygulanması ve mali tablolar üzerindeki etkileri açıklanmıştır. Dördüncü bölümde ise örnek bir şirket üzerinden uygulama yapılmıştır. Sonuç bölümü ile birlikte örnek uygulama ve resmi veriler ile karşılaştırılarak enflasyon muhasebesinin etkisi anlatılmıştır.

Sonuç olarak, bu bölümde enflasyon muhasebesi kavramının genel hatlarıyla tanımı, önemi, geçmişteki uygulamaları ve yeniden gündeme geliş nedenleri ortaya konmuş; çalışmanın amacı, kapsamı ve katkı sağlamayı hedeflediği alanlar açıklanmıştır.

## BÖLÜM 2. ENFLASYONLA İLGİLİ TEMEL BİLGİLER

### 2.1. Enflasyon Kavramı

Enflasyon, Latince’de “şişme” anlamına gelmektedir. Genel olarak iktisatta enflasyon, toplam talebin, mevcut fiyat seviyesinde toplam arzı aşması durumunda ortaya çıkmaktadır. Toplam talebin, toplam arzdan fazla olmasından dolayı genel fiyat seviyesi yükselir ve bu nedenle toplam talep azaltılarak toplam arzla aynı seviyeye gelir. Profesör Campbell R. McConnell’e göre, enflasyon, fiyatlar genel seviyesinin yükselmesi olarak tanımlanabilir. Burada dikkat edilmesi gereken husus, fiyatlar genel seviyesinin toplam olarak yükselmesidir. Ekonomide, enflasyon zamanlarında fiyatlar genel seviyesi yükselmeye devam ederken bazı özel malların fiyatı artmazken, bazı malların fiyatları ise düşebilir.<sup>1</sup>

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) enflasyonu, “Piyasada alınıp satılan mal ve hizmetlerin belirli bir dönemde ortalama fiyatlarının belirgin şekilde artması sonucu, paranın sürekli değer kaybetmesi ve tüketicilerin alım gücünün düşmesidir” şeklinde tanımlamıştır. Bu tanıma göre bazı emtiaların fiyatları artarken, bazılarında düşüş olabilir ya da sabit kalabilir. Enflasyon, tek bir ürün veya hizmetin fiyatındaki artış değil; fiyatlar genel düzeyinde süreklilik gösteren bir artıştır.<sup>2</sup>

Ekonomistler, enflasyonu ölçümlemek için farklı fiyat endekslerini kullanırlar ve pek çok ülkede tüketim mallarının fiyatlarındaki değişimler gözlemlemek için, Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE), üretim mallarındaki fiyatların değişimini gözlemlemek içinse, Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) enflasyonu ölçümlemek için tercih edilmektedir.

---

<sup>1</sup> Zeynel Dinler, *İktisada Giriş*, 5. Baskı, Bursa: Ekin Kitabevi, 2023, s.468

<sup>2</sup> WEB\_3



Enflasyon konusunu özetlemek gerekirse; piyasada alım satıma konu olan emtia ve hizmetlerin belli bir dönemde ortalama fiyatlarının sürekli artmasıdır. Bu durum, firmaların maliyetlerinin fazlasıyla artmasına ve kârlılıklarının azalmasına neden olmaktadır.<sup>3</sup>

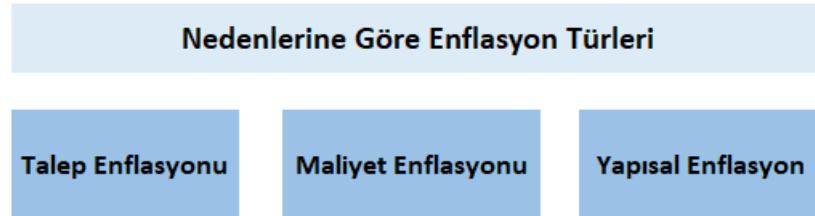
## 2.2. Enflasyon Türleri

Enflasyon türleri, temel olarak nedenlerine göre enflasyon ve artış hızına göre enflasyon olmak üzere iki başlık altında ele alınmaktadır. Nedenlerine göre enflasyon türleri; talep enflasyonu, maliyet enflasyonu ve yapısal enflasyondur. Artış hızına göre enflasyon türleri; ılımlı enflasyon, yüksek enflasyon ve hiperenflasyondur.

### 2.2.1. Nedenlerine Göre Enflasyon Türleri

Enflasyonun ortaya çıkışında çeşitli dinamikler rol oynar. Bu nedenler genellikle talep yönlü, arz yönlü ve parasal nedenler olarak sınıflandırılır. Enflasyonun sağlıklı bir şekilde analiz edilebilmesi için nedenlerinin iyi anlaşılması gerekir. Bu bağlamda talep enflasyonu, maliyet enflasyonu ve yapısal enflasyon belirleyiciler olarak öne çıkmaktadır.

**Şekil 2.1 Nedenlerine Göre Enflasyon Türleri**



#### 2.2.1.1. Talep Enflasyonu

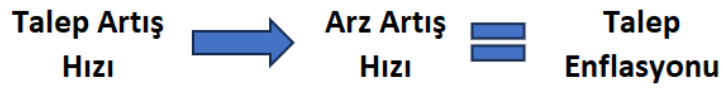
Talep enflasyonu, toplam talebin toplam arzı aşması durumunda ortaya çıkan bir durumdur. Özellikle iş gücünün verimli bir şekilde ekonomiye katkıda bulunduğu ve işsizliğin doğal işsizliğe yaklaştığı durumlarda, tüketim ve yatırım harcamalarındaki artıştan dolayı firmalar talebi karşılamakta zorlanır ve bu da fiyatlarda artışa neden olmaktadır. Kamu harcamalarındaki artışlar, özel sektörde yapılan yatırımlar veya ithalat

<sup>3</sup> Sıla Bişit, *Enflasyon Muhasebesi ve Enflasyonun Finansal Tablolara Etkisinin Tms-29 Kapsamında Değerlendirilmesi: Örnek Bir Uygulama*, Ankara, 2023, s.6

yerine ihracata yönelme gibi etkenler toplam talebi yükselterek talep enflasyonunu tetikleyebilir.<sup>4</sup>

Ekonomik refah düzeyinin arttığı dönemlerde insanların geleceğe yönelik beklentileri olumlu yönde artar ve bununla birlikte talepte artış meydana gelir. Ancak ortaya çıkan bu talep artışlarını arz sahipleri aynı anda karşılayamamaktadır. Bundan dolayı fiyatlarda bir artış görülmektedir.

### Şekil 2.2 Talep Enflasyonunun Ortaya Çıkışı



Ekonomist Paul Krugman bu durumu şöyle ifade etmektedir: “Para arzını artırmak çok fazla tatlı yemek gibidir; yerken kendinizi iyi hissedersiniz... Bunun faturası ise sonradan çıkar”. Para arzının artmasıyla birlikte başlangıç seviyesinde azalan işsizlik ve artan kârlılıkla ekonomide canlanma başlayabilir ancak olumlu görünen bu etkiler kısa süre sonra sona erer ve yerini enflasyonun yol açtığı olumsuzluklara bırakır.<sup>5</sup>

#### 2.2.1.2. Maliyet Enflasyonu

Maliyet enflasyonu, üretim maliyetlerindeki artış sonucu fiyatların yükselmesini ifade eder. İş gücü maliyetlerindeki artışlar, artan hammadde maliyetleri veya arz artışları gibi unsurlardan kaynaklanabilmektedir. Üretim maliyeti arttığında işletmeler bu maliyetleri daha yüksek fiyatlar şeklinde tüketicilere yansıtabilmektedir.

Maliyet enflasyonu, mal ve hizmetlerin üretim giderlerinin artması sonucu ortaya çıkan ve yüksek fiyatlamalara neden olan bir enflasyon türüdür. Böyle bir durumda hızla artan üretim maliyetleri, şirketlerin artan maliyetleri fiyatlara yansıtmaya baskısı artar ve bu durum fiyat düzeylerinde genel bir yükselişe neden olur. Toplam talep harcamalarından bağımsız olarak üretim maliyetlerindeki artışın bazı nedenleri şunlar olabilir:

- İşgücü maliyetlerindeki artış,
- İşçi sendikalarının pazarlık gücü,

<sup>4</sup> WEB\_1

<sup>5</sup> WEB\_2

- Hammadde fiyatlarındaki yükselme,
- Ekonomiye monopolcü ve oligopolcü firmaların hâkim olması,
- Ulusal paranın sıklıkla devalüe edilmesi,
- Enerji fiyatlarındaki artışlar,
- Arzda hızlı artış ve azalışlar,
- Yasalardaki değişiklikler,
- Döviz kurundaki dalgalanma,
- Küresel koşullar,
- Verimsizlikler ve tedarik zinciri sorunları.

Enflasyonun sürekliliğinin en önemli unsuru talep olarak kabul edilir. Maliyet enflasyonunun yaşandığı sırada talep miktarındaki azalma, fiyat artışlarını da yavaşlatacaktır. Bundan dolayı maliyet enflasyonunun zamanla talep enflasyonuna dönüşmesi olasılığı da göz ardı edilmemelidir.<sup>6</sup>

### 2.2.1.3. Yapısal Enflasyon

Bir ekonomide ortalama fiyatlar her zaman piyasa tarafından belirlenemez. Bazı emtiaların fiyatları piyasa şartlarına göre ve hükümetin izlediği ekonomik politikalara göre değişkenlik gösterir. Özellikle monopol ve oligopol piyasalarda fiyat emtiaları üreten işletmeler tarafından belirlenir. Bundan dolayı işletmelerin kâr maksimizasyonu gibi amaçları ön plana çıkar. İşletmeler bazı sektörlerde ürettikleri emtia ve hizmetleri, belirlenen bir fiyattan halka sunarlar. Böylece fiyatlar genel düzeyinde artış eğilimi gözlenir. Bu fiyatlar öncelikle belirli sektörlerde ve sonrasında ise tüm ekonomiye etki edip yapay fiyat artışlarına neden olur. Devletler, üretimi teşvik etmek ve üreticiyi korumak amacıyla emtia, hizmet ve tarım ürünlerine piyasa fiyatının üzerinde değer biçebilmektedir. Bundan dolayı piyasa fiyatının çok üzerinde mal ve hizmetlerini satan firmalar çok daha yüksek kâr elde edeceklerdir. Bu firmaların yüksek kârlılığı gelirlerini artırmakta, buna bağlı olarak talepleri de yükselmektedir. Bu durum tüm sektördeki dengeleri bozacak ve ücret artışına neden olacaktır.<sup>7</sup>

<sup>6</sup> Rüstem Hacıüstemoğlu, *Enflasyon Muhasebesi Uygulamaları*, Türkmen Kitabevi, İstanbul, 1998, s.14

<sup>7</sup> Yüksel Birinci, *Enflasyon, Para Politikası ve Stratejileri*, İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Mecmuası, İstanbul, 2011, s.21

### 2.2.2. Artış Hızına Göre Enflasyon Türleri

Enflasyon yalnızca varlığı açısından değil, artış hızına göre de sınıflandırılmaktadır. Fiyat artışlarının hızına göre ılımlı enflasyon, yüksek enflasyon ve hiperenflasyon olarak üç temel kategoride değerlendirilir. Bu sınıflandırma, enflasyonun şiddetini ve ekonomi üzerindeki yıkıcılığını anlamak için önemlidir.

**Şekil 2.3 Artış Hızına Göre Enflasyon Türleri**



#### 2.2.2.1. İlmlı Enflasyon

İlmlı enflasyon, ülkelerin ekonomileri açısından olumsuz etkiler yaratması nedeniyle makroekonomik bir sorun olarak ele alınır. Enflasyon, her ülkenin gelişmişlik düzeyine göre değişkenlik gösterdiğinden dolayı, normal olarak karşılanabilen enflasyon oranları bulunmaktadır. Enflasyon oranının %10'u geçmediği, fakat enflasyonun piyasalarda hissedilmeye başlandığı ve enflasyonist beklentilerin olduğu durumlar, ilmlı enflasyon olarak tanımlanır. İlmlı enflasyonda fiyat artışları %4-%6 gibi tek haneli rakamlarla gerçekleşmektedir. Gelişmekte olan ülkelerde yıllık %6, gelişmiş ülkelerde ise yıllık %4 ve daha altındaki oranlarda gerçekleştiğinde ilmlı enflasyon durumu geçerli olmaktadır. Bu tür bir ekonominin parçası olan bireyler paralarını, para olarak tutmayı tercih ederler, uzun vadeli yatırımlar yapmaktan çekinmezler ve refah düzeylerini korumak için ek önlemler alma gereği duymazlar. Bu enflasyon türünde diğer enflasyon türlerine göre etkisi sınırlı kaldığı için para biriminin değeri fazla etkilenmez ve halkın ekonomiye olan güveni korunur.<sup>8</sup>

#### 2.2.2.2. Yüksek Enflasyon

Yüksek enflasyon, fiyatların hızlı bir şekilde ve belirgin bir şekilde arttığı, insanların alım gücünü fazlasıyla etkilediği enflasyon türüdür. Bu enflasyon türü ekspansif olarak da adlandırılır. Yüksek enflasyon, belirsizlik yaratarak yatırım kararlarını olumsuz yönde

<sup>8</sup> Pınar Pazarcı , *Türkiye’de Enflasyon ve Faiz İlişkisi*, Kahramanmaraş Sütçü İmam Üniv.İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi,.2019, s.13

etkiler ve ekonomik dengenin bozulmasına neden olur. Gelecek hakkındaki olumsuz beklentiler artış gösterdiğinde bireyler ellerinde nakit para bulundurmak yerine faiz getirisi olan mevduatlara veya döviz gibi yatırım araçlarına yönelmektedir.<sup>9</sup> Halkın, ulusal para birimleri yerine ya da onlarla birlikte yabancı para birimlerini kullanması dolarizasyon ya da para ikamesi olarak adlandırılır. Yüksek enflasyonun uzun yıllarca süreklilik arz etmesi, geçici ve kısa süreli olmayan enflasyon, kronik enflasyon olarak adlandırılır.<sup>10</sup>

### 2.2.2.3 Hiperenflasyon

Hiperenflasyon, emtia ve hizmetlerin fiyatlarının beklenenden hızlı arttığı, başlangıç ve bitiş zamanı öngörülemeyen bir enflasyon türüdür. Genellikle birkaç yıl sürebilen bu enflasyon bazı durumlarda kısa süreli de olabilir. Aylık %50'nin üzerinde fiyat artışlarının yaşandığı durumlarda hiperenflasyondan bahsedebiliriz. Para biriminin değeri hızla azalırken, insanlar ulusal para birimlerini terk ederek yabancı para birimlerine yönelir. Hiperenflasyonlar, ülke ekonomisinde büyük çaplı bütçe krizlerine neden olmaktadır. Ekonomide denge sağlanana kadar, fiyatlar kontrolsüz bir şekilde hızla artar. Bu enflasyon döneminde gayrimenkul yatırımlarında artış gözlemlenir ve bu durum toplumda güvensizlik ortamı yaratır.<sup>11</sup>

## 2.3. Enflasyonun Ölçümü

Enflasyonun ölçümü, bir ekonomideki fiyat artışlarının nedenlerini belirleyebilmek açısından önemlidir. Enflasyonu ölçmek için çeşitli endeksler kullanılır. Bu endeksler, farklı emtia ve hizmet gruplarını baz alarak enflasyon oranını belirler. Sıkça kullanılan ölçümler arasında Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE), Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE), Çekirdek Enflasyon ve Gayri Safı Yurtiçi Hasıla (GSYH) Deflatörü yer alır. Bu dört endeks, farklı bir bakış açısıyla ele alıp, enflasyonun neden-sonuç ilişkisine dair çeşitli analizlerin yapılmasına imkân tanır.<sup>12</sup>

---

<sup>9</sup> Cihan Bulut, *Kamu Açıkları- Enflasyon, Faiz Oranı ve Döviz Kuru İlişkileri*, Der Yayınları, 2002, s.94

<sup>10</sup> Nesrin Ertel, Aysu İnsel, *Türkiye'de Kronik Enflasyon Süreci Ve Antienflasyonist Politikaların Etkinliği*, ODTÜ Gelişme Dergisi, 20 (3), 1993, s.306

<sup>11</sup> İlker Parasız, *İktisada Giriş Prensipler ve Politika*, Ezgi Kitabevi Yayınları, Bursa, 1998, s.397

<sup>12</sup> Nedim Dikmen, *Türkiye'de Enflasyon ve İktisadi Büyüme İlişkisi: Ampirik Bir Uygulama*, Journal Of Social, Humanities And Administrative Sciences, 2022, 8(49), s.229

### 2.3.1. TÜFE (Tüketici Fiyat Endeksi)

TÜFE, tüketicilerin belirli bir dönemde, sabit bir mal ve hizmet sepeti için ödenen fiyatların zaman içindeki değişimini ölçer. Besin, giyim, sağlık, ulaştırma ve eğitim gibi temel ihtiyaç kalemlerini barındıran TÜFE, tüketicilerin günlük hayatlarında karşılaştıkları fiyat artışlarını günlük hayatlarında karşılaştıkları fiyat artışlarını gösterir. Bu nedenle kanun koyucular ve merkez bankaları tarafından enflasyon tahminlerinde yaygın biçimde kullanılır. TÜFE, sabit ağırlıklı bir mal ve hizmet sepetine göre hesaplanmakla birlikte, zaman içinde bu sepetteki ürünler güncellenmektedir.<sup>13</sup>

Türkiye’de tüketici fiyatlarındaki değişimler, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) aracılığıyla izlenmektedir. Bu endeks hesaplanırken, TÜİK tarafından belirlenen ve kamuoyunda 'enflasyon sepeti' olarak bilinen; çeşitli mal ve hizmet gruplarını içeren harcama kalemleri esas alınmaktadır. Bunlar;

- Haberleşme,
- Sağlık,
- Ulaştırma,
- Eğitim,
- Konut,
- Eğlence ve kültür,
- Ev eşyaları,
- Gıda ve alkolsüz içecekler,
- Tütün ve alkollü içecekler,
- Giyim ve ayakkabı,
- Lokanta ve oteller,
- Çeşitli mal ve hizmetlerdir.

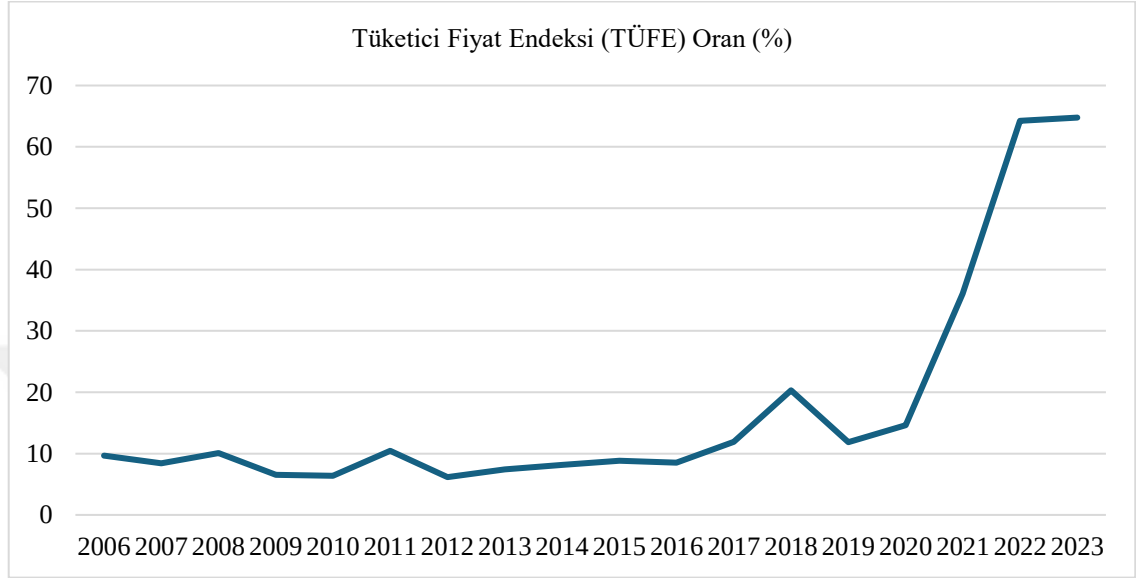
Ülkemizde 2006 - 2023 yılları arasında ortaya çıkan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Oranlarının seyri şekil 2.4’ deki gibidir.<sup>14</sup>

---

<sup>13</sup> İlker Parasız, *İktisada Giriş Prensipler ve Politika*, Ezgi Kitabevi Yayınları, Bursa, 1998, s.34

<sup>14</sup> WEB\_3

### Şekil 2.4 Fiyat Endeksi (Tüketici Fiyatları)



#### 2.3.2. ÜFE (Üretici Fiyat Endeksi)

ÜFE, üretici seviyesindeki fiyat değişimlerini ölçer. Hammaddeden nihai ürüne kadar üretim sürecinde yer alan malların fiyatlarındaki değişimleri yansıtır. ÜFE, üretim maliyetlerinde meydana gelen değişikliklerin tüketiciye yansımından önceki aşamayı gösterdiği için TÜFE'ye kıyasla daha daha erken dönemde enflasyon baskısına işaret eder. ÜFE'deki artışlar, genellikle ilerleyen dönemlerde TÜFE üzerinde baskı oluşturur.<sup>15</sup>

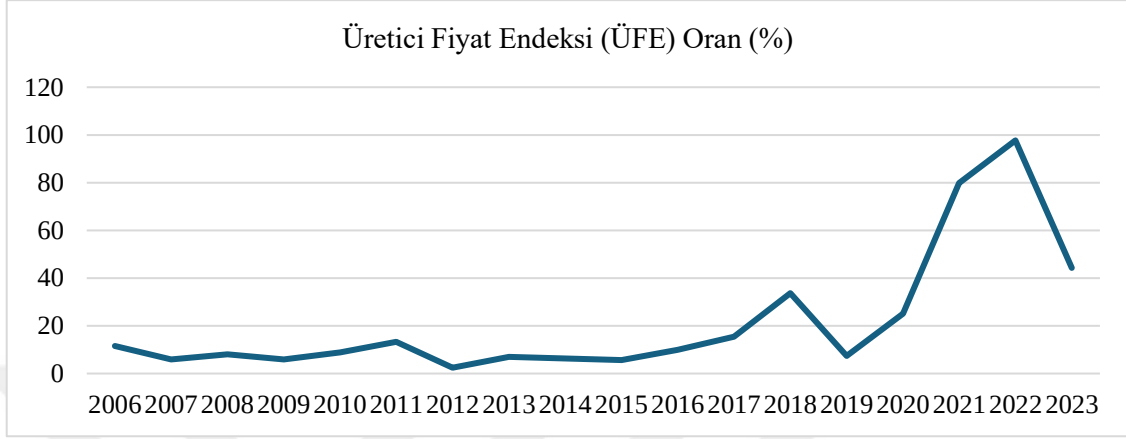
Türkiye'de söz konusu endekse ilişkin veriler, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanmakta olup, endeks hesaplamalarında kurum tarafından dikkate alınan belirli ana harcama grupları bulunmaktadır. Bunlar;

- İmalat
- Enerji
- Tarım
- Madencilik.

<sup>15</sup> Recep Tarı, Tezcan Abasız, Ferhat Pehlivanoğlu, *Tepe (üfe) - Tüfe Fiyat Endeksleri Arasındaki Nedensellik İlişkisi: Frekans Alanı Yaklaşımı*, Akdeniz İ.İ.B.F. Dergisi, 24, 2012, s.4

Ülkemizde 2006 - 2023 yılları arasında ortaya çıkan Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) Oranlarının seyri şekil 2.5’ deki gibidir.<sup>16</sup>

**Şekil 2.5 Fiyat Endeksi (Üretici Fiyatları)**



### 2.3.3. Çekirdek Enflasyon

Çekirdek enflasyon, geçici ve oynak fiyat etkilerinden arındırılmış enflasyon göstergesidir. Özellikle mevsimsel dalgalanmalara, enerji ve gıda gibi fiyatları hızlı değişebilen kalemlere bağlı oynamaların TÜFE üzerindeki etkilerini hariç tutmayı amaçlar. Merkez bankaları, para politikası kararlarını alırken çekirdek enflasyonu dikkate alarak daha isabetli para politikası kararları alabilir. Çünkü bu ölçüt, fiyatlardaki kalıcı eğilimleri daha iyi yansıtır.<sup>17</sup> 2025 Mayıs ayında çekirdek enflasyonun ana alt kalemlerinden temel emtialar grubu fiyatları %3,26 oranında artarken, hizmet grubu fiyatları %1,74 oranında artış göstermiştir. Çekirdek enflasyon yıllık artış oranı %35,37 olarak gerçekleşmiştir. Temel emtialar grubu yıllık fiyat artışı %20,02, hizmet grubu yıllık fiyat artışı ise %51,19 olarak gerçekleşmiştir. Çekirdek enflasyonun 12 aylık ortalama değişim oranı 2,91 puan azalarak %45,69 seviyesinde gerçekleşmiştir.<sup>18</sup>

Daha istikrarlı ve uzun vadeli enflasyon eğilimlerini yansıtmayı hedefleyen çekirdek enflasyonun barındırdığı kalemler genel anlamda şöyledir:

- Giyim ve ayakkabı (Kıyafetler, aksesuarlar vb.)

<sup>16</sup> WEB\_3

<sup>17</sup> Servet Ceylan, *Türkiye Ekonomisi İçin Alternatif Çekirdek Enflasyon Ölçütleri*, Atatürk Üniversitesi İktisadi Ve İdari Bilimler Dergisi, 2010, s.19

<sup>18</sup> Strateji ve Bütçe Başkanlığı, 2025 Yılı Nisan ayı Tüketi ve Üretici Fiyat Gelişmeleri, 05.05.2025

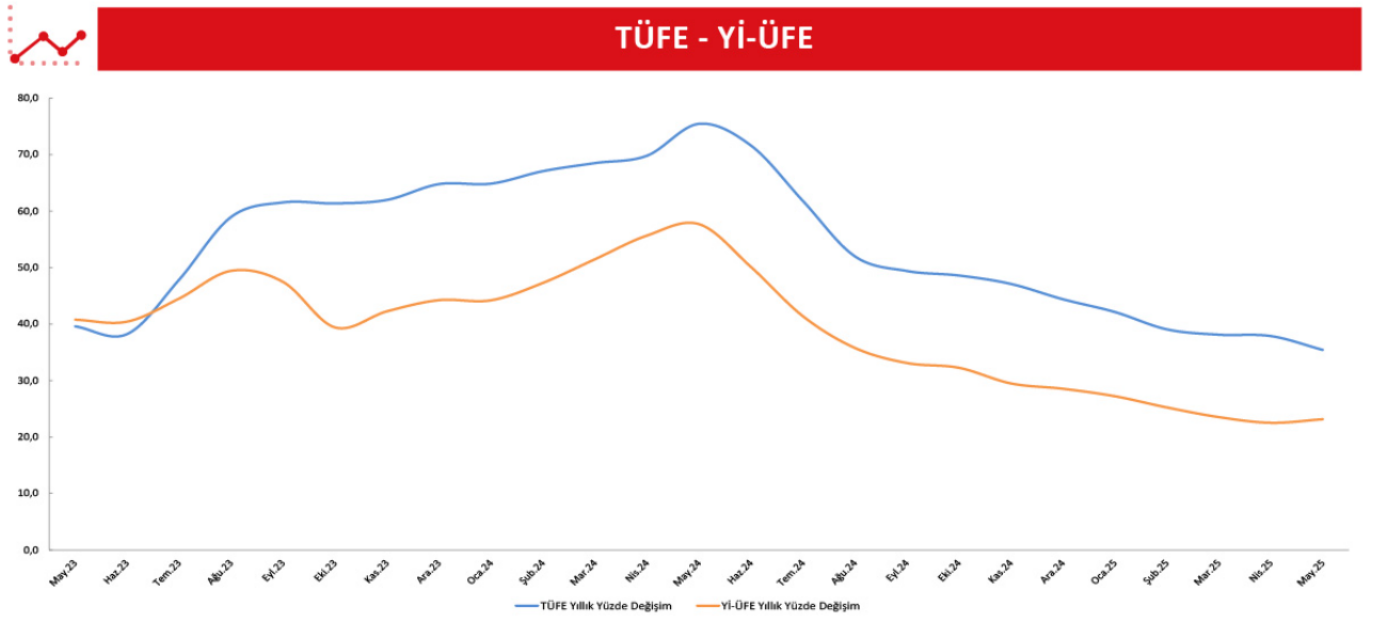


- Barınma (Kira, bakım onarım vb.)
- Dayanıklı tüketim malları (Mobilya, beyaz eşya vb.)
- Sağlık Hizmetleri
- Eğitim ve kültürel faaliyetler
- Ulaştırma
- Diğer mal ve hizmetler (Finansal hizmetler, sigortalar vb.)

Çekirdek enflasyon oranlarına ilişkin veriler Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanmakta; analiz ve değerlendirmeler ise Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından raporlanmaktadır.<sup>19</sup>

TÜFE ve Yİ-ÜFE'nin son iki yıllık yüzde değişimi işe aşağıda gösterilmiştir.<sup>20</sup>

**Şekil 2.6 TÜFE ve Yİ-ÜFE Yıllık Yüzde Değişim**



### 2.3.4. GSYH Deflatörü

GSYH deflatörü, nominal GSYH'nin reel GSYH'ye oranlanması ile hesaplanan bir fiyat endeksidir. Bu oran, ekonomideki tüm mal ve hizmetlerin ortalama fiyat seviyesindeki değişimleri gösterir. GSYH deflatörü sabit bir mal sepetine dayanmadığı için ekonomik yapıdaki değişimleri daha doğru yansıtabilir. Ancak hesaplanması

<sup>19</sup> WEB\_4

<sup>20</sup> WEB\_3

TÜFE'ye göre daha karmaşık olup, çeyrek dönem verilerine dayanır.<sup>21</sup> GSYH deflatör hesaplamasına ait formül aşağıdaki gibidir:

$$\text{GSYH Deflatörü} = (\text{Cari Fiyatlarla GSYH} / \text{Sabit Fiyatlarla GSYH}) \times 100$$

TÜFE ve GSYH Deflatörü üç noktada farklılık göstermektedir:

- GSYH deflatörü geniş kapsamlı bir emtia sepetinin fiyatını ölçerken, TÜFE daha çok hane halkının tükettiği emtiaları kapsar. Kamu ve yatırım malları GSYH sepetine dahil edilmektedir.
- TÜFE yıllık değişim göstermeyen emtia ve hizmet sepetinin maliyetini bedelini ölçerken, GSYH sepetine giren emtia ve hizmetlerin yıldan yıla ve üretime göre değişimini yansıtır.
- GSYH deflatörüne sadece ülkede üretilen emtialar girerken, TÜFE ithal edilen malları da kapsamaktadır.

Özetle, enflasyonu doğru şekilde ölçmek kolay değildir. Enflasyona ilişkin birçok ölçüm yöntemi olsa da hiçbiri belirli bir dönemde gerçek anlamda güvenilir değildir. Uygulamada en çok tercih edilen ölçüm yöntemi ise TÜFE'dir.

GSYH deflatörünün kullanımı bazı zorlukları da beraberinde getirmektedir. Bu endeks, ulusal tüm emtia ve hizmetlerin fiyatlarını belirleyerek, bu fiyatların ortalamasını almak suretiyle hesaplandığından dolayı, endeksin yayınlanmasının gecikmesine neden olmaktadır. Ayrıca inovatif gelişmelerden dolayı yaşanan kalite değişimlerinin endekslere eklenmesi gerekmektedir ancak tüm emtialarda meydana gelen kalitesel değişimleri tespit etmek ve ölçmek kolay bir işlem değildir.<sup>22</sup>

## 2.4. Türkiye'de Enflasyonun Sebepleri

Türkiye'de enflasyonun sebepleri, yapısal ve dönemsel faktörlerin bileşiminden oluşur. Döviz kurundaki dalgalanmalar, dış ülkelere bağımlı hale gelme, mali yapının zayıflığı, tarımda verimsizlik ve enerji maliyetleri Türkiye'deki enflasyonun başlıca sebeplerindendir. Ayrıca, hükümetin geçmiş dönemlerde genişleyici para politikaları

<sup>21</sup> Nevzat Balıkçıoğlu , *Türkiye'nin Dış Ticaret Hacminin Çekim Modeli İle Tahmini*, Kafkas Üniversitesi İktisadi Ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi, 2019, 10(20), s.769

<sup>22</sup> İlker Parasız, *İktisada Giriş Prensipler ve Politika*, Ezgi Kitabevi Yayınları, Bursa,1998,s.35

izlemesi ve yüksek cari açığın olması fiyatlama dengesini bozucu faktörler arasında yer almaktadır. Gelişmekte olan ülkelerde halkın beklentisi ve güven unsuru enflasyon etkileyen unsurlar arasındadır. Türkiye’de enflasyonun en büyük kaynağı taleplerdir. Para arzındaki artışlar ve kamunun bütçesel açıkları enflasyonun temel nedenleri arasında yer alır.

Türkiye’deki enflasyonun başlıca nedenleri aşağıda özetlenmiştir:

- Talep ve maliyet enflasyonu tartışması
- Enflasyon ve para arzı
- Kamu bütçe açıkları
- Para, faiz, döviz ilişkisi
- Enflasyonun diğer nedenleri <sup>23</sup>

---

<sup>23</sup> Zafer Tunca, *Türkiye’de Enflasyon*, İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Mecmuası, 2011, s.202

## **BÖLÜM 3. ENFLASYON MUHASEBESİ UYGULAMASI VE MALİ TABLOLAR ÜZERİNE ETKİLERİ**

### **3.1. Enflasyon Muhasebesi Kavramı**

Enflasyon muhasebesi, yüksek enflasyon ortamlarında finansal tabloları gerçeğe en yakın hale getirmek amacıyla uygulanır. Enflasyon muhasebesi, paranın alım gücündeki değişimlerin finansal tablolara yansıtılmasını sağlar. Enflasyon muhasebesi ile birlikte parasal olmayan kıymetler ile gelir ve gider kalemleri enflasyon etkisinden arındırılarak mali tablolara yansıtılır. Böylece işletmelerin finansal durumu daha efektif bir şekilde analiz edilebilir hale gelir.

Nominal değerler üzerinden sunulan finansal tablolar, yüksek enflasyon ortamlarında gerçeği yansıtmayabilir. Enflasyon muhasebesinin amacı bu gibi durumların önüne geçerek finansal tabloların gerçeğe uygun bir şekilde sunulmasını sağlamaktır. Enflasyon muhasebesi, muhasebenin temel ilkelerinden olan “gerçeğe uygunluk” ilkesiyle de ilişkilidir.

Bu muhasebe tekniği, özellikle iç ve dış paydaşların, işletmenin gerçek performansını değerlendirmeleri açısından önem arz eder. Fiyatlar genel seviyesinin hızlı arttığı dönemlerde, işletmenin sahip olduğu sabit kıymetli varlıkların güncel değerini göstermek işletme yöneticileri için de stratejik bir önem taşır.

Enflasyon muhasebesi, finansal tabloların gerçeğe uygun hale getirilmesinin yanı sıra, vergiye konu kazançların daha doğru hesaplanmasını da sağlar. Bu da işletmelerin üzerindeki vergi yükünün adil olmasını sağlar ve sürdürülebilirliğe de katkı sağlar.

Türkiye’de 2023 yılı itibarıyla yeniden yürürlüğe giren enflasyon muhasebesi uygulaması, muhasebe uygulamasında önemli değişiklikleri de beraberinde getirmiştir. Gelir İdaresi Başkanlığı’nın (GİB) yayımladığı tebliğlerle birlikte enflasyon muhasebesi uygulamasının çerçevesi belirlenmiş ve işletmelere yol gösterici birtakım düzenlemeler

getirilmiştir. Enflasyon muhasebesi, enflasyonu etkileyemez ve enflasyonun olumsuz etkileri yok edemez, ancak enflasyonun firmaların finansal tablolarına olan etkilerini ve vergi yükünü değiştirebilir.<sup>24</sup>

### 3.1.1. Enflasyon Muhasebesi ile İlgili Kavramlar

**Parasal kalemler:** Parasal kalemler, satın alma gücünde azalma olan kalemlerdir. Parasal kalemler, fiyatların sürekli arttığı dönemlerde satın alma gücü azalan varlık ve borç kalemleridir. Parasal kalemler enflasyonist ortamdan olumsuz etkilendiğinden satın alma güçlerinde de olumsuz etkiler ortaya çıkmaktadır. Satın alma gücü kayıplarının incelenerek sonuç hesaplarına aktarılarak reel karın buna istinaden yeniden hesaplanması gerekmektedir. Yapılan bu işlemi dönem başı ve dönem sonu karşılaştırmalarında da uygulanmalıdır. Enflasyondan en az etkilenen kalemler dönen varlıklardır.<sup>25</sup>

**Tablo 3.1. Parasal Kalemler**

| PARASAL KALEMLER                       |                                       |
|----------------------------------------|---------------------------------------|
| Aktif                                  | Pasif                                 |
| Menkul Kıymetler                       | Ticari Borçlar                        |
| Hazır Değerler                         | Mali Borçlar                          |
| Ticari Alacaklar                       | Diğer Borçlar                         |
| Diğer Alacaklar                        | Alınan Avanslar(Parasal)              |
| Verilen Sipariş Avansları(Parasal)     | Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler |
| Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar           | Borç ve Gider Karşılıkları (Parasal)  |
| Gelir Tahakkukları                     | Gider Tahakkukları                    |
| Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar          | Sayım ve Tesellüm Fazlaları (Parasal) |
| İş Avansları                           | Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar   |
| Personel Avansları                     | Diğer Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar   |
| Sayım ve Tesellüm Noksanları(Parasal)  |                                       |
| Diğer Çeşitli Duran Varlıklar(Parasal) |                                       |

**Parasal olmayan kalemler:** Parasal kıymetler dışında kalan diğer kıymetlerdir.<sup>26</sup> Enflasyon karşısında reel değeri korunamayan, ancak defter değerleri nominal kalan kalemlerdir. Parasal olmayan varlıkları, parasal varlıklardan fazla olan işletmeler satın alma güçleri koruyarak satın alma gücü de elde ederler Parasal olmayan varlıkları fazla

<sup>24</sup> Can Bülent, *Enflasyon Muhasebesi*, Dicle Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Diyarbakır, 2006,s.49

<sup>25</sup> Ege Umut, *Enflasyon Düzeltmesinin Türk Vergi Sistemindeki Yerinin Değerlendirilmesi*, Hacettepe Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Maliye Anabilim Dalı, Ankara, 2011, s.84

<sup>26</sup> WEB\_7

olan işletmeler, enflasyon nedeniyle bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden sapması nedeniyle daha fazla etkilenir.<sup>27</sup>

**Tablo 3.2. Parasal Olmayan Kalemler**

| PARASAL OLMAYAN KALEMLER                        |                                               |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Aktif                                           | Pasif                                         |
| Stoklar                                         | Alınan Avanslar (Parasal Olmayan)             |
| Peşin Ödenen Giderler                           | Ertelenmiş Gelirler                           |
| Verilen Sipariş Avansları                       | Borç ve Gider Karşılıkları (Parasal Olmayan)  |
| İş Avansları (Parasal olmayan)                  | Sayım ve Tesellüm Fazlaları (Parasal Olmayan) |
| Sayım ve Tesellüm Noksanları (Parasal Olmayan)  | Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Hakedişleri   |
| Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Maliyetleri     | Emisyon Primi                                 |
| Maddi Duran Varlıklar                           | Sermaye                                       |
| Mali Duran Varlıklar                            | Hisse Senedi İhraç İptal Karları              |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | Yasal Yedekler                                |
| Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar                   | Statü Yedekleri                               |
| Diğer Çeşitli Duran Varlıklar (Parasal Olmayan) | Yenileme Fonu                                 |
|                                                 | Olağanüstü Yedekler                           |
|                                                 | Geçmiş Yıl Karı/Zararı                        |
|                                                 | Gelir Tablosu Hesapları                       |

**Net gerçekleştirilir değer:** Söz konusu kıymetlerin satılması veya elden çıkarılması durumunda cari fiyatlar üzerinden elde edilecek nakit gelirlerdir.

**Net parasal pozisyon kaybı ve kazancı:** Enflasyonist dönemlerde, parasal varlıkların parasal borçlardan düşük olması durumunda, şirketin net borcunun reel değeri düşer ve bu fark kazanç olarak değerlendirilir. Tersisi durumda ise reel zarar oluşur.<sup>28</sup>

**Fiyat endeksi (TEFE):** TEFE, geçmişte yaygın olarak kullanılmıştır; ancak günümüzde yerine Yİ-ÜFE kullanılmaktadır.

**Genel Fiyat Seviyesi Düzenlemeleri:** İşletmelerin mali tablolarını genel fiyat endeksine göre düzenlemeler, işletmelerin mali tablolarını genel fiyat endeksine göre düzeltmeyi amaçlar. Varlıklar, borçlar, gelir ve giderler gibi kalemler, enflasyon oranına göre değerlendirilerek daha gerçekçi finansal tablolar hazırlanır.<sup>29</sup>

<sup>27</sup> Serap Açık, *Enflasyonun Finansal Tablolar Üzerindeki Etkilerini Giderici Bir Tedbir Olarak Enflasyon Muhasebesi ve Türkiye'deki Yasal Düzenlemeler*, Atatürk Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Dergisi, 8(2), 2010, s.349

<sup>28</sup> Can Bülent, *Enflasyon Muhasebesi*, Dicle Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Diyarbakır, 2006, s.51

<sup>29</sup> WEB\_8

### 3.2. Enflasyon Muhasebesinin Amacı

Muhasebeyi genel olarak, işletmenin gelir ve gider kalemlerinin takip edilmesi, sınıflandırılması, kayıtlara alınması ve birtakım raporlamalar ile yorumlanması ve analiz edilmesi olarak tanımlayabiliriz. Bu analiz yapılırken, muhasebenin temel kavramlarından parayla ölçülebilirlik ele alınmalıdır, yani paranın satın alma gücündeki değişkenlikleri de dikkate alarak analiz yapılması gerekir.<sup>30</sup>

Enflasyon muhasebesinin amaçlarını şu şekilde özetleyebiliriz;

- Şirketlerin finansal tablolarını enflasyonun olumsuz etkilerinden arındırılması,
- İirketlerin dönemsel karşılaştırmalarının ve diğer firmalarla kıyaslamalarının güvenilir ve doğru bir şekilde yapılması,
- Şirketlerin faaliyet sonuçlarını doğru analiz edilmesi,
- Şirketlerin dönem sonlarında oluşan karlarının doğru tespit edilmesi ve doğru bir şekilde dağıtılması,
- Alınacak her türlü yatırım kararlarının doğru belirlenebilmesi,
- Şirketlerin vergi yüklerinin doğru belirlenmesi ve şirketlerin zarara uğratılmaması.<sup>31</sup>

### 3.3. Enflasyon Muhasebesinin Yöntemleri

Geleneksel muhasebenin enflasyon karşısında yetersiz olmasından dolayı birtakım enflasyona uyumlu muhasebe yöntemleri ortaya çıkmıştır. Bu yöntemler üç ana gruba ayrılmaktadır. Bu yöntemler üç ana gruba ayrılmaktadır:

- Genel Fiyatlar Düzeyi Muhasebesi
- Cari Değer Muhasebesi
- Genel Fiyat – Cari Maliyet Muhasebesi

---

<sup>30</sup> Ayşe Arda, *Enflasyon Muhasebesi*, Parion Akademik Bakış Dergisi, 2023 Cilt: 2, Sayı:1, s.25

<sup>31</sup> İsa Altınışık, *Enflasyonun İşletmeler Üzerindeki Etkisi ve Bu Etkileri Gidermeye Yönelik Yöntemler*, Selçuk Üniversitesi Sosyal Bilimler Meslek Yüksekokulu Dergisi, 2014, Cilt:7, Sayı:8, s.133

### 3.3.1. Genel Fiyatlar Düzeyi Muhasebesi

Finansal raporların güncel para değerine göre ayarlanması ve hesapların güncel para birimlerine göre gösterimini sağlayan bir yöntemdir. Genel Fiyat Düzeyi Muhasebesi, dönem başı ve dönem sonu bilançoları ile gelir tabloları üzerinden uygulanır. Bilanço kalemleri parasal ve parasal olmayan kalemler olarak ayrıştırılır. Parasal değerlere dokunulmaz, parasal olmayan kalemlerin değişimlerine odaklanılır. Dönem başındaki bilanço, düzeltme katsayısı ile değerlendirilir. Ayrıca dönem sonundaki parasal gelir ve giderler de belirlenir. Bilançodan sonra gelir tablosuna geçilir ve gelir tablosu düzeltme katsayısı ile değerlendirilir. Değerlenmiş dönem karı, dönem sonundaki öz sermayenin değerlendirilmesinde kullanılır. Satılan malın maliyeti ve amortisman giderleri gibi varlıklar ortalama cari maliyetleri dikkate alınarak hesaplama yapılır.

### 3.3.2. Cari Değer Muhasebesi

Bu yöntem ikame maliyet muhasebesi olarak da adlandırılmaktadır. Bu yöntemde üretim gücünün sürdürülebilmesi ve kıymetlerin değerlendirilmesi esas alınmaktadır. Ayrıca bu yöntemde ikâme maliyetinin saptanması önemli rol oynamaktadır. Hesapların açıklanmasında geleneksel muhasebe sistemindeki gibi nominal değerler ile işleme alınmaktadır. Ancak finansal tablolardaki verilerin açıklanmasında maliyet değerlerinin yerine cari değerleri üzerinden değerlendirme işlemi yapılmaktadır. Söz konusu yöntemde bilançolardaki varlıklar genelde cari değerleriyle belirtilir. İşletme kârlılığı ortaya çıktığında, cari gelirler ile cari giderler karşılaştırılır. İşletmeler hareketli bir yapı olarak kabul edilir ve bu nedenle işletme sermayelerinin korunması gerektiğine inanılır.<sup>32</sup>

### 3.3.3. Genel Fiyat – Cari Maliyet Muhasebesi

Bu yöntem genel fiyat düzeyi muhasebesi ile cari değer muhasebesinin harmanlanarak kullanılması gerektiğini savunan yöntemdir. Genel fiyat düzeyi ve cari maliyet muhasebesi yöntemlerinde, özel fiyat değişimlerine göre belirlenen cari maliyet muhasebesi kârı, fiyatlar genel seviyesindeki değişimlere göre yeniden düzenlenmektedir.

---

<sup>32</sup> Mehmet Yüce, *Enflasyon Muhasebesi*, Sayıştay Dergisi, Sayı 31, s.103



Bu yöntem sonucunda fiktif kâr ortadan kaldırılarak reel cari maliyet muhasebesi kârına ulaşılabilmektedir.<sup>33</sup>

Entegre yöntem olarak da adlandırılan genel fiyat-cari maliyet yöntemi diğer yöntemlerdeki iyi uygulamaları bir araya getirerek oluşan karma bir yöntemdir ve bundan dolayı karma yöntem diğer iki yönteme göre üstün olduğu düşünülmektedir. Bu iki yöntemin harmanlanarak uygulandığı entegre yöntem diğer yöntemlere göre nispeten daha zordur. Bu yöntem, birtakım yazarlar tarafından savunulmuş olsa dahi, yöntemin uygulanabilirliğinin nispeten daha zor olması ve kuramsal temellerindeki eksiklikler nedeniyle desteklenmemiştir.<sup>34</sup>

### **3.4. Vergi Kanunları Açısından Enflasyon Muhasebesinin Değerlendirilmesi**

Vergi mevzuatında enflasyon düzeltmesi, Vergi Usul Kanunu'nun 298. maddesinde düzenlenmiştir. Bu maddeye göre, belirli şartların oluşması hâlinde mükellefler mali tablolarını enflasyon düzeltmesine tabi tutmakla yükümlüdür. Bu düzenleme ile amaçlanan, yüksek enflasyon ortamlarında gelir ve kurumlar vergisinin reel kazanç üzerinden alınmasını sağlamaktır.

Vergi mevzuatında öngörülen düzeltme, hesap dönemi sonu itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesini kapsar. Parasal olmayan kıymetlerin geçmiş dönem alım gücüyle düzeltilerek bugünkü değerine taşınması esastır. Bu işlem neticesinde oluşan düzeltme farkları, vergi matrahının doğru belirlenmesine katkı sağlar.

Özellikle amortisman tabi iktisadi kıymetlerin düzeltilmesi ve bu düzeltilmiş değerler üzerinden amortisman ayrılması, vergisel sonuçlar açısından önemlidir. Aksi takdirde düşük değerli varlıklar üzerinden ayrılan amortisman gideri, vergi matrahı gerçekte olduğundan fazla görünebilir.

Vergi kanunları bazı yıllarda enflasyon düzeltmesini zorunlu kılarken, bazı dönemlerde erteleme imkânı tanımıştır. Bu nedenle uygulama, dönemsel ekonomik

---

<sup>33</sup> Mehmet Yüce, *Enflasyon Muhasebesi*, Sayıştay Dergisi, Sayı 31, s.105

<sup>34</sup> İbrahim Uysal, *Enflasyon Muhasebesi Uygulamasının Mali Oranlar Üzerindeki Etkisi Eskişehir İli Örneği*, Kütahya, 2007, s.43

şartlara ve siyasi kararlara bağı olarak değışiklik göstermiştir. Ancak son düzenlemeler ile birlikte, yeniden zorunlu hâle getirilmiştir.

Enflasyon muhasebesi ile vergisel düzenlemeler arasında bir uyum gözetilmesi büyük önem taşımaktadır. Muhasebe standartları ile vergi kanunları arasında oluşabilecek farkların, mali tablolar ve beyan edilen vergisel sonuçlar üzerinde etkili olabileceğı unutulmamalıdır.

### **3.5. Hesaplama Yöntemlerinin Açıklaması**

555 Sıra numaralı VUK Genel Tebliğinde, mali tablolarda uzun süredir yer alan yüksek enflasyonun etkisinden ayrıştırılması ve bu kapsamda bilançolardaki enflasyondan kaynaklanan olumsuzlukların giderilmesi amacıyla ilgili tebliğde parasal olmayan kıymetler üzerinden hesaplama yöntemleri ve sınıflandırmalarına yer verilmiştir. Bu kapsamda söz konusu enflasyon muhasebesi düzeltmesi uygulamasında yer alan kurallar, dikkat edilmesi gereken hususlar, tek düzen hesap planı kapsamında çeşitlendirilerek anlatılmıştır.

### **3.6. Hesap Dönemleri Açısından Enflasyon Düzeltmesi**

Takvim yılına istinaden hesap dönemi belirlemiş mükelleflerin enflasyon düzeltmesini uygulayacakları ilk enflasyon düzeltmesine tabi bilanço, 01.01.2023–31.12.2023 dönemini kapsayacaktır.

Özel hesap dönemine tabi mükellefler için düzeltme, 2024 yılı içinde sona erecek ilk özel hesap dönemine uygulanacaktır.

### **3.7. Tek Düzen Hesap Planı Kapsamında Enflasyon Düzeltmesi Uygulaması**

#### **3.7.1. Hisse Senetleri Hesabı Enflasyon Düzeltmesi**

Borsada işlem gören veya görmeyen ve mükellef bilançosunda yer alan 110-Hisse Senetleri hesabı mahiyeti itibarıyla parasal kıymet olarak dikkate alınacak olup enflasyon düzeltmesine tabi tutulması gerekecektir. Söz konusu hisse senetlerinin yabancı para

cinsinden oluşması halinde ise ilgili hisse senetleri TCMB döviz alış kuru ile değerlemeye tabi tutulması gerekecektir.

Hisse senedi alımlarının enflasyon düzeltme tarihi satın alma tarihi ile, aynı sermaye karşılığı alımlarda bilançoya intikal ettiği tarih ile, temettü karşılığında alınan hisse senetleri için tescil tarihi ve nakdi sermaye karşılığında alınan hisse senetleri için ise nakdi ödeme tarihi ile düzeltmeye tabi tutulacaktır.

### **3.7.2. Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları Hesabı Enflasyon Düzeltmesi**

Vergi Usul Kanunu'nun 271. Maddesinde *“Hisse senetleri ile fon portföyünün en az % 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgeleri alış bedeliyle, bunlar dışında kalan her türlü menkul kıymet borsa rayici ile değerlendirir. Borsa rayici yoksa veya borsa rayicinin muvazaalı bir şekilde oluştuğu anlaşılırsa değerlemeye esas bedel, menkul kıymetin alış bedeline vadesinde elde edilecek gelirin (kur farkları dahil) iktisap tarihinden değerlendirme gününe kadar geçen süreye isabet eden kısmının eklenmesi suretiyle hesaplanır. Ancak, borsa rayici bulunmayan, getirisi ihraç edenin kar ve zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibarıyla hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetler, alış bedeli ile değerlendirir.”* hükümleri yer almaktadır. Bu bağlamda 111- Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları hesabında yer alan VUK 271. Madde kapsamında alış bedeli ile değerlendirilen menkul kıymetler parasal olmayan kıymet olarak dikkate alınacak olup satın alma tarihi ile enflasyon düzeltmesine tabi tutulacaktır.

### **3.7.3. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları Hesabı Enflasyon Düzeltmesi**

VUK'un 271. Maddesi kapsamında 112-Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları Hesabında alış bedeliyle değerlendirilen menkul kıymetler parasal olmayan kıymet olarak dikkate alınacak olup satın alma tarihleri itibarıyla ile enflasyon düzeltmesine tabi tutulacaktır.

### 3.7.4. Verilen Depozito ve Teminatlar Hesabı Enflasyon Düzeltmesi

Bilançoda geri alınmak suretiyle verilen ve 126-Verilen Depozito ve Teminatlar ve 226-Verilen Depozito ve Teminatlar hesabında takip edilen depozito ve teminatlar geri alındığı tarih itibarıyla nominal bedel yerine endekslenmiş şekilde tahsil edilmeleri halinde parasal olmayan kıymet olarak dikkate alınacak olup ödeme tarihleri itibarıyla enflasyon düzeltmesine tabi tutulacaktır.

Depozitolar içeriği itibarıyla ilgili olduğu hesaplara virmanlanarak kapatılması durumunda bu hesaplara ait enflasyon fark tutarları işletmeden çekilmiş sayılamayacak ve vergiye tabi tutulmayacaktır.

### 3.7.5. Stoklar Hesaplarının Enflasyon Düzeltmesi

555 Sıra numaralı VUK Genel Tebliğinde belirtildiği üzere 2023 yılı itibarıyla stokların düzeltilmesinde uygulanması gereken enflasyon düzeltmesi hesaplama yöntemleri aşağıdaki gibidir.

**Gerçek Yöntem:** Stokların satın alma tarihlerinin bilindiği durumlarda, stok kalemleri bazında, satın alma tarihleri esas alınarak enflasyon düzeltmesine tâbi tutulabilir.

**Basit Ortalama Yöntemi:** Stokların düzeltilmesinde tarihlere bağlı kalınmaksızın ve esas tarihlerin belirlenememesi halinde dönem ortalama düzeltme katsayısı ile çarpılması suretiyle enflasyon düzeltmesine tâbi tutulmasını ifade eder.

Basit ortalama yönteminde dikkate alınacak düzeltme katsayısı, mali tabloların ait olduğu fiyat endeksinin, bu endeks ile bir önceki enflasyon düzeltmesinin uygulandığı (geçici vergi dönemi) dönemin endeksinin toplamının ikiye bölünmesi sonucu ortaya çıkan tutara bölünmesi ile hesaplanacaktır. Söz konusu formül aşağıdaki gibidir.

$$\begin{array}{lcl} \text{Dönem Ortalama Düzeltme} & = & \frac{\text{Bilançounun ait olduğu Yİ-ÜFE}}{(\text{Bilançounun ait olduğu Yİ-ÜFE} \\ \text{Katsayısı} & & + \text{enflasyon düzeltmesinin} \\ & & \text{uygulandığı (geçici vergi} \\ & & \text{dönemi) dönemin})/2} \end{array}$$

**Stok Devir Hızı Yöntemi:** Bu yöntem, 31.12.2023 tarihli bilançoda yer alan stokların, stok devir hızı esas alınarak enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmasını ifade eder. Öncelikle stok devir hızı hesaplanacak olup akabinde bulunacak ortalama stokta kalma süresi üzerinden enflasyon düzeltilmesinin uygulanacak, 31.12.2023 itibarıyla ilgili gün sayısı çıkarılacak ve işlem sonucunda ortaya çıkan tarihin bulunduğu ay itibarıyla katsayı hesaplanacaktır.

$$\text{Stok Devir Hızı} = \frac{\text{Dönem içinde satılan toplam mal maliyeti}}{(\text{Dönem başı stok tutarı} + \text{Dönem sonu stok tutarı})/2}$$

$$\text{Ortalama Stokta Kalma Süresi} = \frac{\text{Dönem Gün Sayısı}}{\text{Stok Devir Hızı}}$$

Düzeltilme Tabi Stok Tutarı = Düzeltilme esas tutar x (31.12.2023 Tarihi- Ortalama Stokta Kalma Süresi)

**Hareketli Ağırlıklı Ortalama Yöntemi:** Söz konusu hesaplama 2024 hesap dönemi itibarıyla dikkate alınacak olup dönem sonu stok ve dönem içinde satılan mal maliyetinin enflasyon düzeltilmesine esas alınacak tutarlarının hareketli ağırlıklı ortalama düzeltilme katsayısı ile çarpılması suretiyle enflasyon düzeltilmesine tâbi tutulmasıdır.

$$\text{Dönem Sonu Stok} \quad X \quad \frac{\text{Enflasyon Düzeltilmesine Tabi Tutulmuş Dönem Başı Stoğun İlgili Dönemin Sonuna Taşınmış Değeri} + \text{Dönem İçi Alış ve Giderlerin Enflasyon Düzeltilmesine Tabi Tutulmuş Değeri}}{(\text{Dönem başı stok tutarı} + \text{Dönem sonu stok tutarı})/2}$$

Stoklar hesabının içerisinde yer alan 158-Stok Değer Düşüklüğü karşılığının enflasyon düzeltmesine tabi tutulabilmesi için Vergi Usul Kanunu kapsamında ayrılan bir karşılık olması gerekmekte olup bu kapsamda parasal olmayan kıymet olarak dikkate alınabilecektir. Ayrıca dikkate alınan stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplamasında ilişkin bulundukları stoklara ait satın alma tarihleri itibarıyla düzeltilmeleri gerekmektedir.

159-Verilen Sipariş Avansları hesabının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması için söz konusu verilen avansların belli mal veya hizmet miktarına endekslenen avansların parasal olmayan nitelikte olduğu kabul edilecek ve düzeltilecektir.

### **3.7.6. Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelecek Yıllara Ait Giderler Hesabı Enflasyon Düzeltmesi**

Bilançonun 180- Gelecek Aylara Ait Giderler ve 280-Gelecek Yıllara Ait Giderler hesabında takip edilen ve dönemsellik ilkesi gereği kaydedilen tutarların enflasyon düzeltmesinde parasal kıymet olarak dikkate alınacak olup deftere kayıt tarihleri itibarıyla düzeltmeye tabi tutulacaktır.

### **3.7.8. Mali Duran Varlıklar Hesapları Enflasyon Düzeltmesi**

Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak diğer şirketlerin yönetimlerinde bulundukları ve bu tutarları takip etmiş olduğu 240- Bağlı Menkul Kıymetler, 242-İştirakler, 243-İştiraklerle İlgili Sermaye Taahhütleri (-), 245-Bağlı Ortaklıklar ve 246-Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-) hesapları parasal olmayan kıymet olarak dikkate alınacak olup satın alma tarihleri itibarıyla enflasyon düzeltmesi tabi tutulması gerekecektir.

Söz konusu satın almaların yabancı para cinsinden gerçekleşmesi halinde ise enflasyon düzeltmesi hükümlerinin uygulandığı hesap dönemleri itibarıyla TCMB döviz alış kuru ile değerlemeye tabi tutulması gerekecektir.

### **3.7.9. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Hesapları Enflasyon Düzeltmesi**

Amortisman tabi ve amortisman tabi olmayan iktisadi kıymet olarak nitelendirilen ve şirketin 25 ve 26 grubu hesaplarında takip edilen kıymetler parasal olmayan kıymet

olarak dikkate alınacak olup enflasyon düzeltmesine tabi tutulacaktır. Söz konusu hesapların düzeltmeye esas detayları aşağıdaki gibidir.

**Tablo 3.3 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Enflasyon Detayı**

| <b>Maddi Duran Varlıklar</b>         |                                     |                                                            |
|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Hesap Kodu</b>                    | <b>Hesap Adı</b>                    | <b>Düzeltilmeye Esas Tarih</b>                             |
| 250                                  | Arazi ve Arsalar                    | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 251                                  | Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri        | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 252                                  | Binalar                             | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 253                                  | Tesis. Makina ve Cihazlar           | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 254                                  | Taşıtlar                            | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 255                                  | Demirbaşlar                         | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 256                                  | Diğer Maddi Duran Varlıklar         | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 257                                  | Birikmiş Amortismanlar (-)          | Ait Oldukları Kıymetin Düzeltme Katsayısı ile Düzeltilecek |
| 258                                  | Yapılmakta Olan Yatırımlar          | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 259                                  | Verilen Avanslar                    | Ödeme Tarihi                                               |
| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b> |                                     |                                                            |
| <b>Hesap Kodu</b>                    | <b>Hesap Adı</b>                    | <b>Düzeltilmeye Esas Tarih</b>                             |
| 260                                  | Haklar                              | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 261                                  | Şerefiye                            | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 262                                  | Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri     | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 263                                  | Araştırma ve Geliştirme Giderleri   | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 264                                  | Özel Maliyetler                     | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 267                                  | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Deftere Kayıt Tarihi                                       |
| 268                                  | Birikmiş Amortismanlar (-)          | Ait Oldukları Kıymetin Düzeltme Katsayısı ile Düzeltilecek |
| 269                                  | Verilen Avanslar                    | Ödeme Tarihi                                               |

Bilançoda net defter değeri “0” olan iktisadi kıymetler için enflasyon düzeltmesi seçimsel bir hak olup henüz net defter değeri tükenmemiş fakat faydalı ömrü itibarıyla net defter değeri “0” olması gereken iktisadi kıymetlerin öncelikli olarak birikmiş amortisman tutarlarının düzeltilmesi gerekmektedir. Söz konusu birikmiş amortisman düzeltilmemesi halinde ilgili iktisadi kıymetlerin enflasyon düzeltmesine tabi tutulması zorunludur.

2023 yılı itibarıyla Birikmiş Amortismanların enflasyon düzeltmesi hesaplamasında 31.12.2023 tarihi itibarıyla esas değerleri dikkate alınacaktır. 2024 yılı itibarıyla

enflasyon düzeltilmesinin vergiye tabi olması nedeniyle enflasyon düzeltilmesi hesaplamasında 31.12.2023 tarihinde düzeltilmiş birikmiş amortismanlar üzerinden enflasyon düzeltilmesi uygulanacak olup, maliyet düzeltmeleri sonucu ortaya çıkan düzeltilmiş maliyetler üzerinden ayrıca ilave amortisman gideri hesaplanarak gelir tablosunda ayrıca dikkate alınması gerekmektedir.

258-Yapılmakta Olan Yatırımlar hesabının enflasyon düzeltilmesi uygulamasında hesaplama iki aşamalı olarak gerçekleştirilecektir. Söz konusu hesaplama öncelikli olarak harcamaların ilk yapıldığı tarihler itibarıyla kayıt tarihlerinden iktisadi kıymetin aktifleştirildiği tarihe endekslenerek getirilecek olup akabinde iktisadi kıymetin kayıt tarih itibarıyla enflasyon düzeltilmesinin uygulandığı bilanço tarihine endekslenerek getirilecektir.

259-Verilen Avanslar ile 269-Verilen Avanslar hesapları enflasyon düzeltilmesine tabi tutulması için söz konusu verilen avansların belli mal veya hizmet miktarına endekslenen avansların parasal olmayan nitelikte olduğu kabul edilecek ve düzeltililecektir.

### **3.7.10. Alınan Depozito ve Teminatlar Hesabı Enflasyon Düzeltmesi**

Şirketin geri ödenmek üzere aldığı depozito ve teminatları tutarları 326-Alınan Depozito ve Teminatlar ve 426-Depozito ve Teminatlar hesaplarında takip edilmekte olup geri ödendiğinde nominal bedel yerine değerlenmiş bir şekilde ödeme yapılması halinde parasal olmayan kıymet olarak dikkate alınacak olup enflasyon düzeltilmesine tabi tutulacaktır.

### **3.7.11. Alınan Sipariş Avansları Hesabı Enflasyon Düzeltmesi**

İşletmenin satışlarını iyileştirmek, süreci hızlandırmak için önden almış olduğu mal ve hizmetler için avans tutarları 340-Alınan Sipariş Avansları hesabında takip edilmekte olup enflasyon düzeltilmesine tabi tutulması gerekecektir. Söz konusu hesaplar tahsil tarihleri itibarıyla enflasyon düzeltilmesine tabi tutulması gerekecektir.

2023 itibarıyla enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuş alınan sipariş avanslarının 2024 itibarıyla kapanması halinde 2023 yılına isabet eden enflasyon farkları 2024 yılında kayıtlara gelir olarak dikkate alınacak olup kurumlar vergisi matrahının hesabında indirim olarak dikkate alınması gerekecektir.



### 3.7.12. Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gelecek Yıllara Ait Gelirler Hesapları Enflasyon Düzeltmesi

İşletmenin dönemsellik ilkesi gereği gelecek aylara ve yıllara ait gelirlerini 380-Gelecek Aylara Ait Gelirler ve 480-Gelecek Yıllara Ait Gelirler hesaplarında takip etmekte olup söz konusu hesaplar parasal kıymet olarak dikkate alınacak olup kayıt tarihleri itibarıyla enflasyon düzeltmesi tabi tutulması gerekecektir.

Gelir İdaresi Başkanlığı İstanbul Defterdarlığı Gelir Kanunları Usul Grup Müdürlüğü'nün 02.05.2025 Tarih ve E-11395140-105[VUK-3-4192]-554230 sayılı yayımlanmış olduğu özelgesinde parasal olmayan kıymet mahiyetindeki söz konusu hesapların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucu oluşan farklardan 2023 hesap döneminden kaynaklanan kısmının, gelir olarak dikkate alınmaması, beyannamede "Diğer İndirimler" kısmında gösterilmesi gerektiğini belirtmiştir.<sup>35</sup>

### 3.7.13. Özkaynak Hesapları Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin finansal gücünü, sürdürülebilirliğini ve karlılığını gösteren özkaynak hesaplarının detaylı şekilde açıklamaları aşağıdaki gibidir.

**Tablo 3.4 Özkaynak Hesapları Enflasyon Detayı**

| Hesap Kodu | Alt Detay | Açıklama                                                                 | Enflasyon Düzeltme Detayı |
|------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 500        |           | SERMAYE HESABI                                                           |                           |
|            | 1         | Nakdi Sermaye                                                            | Ödeme Tarihi              |
|            | 2         | Ayni Sermaye                                                             | İşletme İntikal Tarihi    |
|            | 3         | Kar Yedekleri, Geçmiş Yıl Karları ve Net Dönem Karının Sermayeye İlavesi | Tescil Tarihi             |
|            | 4         | 522-MDV Yd. Artışlarının Sermayeye İlavesi                               | Düzeltmeye Tabi Tutulmaz  |
|            | 5         | 523-İştiraklerin Yeniden Değerleme Artışlarının Sermayeye İlavesi        | Düzeltmeye Tabi Tutulmaz  |
|            | 6         | 524-Maliyet Artış Fonu'nun Sermayeye İlavesi                             | Düzeltmeye Tabi Tutulmaz  |
|            | 7         | 525-Kayda Alınan Emtia Özel Karşılık Hesabı'nın Sermayeye İlavesi        | Tescil Tarihi             |
| 501        |           | Ödenmemiş Sermaye(-)                                                     | Düzeltmeye Tabi Tutulmaz  |
| 502        |           | Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları                                       | Kayıt Tarihi              |
| 503        |           | Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları(-)                                   | Kayıt Tarihi              |
| 52         |           | SERMAYE YEDEKLERİ                                                        |                           |
| 520        |           | Hisse Senedi İhraç Primleri (Emisyon Primi)                              | Tahsil Tarih              |
| 521        |           | Hisse Senedi İptal Karları                                               | Tahsil Tarih              |

<sup>35</sup> WEB\_11

|           |   |                                                                            |                                                             |
|-----------|---|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 522       |   | Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları                             | Düzeltilme yapılmayacaktır.<br>698 Hesaba Virmanlanacaktır. |
| 523       |   | İştirakler Yeniden Değerleme Artışları                                     | Düzeltilme yapılmayacaktır.<br>698 Hesaba Virmanlanacaktır. |
| 524       |   | Maliyet Artış Fonları                                                      | Düzeltilme yapılmayacaktır.<br>698 Hesaba Virmanlanacaktır. |
| 525       |   | Kayda Alınan Emtia Özel Karşılık Hesabı                                    | Kayıt Tarihi                                                |
| 526       |   | Demirbaş Makine Ve Teçhizat Özel Karşılık Hesabı                           | Düzeltilmeye Tabi Tutulmaz                                  |
| <b>54</b> |   | <b>KAR YEDEKLERİ</b>                                                       |                                                             |
| 540       |   | Yasal Yedekler                                                             | Kayıt Tarihi                                                |
| 541       |   | Statü Yedekleri                                                            | Kayıt Tarihi                                                |
| 542       |   | Olağanüstü Yedekler                                                        | Kayıt Tarihi                                                |
| 549       |   | Özel Fonlar                                                                |                                                             |
|           | 1 | 5520 sayılı Kanunun Md.5/1-e,j ve k Kapsamında Fonlar                      | Kayıt Tarihi                                                |
|           | 2 | Teknoloji Bölgeleri ve AR-GE Kanunları Kapsamında Fonlar(ek 3 ve 3. Madde) | Kayıt Tarihi                                                |
|           | 3 | Sabit Kıymet Yenileme ve Girişim Sermayesi Fonu                            | Kayıt Tarihi                                                |
|           | 4 | Varlık Barışları Kapsamında Fonlar (Parasal Olmayanlar)                    | Kayıt Tarihi                                                |
|           | 5 | VUK 280/A 1. Maddesi Kapsamında Fon Hesabı                                 | Düzeltilmeye Tabi Tutulmaz                                  |
| 570       |   | Geçmiş Yıllar Kârları                                                      | 2023 itibarıyla Düzeltilmeye Tabi Tutulamayacak*            |
| 580       |   | Geçmiş Yıllar Zararları (-)                                                | 2023 itibarıyla Düzeltilmeye Tabi Tutulamayacak*            |
| 590       |   | Dönem Net Karı                                                             | 2023 itibarıyla Düzeltilmeye Tabi Tutulamayacak*            |
| 591       |   | Dönem Net Zararı (-)                                                       | 2023 itibarıyla Düzeltilmeye Tabi Tutulamayacak*            |

*\*2024 yılı itibarıyla 2023 yılından gelen tutarlar enflasyon düzeltmesine tabi tutulacaktır.*

### 3.7.14. Reel Olmayan Finansman Maliyeti

Enflasyon düzeltmesi uygulaması açısından bilanço üzerinde yapılacak düzeltme işleminde bazı parasal olmayan varlıkların düzeltilmesinde varlıkların maliyetleri içerisinde bulunan reel olmayan finansman maliyetleri düşülerek enflasyon düzeltmesine tabi tutulması gerekecektir.

Mükellef yapmış oldukları borçlanmalarda katlanmış oldukları finansman maliyetleri nedeniyle parasal olmayan varlıklarının alış ve maliyet değerlerinin içerisindeki finansman tutarının zamansal olarak enflasyon kaybına ayrıca uğraması nedeniyle reel olmayan finansman maliyeti ayrıştırması yapıldığında sadece reel finansman maliyetleri enflasyon düzeltmesine tabi tutulacaktır. Söz konusu parasal olmayan varlıklar aşağıdaki gibidir:

1. Stoklar
2. Maddi Duran Varlıklar
3. Maddi Olmayan Duran Varlıklar
4. Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar

Düzeltilme işleminde ROFM hesaplaması yapılırken “Borç Tutarının Esas Alınması” ve “Toplam Finansman Maliyetinin Esas Alınması” yöntemleri dikkate alınacaktır.

- Borç tutarının esas alınması yönteminde ROFM hesaplanırken borç tutarlarına borcun kullanıldığı döneme ait Yİ-ÜFE artış oranının uygulanması suretiyle hesaplanır.

$$\text{ROFM} = \text{Borç Tutarı} \times \frac{\text{Borcun Kapatıldığı Aya Ait Yİ-ÜFE} - \text{Borcun Alındığı Aya Ait Yİ-ÜFE}}{\text{Borcun Alındığı Aya Ait Yİ-ÜFE}}$$

Formüldeki oranın birden büyük çıkması durumu, formüle göre bulunan değer borç tutarına uygulanması suretiyle ROFM’nin hesaplanmasına engel teşkil etmemektedir. Hesaplanan oranın borç tutarına uygulanması suretiyle bulunan tutarın (ROFM), formülde dikkate alınan borç tutarı nedeniyle ilgili dönemde maliyet/alış bedeliyle ilişkilendirilen finansman giderleri toplamından büyük olması halinde, bahse konu finansman giderlerinin tamamının reel olmadığı, küçük olması halinde ise aşan kısmın reel olduğu kabul edilecektir.

Aylar itibarıyla Yİ-ÜFE’de oluşan farklılıklar nedeniyle formüldeki oranın negatif çıkması halinde, formülde dikkate alınan döneme ilişkin olarak maliyet/alış bedeline intikal ettirilen finansman giderinin tamamının reel olduğu kabul edilecektir.

- Toplam finansman maliyetinin esas alınması yönteminde, maliyet veya alış bedeline dâhil edilen finansman giderlerinin reel olmayan kısımları, diğer bir ifadeyle ROFM; toplam finansman maliyetlerine, ilgili döneme ait Yİ-ÜFE artış oranının hesap dönemine ait ortalama ticari kredi faiz oranına bölünmesi sonucunda belirlenen oranlar uygulanmak suretiyle bulunan tutarın, maliyet veya alış bedelinden düşülmesi suretiyle hesaplanır.

$$\text{ROFM} = \frac{\text{Toplam Finansman Maliyeti}}{\text{İlgili Hesap Dönemine Ait Yİ-ÜFE}} \times \text{İlgili Hesap Dönemine Ait Ortalama Ticari Kredi Faiz Oranı}$$

Normal şartlar altında, söz konusu formüldeki oranın, 0 ile 1 arasında gerçekleşmesi gerekir. Oranın 1'den büyük çıkması, kredi faiz oranlarının, gerçekleşen Yİ-ÜFE artış oranlarının gerisinde kaldığını ifade etmektedir. Bu durumda, formüldeki oran (1) olarak alınacak ve toplam finansman maliyetinin tamamının reel olmadığı kabul edilecektir.

Aylar itibarıyla Yİ-ÜFE'de oluşan farklılıklar nedeniyle formüldeki oranın negatif çıkması halinde ise toplam finansman maliyetinin tamamının reel olduğu kabul edilecektir.

### 3.8. Enflasyonun Mali Tablolar Üzerinde Etkisi

Enflasyon muhasebesinin uygulanmadığı dönemlerde, mali tablolar nominal değerler dikkate alınarak hazırlanır. Finansal tabloların homojen ve standart olma özelliğini değiştirerek, firmaların faaliyet sonuçlarını doğru olarak ortaya koyulmasına engel olur. Özellikle enflasyonun olduğu dönemlerde bilanço ve gelir tablosu gibi temel finansal tabloların doğruluğu tartışmalı hale gelebilir. Bundan dolayı da iç ve dış paydaşların yanlış kararlar alarak ilerlemesine neden olabilir. <sup>36</sup> Başlıca mali tablolar şöyle sıralanabilir:

- Bilanço
- Gelir Tablosu
- Satışların Maliyeti Tablosu
- Fon Akım Tablosu
- Nakit Akım Tablosu
- Kâr Dağıtım Tablosu
- Özkaynak Değişim Tablosu

<sup>36</sup> Serap Açık, *Enflasyonun Finansal Tablolar Üzerindeki Etkilerini Giderici Bir Tedbir Olarak Enflasyon Muhasebesi Ve Türkiye'deki Yasal Düzenlemeler*, Atatürk Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Dergisi, 2010, Cilt:8 , Sayı:2, s.348

- Net İşletme Sermayesi Değişim Tablosu<sup>37</sup>

**Bilanço:** Bir işletmenin belirli bir dönemdeki varlıklarını gösteren mali tablodur. Bilançonun diğer adı finansal durum tablosudur ve bu tablonun varlıklar ve kaynaklar olmak üzere iki bölümden oluşur ve bu bölümlerin toplamaları birbirine eşit olmalıdır.

**Gelir tablosu:** Bir işletmenin belli bir dönemde sahip olduğu gelir ve giderlerin sonucunda oluşan kâr veya zararları gösteren finansal tablodur. İşletmelerin faaliyet sonuçlarını gösterir.

**Satışların maliyet tablosu:** Bir işletmenin belli bir dönemdeki satışlarının maliyetine etki eden kalemleri açıklayan tablodur.

**Fon akım tablosu:** İşletmelerin bilanço ve gelir tablosundaki değişikliklerin nakit üzerinde yarattığı etkiyi gösteren tablodur.

**Nakit akım tablosu:** Bir işletmenin belirli bir dönemdeki işletme faaliyetlerinin, finansman faaliyetlerinin ve yatırım faaliyetlerinin nakit akımlarını gösteren tablodur.

**Kar dağıtım tablosu:** Bu tablolar, özellikle sermaye şirketlerinde dönem sonunda oluşan kârın ne kadarının ödenecek vergilere, ne kadarının kar yedeklerine ve ortaklara dağıtılacağını gösteren bir hesap tablosudur.

**Özkaynak değişim tablosu:** Bu tablo finansal faaliyetler sonucu özkaynağın zaman içinde nasıl değiştiğini göstererek şirketlerin performansının ve finansal sürdürülebilirliğinin değerlendirilmesini sağlayan tablolardır.

**Net işletme sermayesi değişim tablosu:** Diğer bir adıyla çalışma sermayesi, bir işletmenin belli bir dönemdeki kısa vadeli aktifleriyle (Dönen varlıklar), kısa vadeli yabancı kaynaklarını karşılaştırarak, bu varlıkların kaynakları ile nerede kullanılacağını gösteren bir tablodur.<sup>38</sup>

### 3.8.1. Enflasyonun Bilançolar Üzerinde Etkisi

Enflasyon, bilançolardaki duran varlıklar ile stokların defter değerinin gerçeğinden uzaklaşmasına sebep olur. Enflasyon ortamlarında, enflasyonun etkisi dikkate alınmadan

---

<sup>37</sup> WEB\_5

<sup>38</sup> WEB\_6

hazırlanan bilançolar gerçeği yansıtmamaktadır. Bilanço kalemlerini enflasyondan etkilenme durumlarına göre parasal kalemler ve parasal olmayan kalemler olarak ikiye ayırmak mümkündür.

Parasal kalemler, satın alma gücünde azalma olan kalemlerdir. Yani fiyatların sürekli artış eğiliminde olduğu bir ortamda satın alma güçleri azalan kalemlerdir. Bunlara; kasa, bankalar, alacaklar ve borç hesaplarını örnek verebiliriz. Parasal varlıkları fazla olan firmalar, paranın satın alma gücünün düştüğü dönemlerde zarara uğrarlar. Bunun tam tersi parasal kaynak bulunduran firmalar ise, kazançlarını artırır.

Parasal olmayan kalemler, enflasyon ortamında satın alma güçlerinde değişim olmayan ancak nominal değerlerinde değişiklik olan kalemlerdir. Parasal olmayan kalemler bilançoda maliyet değerleriyle bulunurlar ve enflasyon ortamında gerçek değerlerinin çok aşağısında gösterilmiş olurlar. Stoklar, maddi duran varlıklar ve özkaynak kalemleri parasal olmayan kalemler olarak değerlendirilir.<sup>39</sup>

### **3.8.2. Enflasyonun Gelir Tablosu Üzerinde Etkisi**

Enflasyonun gelir tablosu üzerindeki etkisi, özellikle satışlardan elde edilen gelirleri ve satışların maliyetinin doğru gösterilmemesinden kaynaklanır. Satış gelirleri güncel fiyatlardan yansıtılırken, maliyetler geçmiş dönem fiyatlarıyla yansıtılırsa, kar olması gereken fazla görünebilir. Bu durum şirketin vergi yükünü artırabilir ve şirket performansı hakkında yanıltıcı izlenimler oluşturabilir. Özellikle amortisman giderlerinin gerçek değerini yitirmesi gelir tablosundaki en büyük sorunlardan biridir. Bu tür bir kârlılığın oluşması fiktif kârlılık olarak adlandırılır.<sup>40</sup>

---

<sup>39</sup> Serap Açık, *Enflasyonun Finansal Tablolar Üzerindeki Etkilerini Giderici Bir Tedbir Olarak Enflasyon Muhasebesi Ve Türkiye'deki Yasal Düzenlemeler*, Atatürk Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Dergisi, 2010, Cilt:8 , Sayı:2, s.349

<sup>40</sup> Nalan Akdoğan, Nejat Taner, *Finansal Tablolar ve Mali Analiz Teknikleri*, Gazi Kitabevi, 2001, 7. Baskı, S.696

## **BÖLÜM 4. ÖRNEK BİR ŞİRKET ÜZERİNDE UYGULAMA**

### **4.1. Örnek Şirketin Tanıtımı ve Mali Yapısı**

X Kablo Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, 5 Haziran 2006 tarihinde kurulmuş olup, yapısal kablolama sistemleri alanında faaliyet göstermektedir. Şirket, kuruluşundan itibaren hem Türkiye’de hem de uluslararası pazarda yüksek teknolojiye sahip, uluslararası standartlara uygun ürünler geliştirmeyi hedef edinmiştir. Geniş teknik bilgi birikimine sahip olan X Kablo, özellikle yapısal kablolama çözümlerinde uzmanlaşarak sektörün önemli aktörlerinden biri haline gelmiştir.

X Kablo'nun sektördeki konumunu belirleyen en önemli unsurlardan biri, birçok rakibinin aksine pazarlama odaklı bir yaklaşımdan ziyade teknik üstünlük ilkesini esas almasıdır. Bu anlayış, firmanın ürün geliştirme ve müşteri ihtiyaçlarına çözüm üretme süreçlerinde teknik doğruluk ve mühendislik ilkelerine öncelik vermesini sağlamaktadır.

Firmanın ürün portföyü, uzun ömürlü ve gelecekteki teknolojik gelişmeleri destekleyecek altyapılar oluşturmak amacıyla tasarlanmış yapısal kablolama sistemlerinden oluşmaktadır. Bu kapsamda üretilen tüm ürünler, X Kablo'nun tescilli Century Ömür boyu Garanti sistemi kapsamında sunulmakta; yalnızca ürün bileşenlerini değil, aynı zamanda tüm sistem performansını da güvence altına almaktadır.

X Kablo, İstanbul'daki merkezi aracılığıyla Türkiye genelindeki ve yurtdışındaki iş ortaklarına, yapısal kablolama sistemlerinin planlanması, ürün seçimi ve kurulum süreçlerinde teknik destek sağlamaktadır. Bu destek, güncel teknolojik gelişmeler ışığında ve sahadan elde edilen tecrübelerle sürekli olarak güncellenmektedir. Böylece müşterilere, yalnızca ürün değil aynı zamanda bütüncül bir mühendislik hizmeti sunulmaktadır.

Şirketin üretim ve mühendislik süreçlerinde, Türk mühendisliği ve işçiliği, Batı Avrupa ile Kuzey Amerika menşeli teknoloji ve bilgi birikimiyle harmanlanmakta

böylece hem yerel hem de küresel ölçekte yüksek performanslı ve maliyet açısından verimli çözümler geliştirilmektedir.

X Kablo'nun ürün gamı, UTP ve FTP tipi bakır kablolar ile fiber optik çözümleri içermektedir. Tüm ürünler, yapısal kablolama sistemlerine yönelik uluslararası geçerliliğe sahip olan ISO 11801, IEC 61156, CENELEC EN 50173 & EN 50288 ve ANSI/TIA-568 gibi standartlara tam uyumlu şekilde üretilmektedir. Hatta birçok ürün, bu standartların öngördüğü performans kriterlerinin de üzerinde bir kalite sunmaktadır.

Şirketin 31.12.2023 itibarıyla enflasyon düzeltmesi öncesi bilançosu aşağıdaki gibidir.

**Tablo 4.1 X Kablo Sanayi ve Ticaret A.Ş. 31.12.2023 Tarihli Bilanço**

| AKTİF (VARLIKLAR)              |                                        |                       | PASİF (KAYNAKLAR)             |                                                              |                      |
|--------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                |                                        |                       |                               |                                                              |                      |
|                                |                                        |                       | Bakiye (TL)                   |                                                              |                      |
| DÖNEN VARLIKLAR                |                                        |                       | KISA VADELİ YABANCI KAYNAK    |                                                              |                      |
| 100                            | Kasa                                   | 25.000,00             | 300                           | Banka Kredileri                                              | 1.000.000,00         |
| 101                            | Alınan çekler                          | 300.000,00            | 309                           | Diğer Mali Borçlar                                           | 20.000,00            |
| 102                            | Bankalar                               | 85.000.000,00         | 320                           | Satıcılar                                                    | 87.131.000,00        |
| 120                            | Alıcılar                               | 57.425.000,00         | 321                           | Borç Senetleri                                               | 1.000.000,00         |
| 128                            | Şüpheli Ticari Alacaklar               | 2.000.000,00          | 335                           | Personele Borçlar                                            | 200.000,00           |
| 129                            | Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-) | -2.000.000,00         | 336                           | Diğer Çeşitli Borçlar                                        | 100.000,00           |
| 136                            | Diğer Çeşitli Alacaklar                | 450.000,00            | 340                           | Alınan Sipariş Avansları                                     | 300.000,00           |
| 151                            | Yarı Mamüller-Üretim                   | 8.000.000,00          | 360                           | Ödenecek Vergi ve Fonlar                                     | 350.000,00           |
| 152                            | Mamüller                               | 10.000.000,00         | 361                           | Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri                         | 100.000,00           |
| 153                            | Ticari Mallar                          | 30.000.000,00         | 370                           | Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler Karşılıkları   | 3.332.500,00         |
| 157                            | Diğer Stoklar                          | 1.000.000,00          | 371                           | Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-) | -1.340.000,00        |
| 180                            | Gelecek Aylara Ait Giderler            | 400.000,00            | 381                           | Gider Tahakkukları                                           | 900.000,00           |
| 181                            | Gelir Tahakkukları                     | 100.000,00            | <b>KVYK TOPLAMI</b>           |                                                              | <b>93.093.500,00</b> |
| 190                            | Devreden KDV.                          | 3.000.000,00          |                               |                                                              |                      |
| 195                            | İş Avansları                           | 50.000,00             | UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR |                                                              |                      |
| 196                            | Personel Avansları                     | 40.000,00             | 400                           | Banka Borçları                                               | 2.000.000,00         |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI</b> |                                        | <b>195.790.000,00</b> | 472                           | Kıdem Tazminatı Karşılığı                                    | 1.500.000,00         |
|                                |                                        |                       | <b>UVYK TOPLAMI</b>           |                                                              | <b>3.500.000,00</b>  |
|                                |                                        |                       |                               |                                                              |                      |
| DURAN VARLIKLAR                |                                        |                       | ÖZKAYNAKLAR                   |                                                              |                      |
| 242                            | İştirakler                             | 300.000,00            | 500                           | Sermaye                                                      | 5.000.000,00         |
| 245                            | Bağlı Ortaklıklar                      | 10.000.000,00         |                               |                                                              |                      |
| 252                            | Binalar                                | 200.000,00            |                               |                                                              |                      |
| 253                            | Tesis, Makina ve Cihazlar              | 500.000,00            |                               |                                                              |                      |



|                                  |                              |                       |                                  |                                    |                       |
|----------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| 254                              | Taşıtlar                     | 250.000,00            | 502                              | Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | 0,00                  |
| 255                              | Demirbaşlar                  | 2.400.000,00          | 540                              | Yasal Yedekler                     | 425.000,00            |
| 257                              | Birikmiş Amortismanlar (-)   | -1.034.000,00         | 549                              | Özel Fonlar                        | 200.000,00            |
| 260                              | Haklar                       | 1.000.000,00          | 570                              | Geçmiş Yıllar Karları              | 100.000.000,00        |
| 264                              | Özel Maliyetler              | 150.000,00            | 580                              | Geçmiş Yıllar Zararları            | -2.500.000,00         |
| 268                              | Birikmiş Amortismanlar (-)   | -520.000,00           | 590                              | Dönem Net Karı                     | 9.517.500,00          |
| 280                              | Gelecek Yıllara Ait Giderler | 200.000,00            |                                  |                                    |                       |
| <b>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</b>   |                              | <b>13.446.000,00</b>  | <b>ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI</b>       |                                    | <b>112.642.500,00</b> |
| <b>AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI</b> |                              | <b>209.236.000,00</b> | <b>PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI</b> |                                    | <b>209.236.000,00</b> |

Şirketin 31.12.2023 itibarıyla gelir tablosu aşağıdaki gibidir.

**Tablo 4.2 X Kablo Sanayi ve Ticaret A.Ş. 01.01.2023-31.12.2023 Dönemi Gelir Tablosu**

|                                              | Bakiye (TL)           |
|----------------------------------------------|-----------------------|
| <b>BRÜT SATIŞLAR</b>                         | <b>42.200.000,00</b>  |
| 600 Yurtiçi Satışlar                         | 40.000.000,00         |
| 601 Yurtdışı Satışlar                        | 2.000.000,00          |
| 602 Diğer Gelirler                           | 200.000,00            |
| <b>SATIŞ İNDİRİMLERİ(-)</b>                  | <b>-900.000,00</b>    |
| 610 Satıştan İadeler(-)                      | -100.000,00           |
| 611 Satış İskontoları(-)                     | -800.000,00           |
| 612 Diğer İndirimler(-)                      | 0,00                  |
| <b>NET SATIŞLAR</b>                          | <b>41.300.000,00</b>  |
| <b>SATIŞLARIN MALİYETİ(-)</b>                | <b>-30.000.000,00</b> |
| 621 Satılan Ticari Mallar Maliyeti(-)        | -30.000.000,00        |
| <b>BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI</b>           | <b>11.300.000,00</b>  |
| <b>FAALİYET GİDERLERİ(-)</b>                 | <b>-2.400.000,00</b>  |
| 760 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-) | -900.000,00           |
| 770 Genel Yönetim Giderleri(-)               | -1.500.000,00         |
| <b>FAALİYET KARI VEYA ZARARI</b>             | <b>8.900.000,00</b>   |
| <b>DİĞER FAAL. OLAĞAN GELİR VE KARLAR</b>    | <b>6.480.000,00</b>   |
| 642 Faiz Gelirleri                           | 1.500.000,00          |
| 644 Konusu Kalmayan Karşılıklar              | 80.000,00             |
| 646 Kambiyo Karları                          | 4.100.000,00          |
| 648 Enflasyon Düzeltmesi Karları             | 0,00                  |
| 649 Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar  | 800.000,00            |
| <b>DİĞER FAAL. OLAĞAN GİD. VE ZARAR(-)</b>   | <b>-1.400.000,00</b>  |
| 654 Karşılık Giderleri (-)                   | -300.000,00           |
| 656 Kambiyo Zararları (-)                    | -1.100.000,00         |
| 658 Enflasyon Düzeltmesi Zararları(-)        | 0,00                  |
| <b>FİNANSMAN GİDERLERİ(-)</b>                | <b>-150.000,00</b>    |
| 780 Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri          | -150.000,00           |
| <b>OLAĞAN KAR VEYA ZARAR</b>                 | <b>13.830.000,00</b>  |
| <b>OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR</b>            | <b>-500.000,00</b>    |
| 679 Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar         | -500.000,00           |

|                                        |                                                       |                      |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR(-)</b> |                                                       | <b>-480.000,00</b>   |
| 689                                    | Diğer Olağandışı Gider ve Zararları (-)               | -480.000,00          |
| <b>690</b>                             | <b>DÖNEM KARI VEYA ZARARI</b>                         | <b>12.850.000,00</b> |
| 691                                    | Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-) | -3.332.500,00        |
| <b>692</b>                             | <b>DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI</b>                     | <b>9.517.500,00</b>  |

## 4.2. X Kablo Sanayi ve Ticaret A.Ş. Şirketinin 31.12.2023 Tarihli Bilançosuna Enflasyon Düzeltmesi Uygulaması

Şirketin 31.12.2023 itibarıyla enflasyon muhasebesi düzeltmesi kapsamında bilançosunda yer alan kalemlere ilişkin “Parasal Kıymetler” ile “Parasal Olmayan Kıymetler” hesaplarının ayrımı aşağıdaki gibidir. Söz konusu enflasyon düzeltmesi hesaplaması “Parasal Olmayan Kıymetler” üzerinden hesaplanmış olup hesaplama detayları hesap bazlı aşağıdaki gibidir.

**Tablo 4.3. X Kablo Sanayi ve Ticaret. A.Ş. Parasal ve Parasal Olmayan Kıymetler**

| <b>Parasal Kıymetler</b>                                         | <b>Parasal Olmayan Kıymetler</b> |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 100-Kasa                                                         | 151-Yarı Mamüller-Üretim         |
| 101-Alınan çekler                                                | 152-Mamüller                     |
| 102-Bankalar                                                     | 153-Ticari Mallar                |
| 120-Alıcılar                                                     | 157-Diğer Stoklar                |
| 128-Şüpheli Ticari Alacaklar                                     | 180-Gelecek Aylara Ait Giderler  |
| 129-Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)                       | 242-İştirakler                   |
| 136-Diğer Çeşitli Alacaklar                                      | 245-Bağlı Ortaklıklar            |
| 181-Gelir Tahakkukları                                           | 252-Binalar                      |
| 190-Devreden KDV.                                                | 253-Tesis, Makina ve Cihazlar    |
| 195-İş Avansları                                                 | 254-Taşitlar                     |
| 196-Personel Avansları                                           | 255-Demirbaşlar                  |
| 300-Banka Kredileri                                              | 257-Birikmiş Amortismanlar (-)   |
| 309-Diğer Mali Borçlar                                           | 260-Haklar                       |
| 320-Satıcılar                                                    | 264-Özel Maliyetler              |
| 321-Borç Senetleri                                               | 268-Birikmiş Amortismanlar (-)   |
| 335-Personele Borçlar                                            | 280-Gelecek Yıllara Ait Giderler |
| 336-Diğer Çeşitli Borçlar                                        | 340-Alınan Sipariş Avansları     |
| 360-Ödenecek Vergi ve Fonlar                                     | 500-Sermaye                      |
| 361-Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri                         | 540-Yasal Yedekler               |
| 370-Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler Karşılıkları   | 549-Özel Fonlar                  |
| 371-Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-) | 570-Geçmiş Yıllar Karları        |
| 381-Gider Tahakkukları                                           | 580-Geçmiş Yıllar Zararları      |
| 400-Banka Borçları                                               | 590-Dönem Net Karı               |
| 472-Kıdem Tazminatı Karşılığı                                    |                                  |

#### 4.2.1. Stoklar Enflasyon Düzeltmesi

İşletmenin 31.12.2023 tarihli bilançosunda ve mevcudiyetinde yer alan 49.000.000 TL tutarındaki stoklar bakiyesinin 2023 Aralık ayı itibarıyla toplulaştırılmış yöntemlerden olan Basit Ortalama Yöntemine göre düzeltilmiş olup, hesaplama aşağıdaki şekildedir.

$$\text{Dönem Ortalama Düzeltme Katsayısı} = \frac{2915,02}{(2915,02+2749,98)/2} = 1,02913$$

| Hesap Kodu    | Hesap Adı            | Düzeltme Öncesi Tutar (TL) | Düzeltme Katsayısı | Düzeltilmiş Stok Değeri (TL) | Düzeltme Farkı (TL) |
|---------------|----------------------|----------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------|
| 151           | Yarı Mamüller-Üretim | 8.000.000,00               | 1,02913            | 8.233.040,00                 | 233.040,00          |
| 152           | Mamüller             | 10.000.000,00              | 1,02913            | 10.291.300,00                | 291.300,00          |
| 153           | Ticari Mallar        | 30.000.000,00              | 1,02913            | 30.873.900,00                | 873.900,00          |
| 157           | Diğer Stoklar        | 1.000.000,00               | 1,02913            | 1.029.130,00                 | 29.130,00           |
| <b>TOPLAM</b> |                      | <b>49.000.000,00</b>       |                    | <b>50.427.370,00</b>         | <b>1.427.370,00</b> |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----                              | (B)        | (A)          |
|---------------------------------------------------|------------|--------------|
| 151.99 Yarı Mamuller-Üretim Enflasyon Fark Hesabı | 233.040,00 |              |
| 152.99 Mamüller Enflasyon Fark Hs.                | 291.300,00 |              |
| 153.99 Ticari Mallar Enflasyon Fark Hs.           | 873.900,00 |              |
| 157.99 Diğer Stoklar Enflasyon Fark Hs.           | 29.130,00  |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                     |            | 1.427.370,00 |

#### 4.2.2. Gelecek Aylara Ait Giderler Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 180-Gelecek Aylara Ait Giderler hesabında takip etmiş olduğu sigorta poliçesine ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

Hizmet Alınan Şirket : ABC SİGORTA A.Ş.

Kayıt Tarihi : 8.11.2022

Kayıt Tutarı : 400.000,00 TL

Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi) : 2026,08

Yİ-ÜFE (31.12.2023) : 2915,02

Düzeltilme Katsayısı :  $2915,02/2026,08 = 1,43875$

Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 575.500,00 TL

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 175.500,00 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----                                     | (B)        | (A)        |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| 180.99 Gelecek Aylara Ait Giderler Enflasyon Fark Hesabı | 175.500,00 |            |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                            |            | 175.500,00 |

#### 4.2.3. İştirakler Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 242-İştirakler hesabında takip etmiş olduğu %25 iştirak oranı ile AD Kablo A.Ş.'ye ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

İştirak Bilgi : AD Kablo A.Ş.

Sermaye Ödeme Tarihi : 01.05.2007

Sermaye Ödeme Tutarı : 300.000,00 TL

Yİ-ÜFE (Ödeme Tarihi) : 139,34

Yİ-ÜFE (31.12.2023) : 2915,02

Düzeltilme Katsayısı :  $2915,02/139,34 = 20,91997$

Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 6.275.991,00 TL

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 5.975.991,00 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----                    | (B)          | (A)          |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| 242.99 İştirakler Enflasyon Fark Hesabı | 5.975.991,00 |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı           |              | 5.975.991,00 |

#### 4.2.4. Bağlı Ortaklıklar Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 242-İştirakler hesabında takip etmiş olduğu %51 bağlı ortaklık oranı ile K Fiber Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

İştirak Bilgi : K Fiber Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sermaye Ödeme Tarihi : 01.05.2023

Sermaye Ödeme Tutarı : 10.000.000,00TL

Yİ-ÜFE (Ödeme Tarihi) : 2179,02

Yİ-ÜFE (31.12.2023) : 2915,02

Düzeltme Katsayısı :  $2915,02 / 2179,02 = 1,33777$

Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 13.377.700,00 TL

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 3.377.700,00 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----                           | (B)          | (A)          |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 245.99 Bağlı Ortaklıklar Enflasyon Fark Hesabı | 3.377.700,00 |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                  |              | 3.377.700,00 |

#### 4.2.5. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar hesaplarında takip etmiş olduğu amortismanla tabi iktisadi kıymetlerine ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

##### 252-Binalar Enflasyon Düzeltmesi:

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 252          |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Bina         |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 5.07.2008    |
| <b>Giriş Maliyeti</b>                            | 200.000,00   |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 64.000,00    |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 136.000,00   |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 164,93       |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2023)</b>                       | 2915,02      |
| <b>Düzeltilme Katsayısı</b>                      | 17,67474     |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 3.534.948,30 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 3.334.948,30 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 1.131.183,46 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 1.067.183,46 |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----              | (B)          | (A)          |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 252.99 Binalar Enflasyon Fark Hs. | 3.334.948,30 |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı     |              | 3.334.948,30 |

| -----31.12.2023-----                        | (B)          | (A)          |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı               | 1.067.183,46 |              |
| 257.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. |              | 1.067.183,46 |

**253-Tesis. Makina ve Cihazlar Enflasyon Düzeltmesi:**

|                                                  |            |            |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 253        | 253        |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Makine 1   | Makine 2   |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 6.11.2022  | 25.09.2022 |
| <b>Giriş Maliyeti</b>                            | 150.000,00 | 350.000,00 |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 60.000,00  | 140.000,00 |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 90.000,00  | 210.000,00 |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 2026,08    | 1865,09    |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2023)</b>                       | 2915,02    | 2915,02    |
| <b>Düzeltilme Katsayısı</b>                      | 1,43875    | 1,56294    |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 215.812,31 | 547.028,29 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 65.812,31  | 197.028,29 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 86.324,92  | 218.811,32 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 26.324,92  | 78.811,32  |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası Makine 1 ve Makine 2'nin toplam muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

|                                                     |            |            |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| -----31.12.2023-----                                | <b>(B)</b> | <b>(A)</b> |
| 253.99 Tesis, Makine ve Cihazlar Enflasyon Fark Hs. | 262.840,60 |            |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                       |            | 262.840,60 |

|                                             |            |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| -----31.12.2023-----                        | <b>(B)</b> | <b>(A)</b> |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı               | 105.136,24 |            |
| 257.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. |            | 105.136,24 |

**254-Taşıtlar Enflasyon Düzeltmesi:**

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 254        |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Binek Araç |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 5.01.2023  |
| <b>Giriş Maliyeti</b>                            | 250.000,00 |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 50.000,00  |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 200.000,00 |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 2105,17    |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2023)</b>                       | 2915,02    |
| <b>Düzeltilme Katsayısı</b>                      | 1,38470    |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 346.173,94 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 96.173,94  |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 69.234,79  |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 19.234,79  |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----               | (B)       | (A)       |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| 254.99 Taşıtlar Enflasyon Fark Hs. | 96.173,94 |           |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı      |           | 96.173,94 |

| -----31.12.2023-----                        | (B)       | (A)       |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı               | 19.234,79 |           |
| 257.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. |           | 19.234,79 |



**255-Demirbaşlar Enflasyon Düzeltmesi:**

|                                                  |              |              |            |              |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 255          | 255          | 255        | 255          |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Demirbaş 1   | Demirbaş 2   | Demirbaş 3 | Demirbaş 4   |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 10.03.2019   | 10.09.2020   | 9.10.2023  | 11.06.2023   |
| <b>Giriş Maliyeti</b>                            | 200.000,00   | 300.000,00   | 500.000,00 | 1.400.000,00 |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 160.000,00   | 180.000,00   | 100.000,00 | 280.000,00   |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 40.000,00    | 120.000,00   | 400.000,00 | 1.120.000,00 |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 431,98       | 515,13       | 2803,29    | 2320,72      |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2023)</b>                       | 2915,02      | 2915,02      | 2915,02    | 2915,02      |
| <b>Düzeltilme Katsayısı</b>                      | 6,74804      | 5,65880      | 1,03986    | 1,25608      |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 1.349.608,78 | 1.697.641,37 | 519.928,37 | 1.758.518,05 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 1.149.608,78 | 1.397.641,37 | 19.928,37  | 358.518,05   |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 1.079.687,02 | 1.018.584,82 | 103.985,67 | 351.703,61   |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 919.687,02   | 838.584,82   | 3.985,67   | 71.703,61    |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

|                                       |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| -----31.12.2023-----                  | <b>(B)</b>   | <b>(A)</b>   |
| 255.99 Demirbaşlar Enflasyon Fark Hs. | 2.925.696,57 |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı         |              | 2.925.696,57 |

|                                             |              |              |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| -----31.12.2023-----                        | <b>(B)</b>   | <b>(A)</b>   |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı               | 1.833.961,13 |              |
| 257.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. |              | 1.833.961,13 |

**260-Haklar Enflasyon Düzeltmesi:**

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 260          |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Haklar       |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 1.02.2022    |
| <b>Giriş Maliyeti</b>                            | 1.000.000,00 |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 400.000,00   |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 600.000,00   |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 1210,60      |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2023)</b>                       | 2915,02      |
| <b>Düzeltme Katsayısı</b>                        | 2,40791      |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 2.407.913,43 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 1.407.913,43 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 963.165,37   |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 563.165,37   |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

|                                  |              |              |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| -----31.12.2023-----             | <b>(B)</b>   | <b>(A)</b>   |
| 260.99 Haklar Enflasyon Fark Hs. | 1.407.913,43 |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı    |              | 1.407.913,43 |

|                                             |            |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| -----31.12.2023-----                        | <b>(B)</b> | <b>(A)</b> |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı               | 563.165,37 |            |
| 268.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. |            | 563.165,37 |

**264-Özel Maliyetler Enflasyon Düzeltmesi:**

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 264          |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Özel Maliyet |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 29.04.2016   |
| <b>Giriş Maliyeti</b>                            | 150.000,00   |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 120.000,00   |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 30.000,00    |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 252,47       |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2023)</b>                       | 2915,02      |
| <b>Düzeltilme Katsayısı</b>                      | 11,54601     |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 1.731.900,82 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 1.581.900,82 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 1.385.520,66 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 1.265.520,66 |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----                      | (B)          | (A)          |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| 264.99 Özel Maliyetler Enflasyon Fark Hs. | 1.581.900,82 |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı             |              | 1.581.900,82 |

| -----31.12.2023-----                        | (B)          | (A)          |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı               | 1.265.520,66 |              |
| 268.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. |              | 1.265.520,66 |

#### 4.2.6. Alınan Sipariş Avansları Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 340-Alınan Sipariş Avansları hesabında takip etmiş olduğu kablo siparişi için almış olduğu avansa ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

|                                           |                               |
|-------------------------------------------|-------------------------------|
| Sipariş Avansı Veren Şirket               | : Y ALTYAPI A.Ş.              |
| Kayıt Tarihi                              | : 15.11.2023                  |
| Kayıt Tutarı                              | : 300.000,00 TL               |
| Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)                     | : 2882,04                     |
| Yİ-ÜFE (31.12.2023)                       | : 2915,02                     |
| Düzeltilme Katsayısı                      | : $2915,02/2882,04 = 1,01144$ |
| Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı | : 303.432,00 TL               |
| Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı         | : 3.432,00 TL                 |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----                             | (B)      | (A)      |
|--------------------------------------------------|----------|----------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                    | 3.432,00 |          |
| 340.99 Alınan Sipariş Avansları Enf. Fark Hesabı |          | 3.432,00 |

#### 4.2.7. Sermaye Hesabı Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 500-Sermaye hesabında bulunan 50.000,00 TL kuruluş sermayesi ve 4.950.000,00 TL sermaye artırımına ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

##### Şirket Kuruluş Sermayesi Enflasyon Düzeltmesi:

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| Ödeme Tarihi          | : 05.06.2006   |
| Kayıt Tutarı          | : 50.000,00 TL |
| Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi) | : 135,28       |
| Yİ-ÜFE (31.12.2023)   | : 2915,02      |

Düzeltilme Katsayısı : 2915,02/135,28= 21,54797

Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 1.077.398,50 TL

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 1.027.398,50 TL

**Sermaye Artışı Enflasyon Düzeltmesi:**

Ödeme Tarihi : 22.01.2023

Kayıt Tutarı : 4.950.000,00 TL

Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi) : 2105,17

Yİ-ÜFE (31.12.2023) : 2915,02

Düzeltilme Katsayısı : 2915,02/ 2105,17= 1,38470

Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 6.854.265,00 TL

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 1.904.265,00 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----                              | (B)          | (A)          |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                     | 2.931.663,50 |              |
| 502 Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları (Kuruluş)  |              | 1.027.398,50 |
| 502 Sermaye Dzt. Olumlu Farkları (Sermaye Artışı) |              | 1.904.265,00 |

#### 4.2.8. Yasal Yedekler Hesabı Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 540-Yasal Yedekler hesabında takip edilen geçmiş dönemde şirketin ayırmış olduğu kar yedeklerine ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

|                                           |                               |
|-------------------------------------------|-------------------------------|
| Kayıt Tarihi                              | : 30.06.2015                  |
| Kayıt Tutarı                              | : 425.000,00 TL               |
| Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)                     | : 248,78                      |
| Yİ-ÜFE (31.12.2023)                       | : 2915,02                     |
| Düzeltilme Katsayısı                      | : $2915,02/248,78 = 11,71726$ |
| Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı | : 4.979.835,50 TL             |
| Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı         | : 4.554.835,50 TL             |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----                   | (B)          | (A)          |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı          | 4.554.835,50 |              |
| 540.99 Yasal Yedekler Enf. Fark Hesabı |              | 4.554.835,50 |

#### 4.2.9. Özel Fonlar Hesabı Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 549-Özel Fonlar hesabında takip edilen geçmiş dönemde taşınmaz satış kazancına ilişkin şirketin fon hesabına almış olduğu tutarın enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

|                                           |                               |
|-------------------------------------------|-------------------------------|
| Kayıt Tarihi                              | : 04.05.2022                  |
| Kayıt Tutarı                              | : 200.000,00 TL               |
| Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)                     | : 1548,01                     |
| Yİ-ÜFE (31.12.2023)                       | : 2915,02                     |
| Düzeltilme Katsayısı                      | : $2915,02/1548,01 = 1,88308$ |
| Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı | : 376.616,00 TL               |

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 176.616,00 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----                | (B)        | (A)        |
|-------------------------------------|------------|------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı       | 176.616,00 |            |
| 540.99 Özel Fonlar Enf. Fark Hesabı |            | 176.616,00 |

#### 4.2.10. Diğer Özkaynak Hesaplarının Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 31.12.2023 bilançosunda yer alan 555 Sıra No'lu VUK Genel Tebliği kapsamında dönem sonu itibarıyla 698-Enflasyon Düzeltmesi hesabına virmanlanarak kapatılması gereken “Geçmiş Yıllar Karları”, “Geçmiş Yıllar Zararları” ve “Dönem Net Karı/Zararı” hesaplarının virman kayıtları aşağıdaki gibidir.

| -----31.12.2023-----          | (B)            | (A)            |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 570 Geçmiş Yıllar Karları     | 100.000.000,00 |                |
| 580 Geçmiş Yıllar Zararları   |                | 2.500.000,00   |
| 590 Dönem Net Karı            | 9.517.500,00   |                |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı |                | 107.017.500,00 |

#### 4.2.11. 698-Enflasyon Düzeltmesi Hesabı Enflasyon Düzeltmesi Hesabı T Cetveli

31.12.2023 itibarıyla yapılan enflasyon düzeltmesine ait kayıtlara ilişkin 698-Enflasyon Düzeltmesi Hesabının T cetveli aşağıdaki gibidir.

| Borç                 | Alacak                |
|----------------------|-----------------------|
| 3.432,00             | 1.427.370,00          |
| 3.025.515,61         | 175.500,00            |
| 1.828.686,03         | 51.216,00             |
| 2.931.663,50         | 5.975.991,00          |
| 4.554.835,50         | 3.377.700,00          |
| 176.616,00           | 3.334.948,30          |
|                      | 262.840,60            |
|                      | 96.173,94             |
|                      | 2.925.696,57          |
|                      | 1.407.913,43          |
|                      | 1.581.900,82          |
|                      | 107.017.500,00        |
| <b>12.520.748,64</b> | <b>127.634.750,66</b> |

698-Enflasyon Düzeltmesi hesabı 31.12.2023 itibarıyla 115.114.002,02 TL Alacak Bakiye verdiği görülmüş olup söz konusu tutar 555 Sıra No'lu VUK Genel Tebliği kapsamında aşağıdaki kayıt ile kapatılmıştır.

| -----31.12.2023-----                | (B)            | (A)            |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı       | 115.114.002,02 |                |
| 570.99 Geçmiş Yıllar Karları Hesabı |                | 115.114.002,02 |

### 4.3. Enflasyon Muhasebesi Öncesi ve Sonrası Karşılaştırmalı Bilançolar

Şirketin enflasyon düzeltmesi sonrası 01.01.2023-31.12.2023 hesap dönemine ilişkin karşılaştırmalı bilançoları aşağıdaki gibidir.



**Tablo 4.4 X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 31.12.2023 Tarihli Enflasyon Öncesi ve Sonrası Bilanço**

| AKTİF (VARLIKLAR)              |                                                              | Enflasyon Sonrası     | Enflasyon Öncesi      |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                |                                                              | Bakiye (TL)           | Bakiye (TL)           |
| DÖNEN VARLIKLAR                |                                                              |                       |                       |
| 100                            | Kasa                                                         | 25.000,00             | 25.000,00             |
| 101                            | Alınan çekler                                                | 300.000,00            | 300.000,00            |
| 102                            | Bankalar                                                     | 85.000.000,00         | 85.000.000,00         |
| 120                            | Alıcılar                                                     | 57.425.000,00         | 57.425.000,00         |
| 128                            | Şüpheli Ticari Alacaklar                                     | 2.000.000,00          | 2.000.000,00          |
| 129                            | Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)                       | -2.000.000,00         | -2.000.000,00         |
| 136                            | Diğer Çeşitli Alacaklar                                      | 450.000,00            | 450.000,00            |
| 151                            | Yarı Mamüller-Üretim                                         | 8.233.040,00          | 8.000.000,00          |
| 152                            | Mamüller                                                     | 10.291.300,00         | 10.000.000,00         |
| 153                            | Ticari Mallar                                                | 30.873.900,00         | 30.000.000,00         |
| 157                            | Diğer Stoklar                                                | 1.029.130,00          | 1.000.000,00          |
| 180                            | Gelecek Aylara Ait Giderler                                  | 575.500,00            | 400.000,00            |
| 181                            | Gelir Tahakkukları                                           | 100.000,00            | 100.000,00            |
| 190                            | Devreden KDV.                                                | 3.000.000,00          | 3.000.000,00          |
| 195                            | İş Avansları                                                 | 50.000,00             | 50.000,00             |
| 196                            | Personel Avansları                                           | 40.000,00             | 40.000,00             |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI</b> |                                                              | <b>197.392.870,00</b> | <b>195.790.000,00</b> |
| PASİF (KAYNAKLAR)              |                                                              | Enflasyon Sonrası     | Enflasyon Öncesi      |
|                                |                                                              | Bakiye (TL)           | Bakiye (TL)           |
| KISA VADELİ YABANCI KAYNAK     |                                                              |                       |                       |
| 300                            | Banka Kredileri                                              | 1.000.000,00          | 1.000.000,00          |
| 309                            | Diğer Mali Borçlar                                           | 20.000,00             | 20.000,00             |
| 320                            | Satıcılar                                                    | 87.131.000,00         | 87.131.000,00         |
| 321                            | Borç Senetleri                                               | 1.000.000,00          | 1.000.000,00          |
| 335                            | Personele Borçlar                                            | 200.000,00            | 200.000,00            |
| 336                            | Diğer Çeşitli Borçlar                                        | 100.000,00            | 100.000,00            |
| 340                            | Alınan Sipariş Avansları                                     | 303.432,00            | 300.000,00            |
| 360                            | Ödenecek Vergi ve Fonlar                                     | 350.000,00            | 350.000,00            |
| 361                            | Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri                         | 100.000,00            | 100.000,00            |
| 370                            | Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler Karşılıkları   | 3.332.500,00          | 3.332.500,00          |
| 371                            | Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-) | -1.340.000,00         | -1.340.000,00         |
| 381                            | Gider Tahakkukları                                           | 900.000,00            | 900.000,00            |
| <b>KVYK TOPLAMI</b>            |                                                              | <b>93.096.932,00</b>  | <b>93.093.500,00</b>  |
| UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR  |                                                              |                       |                       |
| 400                            | Banka Borçları                                               | 2.000.000,00          | 2.000.000,00          |
| 472                            | Kıdem Tazminatı Karşılığı                                    | 1.500.000,00          | 1.500.000,00          |
| <b>UVYK TOPLAMI</b>            |                                                              | <b>3.500.000,00</b>   | <b>3.500.000,00</b>   |
| DURAN VARLIKLAR                |                                                              |                       |                       |
| 242                            | İştirakler                                                   | 6.275.991,00          | 300.000,00            |
| 245                            | Bağlı Ortaklıklar                                            | 13.377.700,00         | 10.000.000,00         |
| 252                            | Binalar                                                      | 3.534.948,30          | 200.000,00            |
| 253                            | Tesis. Makina ve Cihazlar                                    | 762.840,60            | 500.000,00            |
| 254                            | Taşıtlar                                                     | 346.173,94            | 250.000,00            |
| 255                            | Demirbaşlar                                                  | 5.325.696,57          | 2.400.000,00          |
| 257                            | Birikmiş Amortismanlar (-)                                   | -4.059.515,61         | -1.034.000,00         |
| 260                            | Haklar                                                       | 2.407.913,43          | 1.000.000,00          |
| 264                            | Özel Maliyetler                                              | 1.731.900,82          | 150.000,00            |
| ÖZKAYNAKLAR                    |                                                              |                       |                       |
| 500                            | Sermaye                                                      | 5.000.000,00          | 5.000.000,00          |
| 502                            | Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları                           | 2.931.663,50          | 0,00                  |
| 540                            | Yasal Yedekler                                               | 4.979.835,50          | 425.000,00            |
| 549                            | Özel Fonlar                                                  | 376.616,00            | 200.000,00            |
| 570                            | Geçmiş Yıllar Karları                                        | 115.114.002,02        | 100.000.000,00        |
| 580                            | Geçmiş Yıllar Zararları                                      | 0,00                  | 0                     |
|                                |                                                              |                       | -2.500.000,00         |

|                                          |                                  |                       |                       |                                      |                |                       |                       |
|------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 268                                      | Birikmiş<br>Amortismanlar<br>(-) | -2.348.686,03         | -520.000,00           | 590                                  | Dönem Net Karı | 0,00                  | 9.517.500,00          |
| 280                                      | Gelecek Yıllara<br>Ait Giderler  | 251.216,00            | 200.000,00            | <b>ÖZKAYNAKLAR<br/>TOPLAMI</b>       |                | <b>128.402.117,02</b> | <b>112.642.500,00</b> |
| <b>DURAN<br/>VARLIKLAR<br/>TOPLAMI</b>   |                                  | <b>27.606.179,02</b>  | <b>13.446.000,00</b>  |                                      |                |                       |                       |
| <b>AKTİF<br/>(VARLIKLAR)<br/>TOPLAMI</b> |                                  | <b>224.999.049,02</b> | <b>209.236.000,00</b> | <b>PASİF (KAYNAKLAR)<br/>TOPLAMI</b> |                | <b>224.999.049,02</b> | <b>209.236.000,00</b> |

#### 4.4. X Kablo Sanayi ve Ticaret A.Ş. Şirketinin 31.12.2024 Tarihli Bilançosuna Enflasyon Düzeltmesi Uygulaması

X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemi itibarıyla faaliyetlerine devam etmiş olup ayrıca bir sabit kıymet alımı gerçekleşmemiştir. 31.12.2024 itibarıyla enflasyon düzeltmesi öncesi bilanço aşağıdaki gibidir.

**Tablo 4.5 X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 31.12.2024 Tarihli Enflasyon Öncesi Bilanço**

| AKTİF (VARLIKLAR) |                                        |                       | PASİF (KAYNAKLAR)          |                                                |                       |
|-------------------|----------------------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|
| DÖNEN VARLIKLAR   |                                        | Bakiye (TL)           | KISA VADELİ YABANCI KAYNAK |                                                | Bakiye (TL)           |
| 100               | Kasa                                   | 45.000,00             | 300                        | Banka Kredileri                                | 3.000.000,00          |
| 101               | Alınan çekler                          | 100.000,00            | 309                        | Diğer Mali Borçlar                             | 30.000,00             |
| 102               | Bankalar                               | 50.000.000,00         | 320                        | Satıcılar                                      | 29.457.500,00         |
| 120               | Alıcılar                               | 10.000.000,00         | 321                        | Borç Senetleri                                 | 0                     |
| 128               | Şüpheli Ticari Alacaklar               | 3.000.000,00          | 335                        | Personele Borçlar                              | 2.000.000,00          |
| 129               | Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-) | -3.000.000,00         | 336                        | Diğer Çeşitli Borçlar                          | 100.000,00            |
| 131               | Ortaklardan Alacaklar                  | 58.040.393,62         | 340                        | Alınan Sipariş Avansları                       | 50.000,00             |
| 136               | Diğer Çeşitli Alacaklar                | 255.000,00            | 360                        | Ödenecek Vergi ve Fonlar                       | 100.000,00            |
| 151               | Yarı Mamüller-Üretim                   | 3.000.000,00          | 361                        | Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri           | 150.000,00            |
| 152               | Mamüller                               | 7.000.000,00          | 371                        | Dönem Karının Peş. Öd. Vergi ve Diğer Yük. (-) | 50.000,00             |
| 153               | Ticari Mallar                          | 15.000.000,00         | 381                        | Gider Tahakkukları                             | -1.047.500,00         |
| 157               | Diğer Stoklar                          | 400.000,00            |                            |                                                | 400.000,00            |
| 180               | Gelecek Aylara Ait Giderler            | 47.958,33             |                            | <b>KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOP.</b>      | <b>34.290.000,00</b>  |
| 181               | Gelir Tahakkukları                     | 200.000,00            |                            |                                                | <b>0</b>              |
| 190               | Devreden KDV.                          | 4.000.000,00          |                            | <b>UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>           |                       |
| 195               | İş Avansları                           | 60.000,00             | 400                        | Banka Borçları                                 | 1.000.000,00          |
| 196               | Personel Avansları                     | 50.000,00             | 472                        | Kıdem Tazminatı Karşılığı                      | 2.500.000,00          |
|                   | <b>DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI</b>         | <b>148.198.351,95</b> |                            | <b>UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOP.</b>      | <b>3.500.000,00</b>   |
|                   |                                        |                       |                            |                                                |                       |
|                   | <b>DURAN VARLIKLAR</b>                 |                       |                            |                                                |                       |
| 242               | İştirakler                             | 6.275.991,00          |                            |                                                |                       |
| 245               | Bağlı Ortaklıklar                      | 13.377.700,00         |                            |                                                |                       |
| 252               | Binalar                                | 3.534.948,30          |                            |                                                |                       |
| 253               | Tesis, Makina ve Cihazlar              | 762.840,60            |                            |                                                |                       |
| 254               | Taşıtlar                               | 346.173,94            |                            |                                                |                       |
| 255               | Demirbaşlar                            | 5.325.696,57          |                            |                                                |                       |
| 257               | Birikmiş Amortismanlar (-)             | -5.417.156,80         |                            |                                                |                       |
| 260               | Haklar                                 | 2.407.913,43          |                            |                                                |                       |
| 264               | Özel Maliyetler                        | 1.731.900,82          |                            |                                                |                       |
| 268               | Birikmiş Amortismanlar (-)             | -3.003.458,80         |                            |                                                |                       |
| 280               | Gelecek Yıllara Ait Giderler           | 251.216,00            |                            |                                                |                       |
|                   | <b>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</b>         | <b>25.593.765,06</b>  |                            |                                                |                       |
|                   | <b>AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI</b>       | <b>173.792.117,02</b> |                            |                                                |                       |
|                   |                                        |                       |                            | <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                             |                       |
|                   |                                        |                       | 500                        | Sermaye                                        | 5.000.000,00          |
|                   |                                        |                       | 502                        | Sermaye Olumlu farkları                        | 2.931.663,50          |
|                   |                                        |                       | 540                        | Yasal Yedekler                                 | 4.979.835,50          |
|                   |                                        |                       | 549                        | Özel Fonlar                                    | 376.616,00            |
|                   |                                        |                       | 570                        | Geçmiş Yıllar Karları                          | 115.114.002,02        |
|                   |                                        |                       | 590                        | Dönem Net Karı                                 | 7.600.000,00          |
|                   |                                        |                       | 591                        | Dönem Net Zararı (-)                           | 0,00                  |
|                   |                                        |                       |                            | <b>ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI</b>                     | <b>136.002.117,02</b> |
|                   |                                        |                       |                            |                                                |                       |
|                   |                                        |                       |                            | <b>PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI</b>               | <b>173.792.117,02</b> |

Şirketin 31.12.2024 itibarıyla gelir tablosu aşağıdaki gibidir.

**Tablo 4.6** X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024 Dönemi Enflasyon Öncesi Gelir Tablosu

|                                            |                                                       | Bakiye (TL)           |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>BRÜT SATIŞLAR</b>                       |                                                       | <b>25.300.000,00</b>  |
| 600                                        | Yurtiçi Satışlar                                      | 24.000.000,00         |
| 601                                        | Yurtdışı Satışlar                                     | 1.000.000,00          |
| 602                                        | Diğer Gelirler                                        | 300.000,00            |
| <b>SATIŞ İNDİRİMLERİ(-)</b>                |                                                       | <b>-900.000,00</b>    |
| 610                                        | Satıştan İadeler(-)                                   | -200.000,00           |
| 611                                        | Satış İskontoları(-)                                  | -700.000,00           |
| 612                                        | Diğer İndirimler(-)                                   | 0,00                  |
| <b>NET SATIŞLAR</b>                        |                                                       | <b>24.400.000,00</b>  |
| <b>SATIŞLARIN MALİYETİ(-)</b>              |                                                       | <b>-14.000.000,00</b> |
| 621                                        | Satılan Ticari Mallar Maliyeti(-)                     | -14.000.000,00        |
| <b>BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI</b>         |                                                       | <b>10.400.000,00</b>  |
| <b>FAALİYET GİDERLERİ(-)</b>               |                                                       | <b>-3.000.000,00</b>  |
| 760                                        | Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)              | -500.000,00           |
| 770                                        | Genel Yönetim Giderleri(-)                            | -2.500.000,00         |
| <b>FAALİYET KARI VEYA ZARARI</b>           |                                                       | <b>7.400.000,00</b>   |
| <b>DİĞER FAAL. OLAĞAN GELİR VE KARLAR</b>  |                                                       | <b>4.100.000,00</b>   |
| 642                                        | Faiz Gelirleri                                        | 1.200.000,00          |
| 646                                        | Kambiyo Karları                                       | 2.100.000,00          |
| 649                                        | Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar               | 800.000,00            |
| <b>DİĞER FAAL. OLAĞAN GİD. VE ZARAR(-)</b> |                                                       | <b>-2.900.000,00</b>  |
| 654                                        | Karşılık Giderleri (-)                                | -2.000.000,00         |
| 656                                        | Kambiyo Zararları (-)                                 | -900.000,00           |
| 658                                        | Enflasyon Düzeltmesi Zararları(-)                     | 0,00                  |
| <b>FİNANSMAN GİDERLERİ(-)</b>              |                                                       | <b>-250.000,00</b>    |
| 780                                        | Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri                       | -250.000,00           |
| <b>OLAĞAN KAR VEYA ZARAR</b>               |                                                       | <b>8.350.000,00</b>   |
| <b>OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR</b>          |                                                       | <b>-500.000,00</b>    |
| 679                                        | Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar                      | -500.000,00           |
| <b>OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR(-)</b>     |                                                       | <b>-250.000,00</b>    |
| 689                                        | Diğer Olağandışı Gider ve Zararları (-)               | -250.000,00           |
| <b>690 DÖNEM KARI VEYA ZARARI</b>          |                                                       | <b>7.600.000,00</b>   |
| 691                                        | Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-) | 1.961.642,00          |
| <b>692 DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI</b>      |                                                       | <b>5.638.358,00</b>   |

Şirketin 31.12.2024 itibarıyla enflasyon muhasebesi düzeltmesi kapsamında bilançosunda yer alan kalemlere ilişkin “Parasal Kıymetler” ile “Parasal Olmayan Kıymetler” hesaplarının ayrımı aşağıdaki gibidir. Söz konusu enflasyon düzeltmesi hesaplaması “Parasal Olmayan Kıymetler” üzerinden hesaplanmış olup hesaplama detayları hesap bazlı aşağıdaki gibidir.

**Tablo 4.7 X Kablo Sanayi ve Ticaret. A.Ş. 2024 Yılı Parasal ve Parasal Olmayan Kıymetler**

| Parasal Kıymetler                                                | Parasal Olmayan Kıymetler        |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 100-Kasa                                                         | 151-Yarı Mamüller-Üretim         |
| 101-Alınan çekler                                                | 152-Mamüller                     |
| 102-Bankalar                                                     | 153-Ticari Mallar                |
| 120-Alıcılar                                                     | 157-Diğer Stoklar                |
| 128-Şüpheli Ticari Alacaklar                                     | 180-Gelecek Aylara Ait Giderler  |
| 129-Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)                       | 242-İştirakler                   |
| 136-Diğer Çeşitli Alacaklar                                      | 245-Bağlı Ortaklıklar            |
| 159-Verilen Sipariş Avansları                                    | 252-Binalar                      |
| 181-Gelir Tahakkukları                                           | 253-Tesis, Makina ve Cihazlar    |
| 190-Devreden KDV.                                                | 254-Taşıtlar                     |
| 195-İş Avansları                                                 | 255-Demirbaşlar                  |
| 196-Personel Avansları                                           | 257-Birikmiş Amortismanlar (-)   |
| 300-Banka Kredileri                                              | 260-Haklar                       |
| 309-Diğer Mali Borçlar                                           | 264-Özel Maliyetler              |
| 320-Satıcılar                                                    | 268-Birikmiş Amortismanlar (-)   |
| 321-Borç Senetleri                                               | 280-Gelecek Yıllara Ait Giderler |
| 335-Personele Borçlar                                            | 340-Alınan Sipariş Avansları     |
| 336-Diğer Çeşitli Borçlar                                        | 500-Sermaye                      |
| 360-Ödenecek Vergi ve Fonlar                                     | 540-Yasal Yedekler               |
| 361-Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri                         | 549-Özel Fonlar                  |
| 370-Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler Karşılıkları   | 570-Geçmiş Yıllar Karları        |
| 371-Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-) | 580-Geçmiş Yıllar Zararları      |
| 381-Gider Tahakkukları                                           | 590-Dönem Net Karı               |
| 400-Banka Borçları                                               |                                  |
| 472-Kıdem Tazminatı Karşılığı                                    |                                  |

563 sıra numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile birlikte ise 31.12.2023 tarihli gelir tablosundaki brüt satışlar toplamı 50 milyon TL'nin altında kalan mükelleflerin (213 sayılı Kanunun mükerrer 298 inci maddesinin (A) fıkrasının (9) uncu bendi kapsamındaki mükellefler hariç) enflasyon düzeltmesi yapmaması uygun bulunmuştur. Bu kapsamda X Kablo Sanayi ve Ticaret A.Ş. 31.12.2024 itibarıyla enflasyon düzeltmesi uygulamasını yapmıştır.

#### 4.4.1. Stoklar Enflasyon Düzeltmesi

İşletmenin 31.12.2024 tarihli bilançosunda ve mevcudiyetinde yer alan 25.400.000,00 TL tutarındaki stoklar bakiyesinin 2024 Aralık ayı itibarıyla toplulaştırılmış yöntemlerden olan Basit Ortalama Yöntemine göre düzeltilmiş olup, hesaplama aşağıdaki şekildedir.

$$\begin{array}{l} \text{Dönem Ortalama} \\ \text{Düzeltilme} \\ \text{Katsayısı} \end{array} = \frac{3.746,52}{(3.746,52+2.915,02)/2} = 1,12482$$

| Hesap Kodu    | Hesap Adı            | Düzeltilme Öncesi Tutar (TL) | Düzeltilme Katsayısı | Düzeltilmiş Stok Değeri (TL) | Düzeltilme Farkı (TL) |
|---------------|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|
| 151           | Yarı Mamüller-Üretim | 3.000.000,00                 | 1,12482              | 3.374.460,00                 | 374.460,00            |
| 152           | Mamüller             | 7.000.000,00                 | 1,12482              | 7.873.740,00                 | 873.740,00            |
| 153           | Ticari Mallar        | 15.000.000,00                | 1,12482              | 16.872.300,00                | 1.872.300,00          |
| 157           | Diğer Stoklar        | 400.000,00                   | 1,12482              | 449.928,00                   | 49.928,00             |
| <b>TOPLAM</b> |                      | <b>25.400.000,00</b>         |                      | <b>28.570.428,00</b>         | <b>3.170.428,00</b>   |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----                              | (B)          | (A)          |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 151.99 Yarı Mamüller-Üretim Enflasyon Fark Hesabı | 374.460,00   |              |
| 152.99 Mamüller Enflasyon Fark Hs.                | 873.740,00   |              |
| 153.99 Ticari Mallar Enflasyon Fark Hs.           | 1.872.300,00 |              |
| 157.99 Diğer Stoklar Enflasyon Fark Hs.           | 0            |              |
|                                                   | 49.928,00    |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                     |              | 3.170.428,00 |
|                                                   |              | 0            |

#### 4.4.2. Gelecek Aylara Ait Giderler Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 180-Gelecek Aylara Ait Giderler hesabında takip etmiş olduğu sigorta poliçesine ilişkin 2024 yılı giderleştirilmesi sonrası enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

Hizmet Alınan Şirket : ABC SİGORTA A.Ş.

Kayıt Tarihi : 08.11.2022

Son Enflasyon Düzeltme Tarihi : 31.12.2023

Kayıt Tutarı : 47.958,33 TL

Yİ-ÜFE (Enflasyon Düzeltme Tarihi) : 2915,02

Yİ-ÜFE (31.12.2024) : 3746,52

Düzeltme Katsayısı :  $3746,52/2915,02= 1,28525$

Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 61.638,45 TL

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 13.680,11 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----                                     | (B)       | (A)       |
|----------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 180.99 Gelecek Aylara Ait Giderler Enflasyon Fark Hesabı | 13.680,11 |           |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                            |           | 13.680,11 |

#### 4.4.3. İştirakler Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 242-İştirakler hesabında takip etmiş olduğu %25 iştirak oranı ile AD Kablo A.Ş.'ye ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

İştirak Bilgi : AD Kablo A.Ş.

Sermaye Ödeme Tarihi : 01.05.2007

Son Enflasyon Düzeltme Tarihi : 31.12.2023

Düzeltilmiş Sermaye Ödeme Tutarı : 6.275.991,00 TL

Yİ-ÜFE (Enflasyon Düzeltme Tarihi) : 2915,02

Yİ-ÜFE (31.12.2024) : 3746,52

Düzeltme Katsayısı :  $3746,52/2915,02= 1,28525$

Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 8.066.217,43 TL

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 1.790.226,43 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2023-----                    | (B)          | (A)          |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| 242.99 İştirakler Enflasyon Fark Hesabı | 1.790.226,43 |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı           |              | 1.790.226,43 |

#### 4.4.4. Bağlı Ortaklıklar Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 242-İştirakler hesabında takip etmiş olduğu %51 bağlı ortaklık oranı ile K Fiber Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

İştirak Bilgi : K Fiber Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sermaye Ödeme Tarihi : 01.05.2023

Son Enflasyon Düzeltme Tarihi : 31.12.2023

Düzeltilmiş Sermaye Ödeme Tutarı : 13.377.700,00 TL

Yİ-ÜFE (Enflasyon Düzeltme Tarihi) : 2915,02

Yİ-ÜFE (31.12.2024) : 3746,52

Düzeltme Katsayısı :  $3746,52/2915,02 = 1,28525$

Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 17.193.688,93 TL

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 3.815.988,93 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----                           | (B)          | (A)          |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 245.99 Bağlı Ortaklıklar Enflasyon Fark Hesabı | 3.815.988,93 |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                  |              | 3.815.988,93 |



#### 4.4.5. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar hesaplarında takip etmiş olduğu amortismanla tabi iktisadi kıymetlerine ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

##### 252-Binalar Enflasyon Düzeltmesi:

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 252          |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Bina         |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 5.07.2008    |
| <b>Son Enflasyon Düzeltme Tarihi</b>             | 31.12.2023   |
| <b>Düzeltilmiş Giriş Maliyeti</b>                | 3.534.948,30 |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 1.131.183,46 |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 2.403.764,85 |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 2915,02      |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2024)</b>                       | 3746,52      |
| <b>Düzeltme Katsayısı</b>                        | 1,28525      |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 4.543.280,84 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 1.008.332,54 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 1.453.849,87 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 322.666,41   |
| <b>İlave Amortisman Gideri</b>                   | 20.166,65    |
| <b>2024 Yılı Toplam Amortisman Gideri</b>        | 90.865,62    |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----              | (B)          | (A)          |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 252.99 Binalar Enflasyon Fark Hs. | 1.008.332,54 |              |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı     |              | 1.008.332,54 |

| -----31.12.2024-----                        | (B)        | (A)        |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı               | 322.666,41 |            |
| 257.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. |            | 322.666,41 |

| -----31.12.2024-----                                  | (B)       | (A)       |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 770 Genel Yönetim Giderleri (İlave Amortisman Gideri) | 20.166,65 |           |
| 257 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs.              |           | 20.166,65 |

**253-Tesis. Makina ve Cihazlar Enflasyon Düzeltmesi:**

|                                                  |            |            |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 253        | 253        |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Makine 1   | Makine 2   |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 6.11.2022  | 25.09.2022 |
| <b>Son Enflasyon Düzeltme Tarihi</b>             | 31.12.2023 | 31.12.2023 |
| <b>Düzeltilmiş Giriş Maliyeti</b>                | 215.812,31 | 547.028,29 |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 86.324,92  | 218.811,32 |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 129.487,38 | 328.216,98 |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 2915,02    | 2915,02    |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2024)</b>                       | 3746,52    | 3746,52    |
| <b>Düzeltme Katsayısı</b>                        | 1,28525    | 1,28525    |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 277.372,07 | 703.066,34 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 61.559,76  | 156.038,05 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 110.948,83 | 281.226,54 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 24.623,90  | 62.415,22  |
| <b>İlave Amortisman Gideri</b>                   | 12.311,95  | 31.207,61  |
| <b>2024 Yılı Toplam Amortisman Gideri</b>        | 55.474,41  | 140.613,27 |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası Makine 1 ve Makine 2'nin muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----                                | (B)        | (A)        |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| 253.99 Tesis, Makine ve Cihazlar Enflasyon Fark Hs. | 217.597,81 |            |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                       |            | 217.597,81 |

| -----31.12.2024-----                        | (B)       | (A)       |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı               | 87.039,12 |           |
| 257.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. |           | 87.039,12 |

| -----31.12.2024-----                                                                              | (B)       | (A)       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 770 Genel Yönetim Giderleri (İlave Amortisman Gideri)<br>257 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. | 43.519,56 | 43.519,56 |

**254-Taşıtlar Enflasyon Düzeltmesi:**

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 254        |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Binek Araç |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 5.01.2023  |
| <b>Son Enflasyon Düzeltme Tarihi</b>             | 31.12.2023 |
| <b>Düzeltilmiş Giriş Maliyeti</b>                | 346.173,94 |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 69.234,79  |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 276.939,15 |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 2915,02    |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2024)</b>                       | 3746,52    |
| <b>Düzeltme Katsayısı</b>                        | 1,28525    |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 444.918,94 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 98.744,99  |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 88.983,79  |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 19.749,00  |
| <b>İlave Amortisman Gideri</b>                   | 19.749,00  |
| <b>2024 Yılı Toplam Amortisman Gideri</b>        | 88.983,79  |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----                                                | (B)       | (A)       |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 254.99 Taşıtlar Enflasyon Fark Hs.<br>698 Enflasyon Düzeltme Hesabı | 88.983,79 | 88.983,79 |

| -----31.12.2024-----                                                         | (B)       | (A)       |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı<br>257.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. | 19.749,00 | 19.749,00 |

| -----31.12.2024-----                                                                              | (B)       | (A)       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 770 Genel Yönetim Giderleri (İlave Amortisman Gideri)<br>257 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. | 19.749,00 | 19.749,00 |

#### 255-Demirbaşlar Enflasyon Düzeltmesi:

| Kebir Hesap                               | 255          | 255          | 255        | 255          |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Sabit Kıymet İçeriği                      | Demirbaş 1   | Demirbaş 2   | Demirbaş 3 | Demirbaş 4   |
| Kayıt Tarihi                              | 10.03.2019   | 10.09.2020   | 9.10.2023  | 11.06.2023   |
| Son Enflasyon Düzeltme Tarihi             | 31.12.2023   | 31.12.2023   | 31.12.2023 | 31.12.2023   |
| Düzeltilmiş Giriş Maliyeti                | 1.349.608,78 | 1.697.641,37 | 519.928,37 | 1.758.518,05 |
| Birikmiş Amortisman                       | 1.079.687,02 | 1.018.584,82 | 103.985,67 | 351.703,61   |
| Net Defter Değeri                         | 269.921,76   | 679.056,55   | 415.942,70 | 1.406.814,44 |
| Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)                     | 2915,02      | 2915,02      | 2915,02    | 2915,02      |
| Yİ-ÜFE (31.12.2024)                       | 3746,52      | 3746,52      | 3746,52    | 3746,52      |
| Düzeltme Katsayısı                        | 1,28525      | 1,28525      | 1,28525    | 1,28525      |
| Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi            | 1.734.580,30 | 2.181.888,07 | 668.236,25 | 2.260.129,61 |
| Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı      | 384.971,53   | 484.246,70   | 148.307,88 | 501.611,57   |
| Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi       | 1.387.664,24 | 1.309.132,84 | 133.647,25 | 452.025,92   |
| Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı | 307.977,22   | 290.548,02   | 29.661,58  | 100.322,31   |
| İlave Amortisman Gideri                   | 76.994,31    | 96.849,34    | 29.661,58  | 100.322,31   |
| 2024 Yılı Toplam Amortisman Gideri        | 346.916,06   | 436.377,61   | 133.647,25 | 452.025,92   |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----                                                                              | (B)          | (A)          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 255.99 Demirbaşlar Enflasyon Fark Hs.<br>698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                            | 1.519.137,67 | 1.519.137,67 |
| -----31.12.2024-----                                                                              | (B)          | (A)          |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı<br>257.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs.                      | 728.509,13   | 728.509,13   |
| -----31.12.2024-----                                                                              | (B)          | (A)          |
| 770 Genel Yönetim Giderleri (İlave Amortisman Gideri)<br>257 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. | 303.827,53   | 303.827,53   |

**260-Haklar Enflasyon Düzeltmesi:**

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 260          |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Haklar       |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 1.02.2022    |
| <b>Son Enflasyon Düzeltme Tarihi</b>             | 31.12.2023   |
| <b>Düzeltilmiş Giriş Maliyeti</b>                | 2.407.913,43 |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 963.165,37   |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 1.444.748,06 |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 2915,02      |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2024)</b>                       | 3746,52      |
| <b>Düzeltme Katsayısı</b>                        | 1,28525      |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 3.094.762,93 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 686.849,50   |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 1.237.905,17 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 274.739,80   |
| <b>İlave Amortisman Gideri</b>                   | 137.369,90   |
| <b>2024 Yılı Toplam Amortisman Gideri</b>        | 618.952,59   |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

|                                  |            |            |
|----------------------------------|------------|------------|
| -----31.12.2024-----             | <b>(B)</b> | <b>(A)</b> |
| 260.99 Haklar Enflasyon Fark Hs. | 686.849,50 |            |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı    |            | 686.849,50 |

|                                             |            |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| -----31.12.2024-----                        | <b>(B)</b> | <b>(A)</b> |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı               | 274.739,80 |            |
| 268.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. |            | 274.739,80 |

|                                                       |            |            |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| -----31.12.2024-----                                  | <b>(B)</b> | <b>(A)</b> |
| 770 Genel Yönetim Giderleri (İlave Amortisman Gideri) | 137.369,90 |            |
| 268 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs.              |            | 137.369,90 |

**260-Özel Maliyetler Enflasyon Düzeltmesi:**

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| <b>Kebir Hesap</b>                               | 264          |
| <b>Sabit Kıymet İçeriği</b>                      | Özel Maliyet |
| <b>Kayıt Tarihi</b>                              | 29.04.2016   |
| <b>Son Enflasyon Düzeltme Tarihi</b>             | 31.12.2023   |
| <b>Düzeltilmiş Giriş Maliyeti</b>                | 1.731.900,82 |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | 1.385.520,66 |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | 346.380,16   |
| <b>Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)</b>                     | 2915,02      |
| <b>Yİ-ÜFE (31.12.2024)</b>                       | 3746,52      |
| <b>Düzeltme Katsayısı</b>                        | 1,28525      |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi</b>            | 2.225.919,91 |
| <b>Giriş Maliyeti Enf. Düzeltmesi Farkı</b>      | 494.019,09   |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi</b>       | 1.780.735,93 |
| <b>Birikmiş Amortisman Enf. Düzeltmesi Farkı</b> | 395.215,27   |
| <b>İlave Amortisman Gideri</b>                   | 49.401,91    |
| <b>2024 Yılı Toplam Amortisman Gideri</b>        | 222.591,99   |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

|                                           |            |            |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| -----31.12.2024-----                      | <b>(B)</b> | <b>(A)</b> |
| 264.99 Özel Maliyetler Enflasyon Fark Hs. | 494.019,09 |            |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı             |            | 494.019,09 |

|                                             |            |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| -----31.12.2024-----                        | <b>(B)</b> | <b>(A)</b> |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı               | 395.215,27 |            |
| 268.99 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs. |            | 395.215,27 |

|                                                       |            |            |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| -----31.12.2024-----                                  | <b>(B)</b> | <b>(A)</b> |
| 770 Genel Yönetim Giderleri (İlave Amortisman Gideri) | 49.401,91  |            |
| 268 Birikmiş Amortismanlar Enf. Fark Hs.              |            | 49.401,91  |

#### 4.4.6. Alınan Sipariş Avansları Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 340-Alınan Sipariş Avansları hesabında takip etmiş olduğu 2025 yılına ait kablo siparişi için almış olduğu avansa ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

|                                           |                               |
|-------------------------------------------|-------------------------------|
| Sipariş Avansı Veren Şirket               | : Z ALTYAPI A.Ş.              |
| Kayıt Tarihi                              | : 15.11.2023                  |
| Kayıt Tutarı                              | : 100.000,00 TL               |
| Yİ-ÜFE (Kayıt Tarihi)                     | : 2915,02                     |
| Yİ-ÜFE (31.12.2024)                       | : 3746,52                     |
| Düzeltilme Katsayısı                      | : $3746,52/2915,02 = 1,28525$ |
| Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı | : 107.558,00 TL               |
| Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı         | : 7.558,00 TL                 |

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----                             | (B)      | (A)      |
|--------------------------------------------------|----------|----------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                    | 7.558,00 |          |
| 340.99 Alınan Sipariş Avansları Enf. Fark Hesabı |          | 7.558,00 |

#### 4.4.7. Sermaye Hesabı Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 500-Sermaye hesabında bulunan 50.000,00 TL kuruluş sermayesi ve 4.950.000,00 TL sermaye artırımına ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

##### Şirket Kuruluş Sermayesi Enflasyon Düzeltmesi:

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| Ödeme Tarihi                  | : 05.06.2006      |
| Düzeltilmiş Kayıt Tutarı      | : 1.077.398,50 TL |
| Son Enflasyon Düzeltme Tarihi | : 31.12.2023      |

Yİ-ÜFE (Enflasyon Düzeltme Tarihi) : 2915,02  
Yİ-ÜFE (31.12.2024) : 3746,52  
Düzeltme Katsayısı :  $3746,52/2915,02 = 1,28525$   
Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 1.384.726,42 TL  
Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 307.327,92 TL

**Sermaye Artışı Enflasyon Düzeltmesi:**

Ödeme Tarihi : 22.01.2023  
Son Enflasyon Düzeltme Tarihi : 31.12.2023  
Kayıt Tutarı : 6.854.265,00 TL  
Yİ-ÜFE (Enflasyon Düzeltme Tarihi) : 2915,02  
Yİ-ÜFE (31.12.2024) : 3746,52  
Düzeltme Katsayısı :  $3746,52/2915,02 = 1,28525$   
Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 8.809.444,09 TL  
Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 1.955.179,09 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----                                 | (B)              | (A)              |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı                        | 2.262.507,0<br>1 |                  |
| 502 Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları<br>(Kuruluş)  |                  | 307.327,92       |
| 502 Sermaye Dzt. Olumlu Farkları (Sermaye<br>Artışı) |                  | 1.955.179,0<br>9 |

**4.4.8. Yasal Yedekler Hesabı Enflasyon Düzeltmesi**

Şirketin 540-Yasal Yedekler hesabında takip edilen geçmiş dönemde şirketin ayırmış olduğu kar yedeklerine ilişkin enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

Kayıt Tarihi : 30.06.2015



Son Enflasyon Düzeltme Tarihi : 31.12.2023

Kayıt Tutarı : 4.979.835,50 TL

Yİ-ÜFE (Enflasyon Düzeltme Tarihi) : 2915,02

Yİ-ÜFE (31.12.2024) : 3746,52

Düzeltme Katsayısı :  $3746,52/2915,02 = 1,28525$

Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 6.400.333,58 TL

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 1.420.498,08 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----                   | (B)          | (A)          |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı          | 1.420.498,08 |              |
| 540.99 Yasal Yedekler Enf. Fark Hesabı |              | 1.420.498,08 |

#### 4.4.9. Özel Fonlar Hesabı Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 549-Özel Fonlar hesabında takip edilen geçmiş dönemde taşınmaz satış kazancına ilişkin şirketin fon hesabına almış olduğu tutarın enflasyon düzeltmesi hesaplaması aşağıdaki gibidir.

Kayıt Tarihi : 04.05.2022

Son Enflasyon Düzeltme Tarihi : 31.12.2023

Kayıt Tutarı : 376.616,00 TL

Yİ-ÜFE (Enflasyon Düzeltme Tarihi) : 2915,02

Yİ-ÜFE (31.12.2024) : 3746,52

Düzeltme Katsayısı :  $3746,52/2915,02 = 1,28525$

Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı : 484.045,71 TL

Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı : 107.429,71 TL

Bu kapsamda enflasyon düzeltmesi sonrası muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi olacaktır.

| -----31.12.2024-----                | (B)        | (A)        |
|-------------------------------------|------------|------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı       | 107.429,71 |            |
| 540.99 Özel Fonlar Enf. Fark Hesabı |            | 107.429,71 |

#### 4.4.10. Geçmiş Yıllar Karlar Enflasyon Düzeltmesi

Şirketin 31.12.2023 bilançosunda yer alan 555 Sıra No'lu VUK Genel Tebliği kapsamında “Geçmiş Yıllar Karları” hesabı 31.12.2024 itibarıyla enflasyon düzeltmesine tabi tutulması gerekmektedir.

|                                           |                               |
|-------------------------------------------|-------------------------------|
| Kayıt Tarihi                              | : 31.12.2023                  |
| Kayıt Tutarı                              | : 115.114.002,02 TL           |
| Yİ-ÜFE (Enflasyon Düzeltme Tarihi)        | : 2915,02                     |
| Yİ-ÜFE (31.12.2024)                       | : 3746,52                     |
| Düzeltme Katsayısı                        | : $3746,52/2915,02 = 1,28525$ |
| Enflasyon Düzeltmesi Sonrası Kayıt Tutarı | : 147.950.271,10 TL           |
| Enflasyon Düzeltmesi Artış Tutarı         | : 32.836.269,08 TL            |

| -----31.12.2024-----          | (B)           | (A)           |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı | 32.836.269,08 |               |
| 570 Geçmiş Yıllar Karları     |               | 32.836.269,08 |

#### 4.4.11. 698-Enflasyon Düzeltmesi Hesabı Enflasyon Düzeltmesi Hesabı T Cetveli

31.12.2024 itibarıyla yapılan enflasyon düzeltmesine ait kayıtlara ilişkin 698-Enflasyon Düzeltmesi Hesabının T cetveli aşağıdaki gibidir.

| Borç                 | Alacak               |
|----------------------|----------------------|
| 7.558,00             | 3.170.428,00         |
| 1.157.963,66         | 13.680,11            |
| 669.955,07           | 71.659,36            |
| 2.262.507,01         | 1.790.226,43         |
| 1.420.498,08         | 3.815.988,93         |
| 107.429,71           | 1.008.332,54         |
| 32.836.269,08        | 217.597,81           |
|                      | 98.744,99            |
|                      | 1.519.137,67         |
|                      | 686.849,50           |
|                      | 494.019,09           |
| <b>38.462.180,61</b> | <b>12.886.664,43</b> |

698-Enflasyon Düzeltmesi hesabı 31.12.2024 itibarıyla 25.575.516,18 TL Alacak Bakiye verdiği görülmüş olup söz konusu tutar 555 Sıra No'lu VUK Genel Tebliği kapsamında aşağıdaki kayıt ile kapatılmıştır.

| -----31.12.2024-----               | (B)           | (A)           |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 658 Enflasyon Düzeltmesi Zararları | 25.575.516,18 |               |
| 698 Enflasyon Düzeltme Hesabı      |               | 25.575.516,18 |

#### 4.5. Enflasyon Muhasebesi Öncesi ve Sonrası Karşılaştırmalı Bilançolar

Şirketin enflasyon düzeltmesi sonrası 01.01.2024-31.12.202 hesap dönemine ilişkin karşılaştırmalı bilançoları aşağıdaki gibidir.

**Tablo 4.8 X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 31.12.2024 Tarihli Enflasyon Öncesi ve Sonrası Bilanço**

| AKTİF (VARLIKLAR)              |                             | Enflasyon Öncesi      | Enflasyon Sonrası     |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>         |                             |                       |                       |
| 100                            | Kasa                        | 45.000,00             | 45.000,00             |
| 101                            | Alınan çekler               | 100.000,00            | 100.000,00            |
| 102                            | Bankalar                    | 50.000.000,00         | 50.000.000,00         |
| 120                            | Alıcılar                    | 10.000.000,00         | 10.000.000,00         |
| 128                            | Şüpheli Ticari Alacaklar    | 3.000.000,00          | 3.000.000,00          |
| 129                            | Şüpheli Ticari Alacaklar    |                       |                       |
| 129                            | Karşılığı (-) Ortaklardan   | -3.000.000,00         | -3.000.000,00         |
| 131                            | Alacaklar                   | 58.040.393,62         | 58.040.393,62         |
| 136                            | Diğer Çeşitli Alacaklar     | 255.000,00            | 255.000,00            |
| 151                            | Yarı Mamüller-Üretim        | 3.374.460,00          | 3.000.000,00          |
| 152                            | Mamüller                    | 7.873.740,00          | 7.000.000,00          |
| 153                            | Ticari Mallar               | 16.872.300,00         | 15.000.000,00         |
| 157                            | Diğer Stoklar               | 449.928,00            | 400.000,00            |
| 180                            | Gelecek Aylara Ait Giderler | 61.638,45             | 47.958,33             |
| 181                            | Gelir Tahakkukları          | 200.000,00            | 200.000,00            |
| 190                            | Devreden KDV.               | 4.000.000,00          | 4.000.000,00          |
| 195                            | İş Avansları                | 60.000,00             | 60.000,00             |
| 196                            | Personel Avansları          | 50.000,00             | 50.000,00             |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI</b> |                             | <b>151.382.460,07</b> | <b>148.198.351,95</b> |

| PASİF (KAYNAKLAR)                         |                                                | Enflasyon Öncesi     | Enflasyon Sonrası    |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>KISA VADELİ YABANCI KAYNAK</b>         |                                                |                      |                      |
| 300                                       | Banka Kredileri                                | 3.000.000,00         | 3.000.000,00         |
| 309                                       | Diğer Mali Borçlar                             | 30.000,00            | 30.000,00            |
| 320                                       | Satıcılar                                      | 29.457.500,00        | 29.457.500,00        |
| 321                                       | Borç Senetleri                                 | 2.000.000,00         | 2.000.000,00         |
| 335                                       | Personele Borçlar                              | 100.000,00           | 100.000,00           |
| 336                                       | Diğer Çeşitli Borçlar                          | 50.000,00            | 50.000,00            |
| 340                                       | Alınan Sipariş Avansları                       | 107.558,00           | 100.000,00           |
| 360                                       | Ödenecek Vergi ve Fonlar                       | 150.000,00           | 150.000,00           |
| 361                                       | Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri           | 50.000,00            | 50.000,00            |
| 371                                       | Güvenlik Kesintileri                           |                      |                      |
| 371                                       | Dönem Karının Peş. Öd. Vergi ve Diğer Yük. (-) | -1.047.500,00        | -1.047.500,00        |
| 381                                       | Gider Tahakkukları                             | 400.000,00           | 400.000,00           |
| <b>KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOP.</b> |                                                | <b>34.297.558,00</b> | <b>34.290.000,00</b> |

| UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR             |                           |                     |                     |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|
| 400                                       | Banka Borçları            | 1.000.000,00        | 1.000.000,00        |
| 472                                       | Kıdem Tazminatı Karşılığı | 2.500.000,00        | 2.500.000,00        |
| <b>UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOP.</b> |                           | <b>3.500.000,00</b> | <b>3.500.000,00</b> |

| DURAN VARLIKLAR |                              |               |               |
|-----------------|------------------------------|---------------|---------------|
| 242             | İştirakler Bağlı Ortaklıklar | 8.066.217,43  | 6.275.991,00  |
| 245             | Binalar                      | 17.193.688,93 | 13.377.700,00 |
| 252             | Tesis. Makina ve Cihazlar    | 4.543.280,84  | 3.534.948,30  |
| 253             | Taşıtlar                     | 980.438,41    | 762.840,60    |
| 254             | Demirbaşlar                  | 444.918,94    | 346.173,94    |
| 255             | Birikmiş Amortismanlar       | 6.844.834,24  | 5.325.696,57  |
| 257             | (-)                          | -6.962.383,21 | -5.417.156,80 |
| 260             | Haklar                       | 3.094.762,93  | 2.407.913,43  |
| 264             | Özel Maliyetler              | 2.225.919,91  | 1.731.900,82  |
| 268             | Birikmiş Amortismanlar (-)   | -3.860.185,68 | -3.003.458,80 |

| ÖZKAYNAKLAR |                         |                |                |
|-------------|-------------------------|----------------|----------------|
| 500         | Sermaye                 | 5.000.000,00   | 5.000.000,00   |
| 502         | Sermaye Olumlu farkları | 5.194.170,51   | 2.931.663,50   |
| 540         | Yasal Yedekler          | 6.400.333,58   | 4.979.835,50   |
| 549         | Özel Fonlar             | 484.045,71     | 376.616,00     |
| 570         | Geçmiş Yıllar Karları   | 147.950.271,10 | 115.114.002,02 |
| 590         | Dönem Net Karı          | 0,00           | 7.600.000,00   |
| 591         | Dönem Net Zararı (-)    | -18.549.550,73 | 0,00           |

|     |                                  |                       |                       |                                  |                       |                       |
|-----|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 280 | Gelecek Yıllara Ait Giderler     | 322.875,36            | 251.216,00            | <b>ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI</b>       | <b>146.479.270,17</b> | <b>136.002.117,02</b> |
|     | <b>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</b>   | <b>32.894.368,10</b>  | <b>25.593.765,06</b>  |                                  |                       |                       |
|     | <b>AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI</b> | <b>184.276.828,17</b> | <b>173.792.117,02</b> | <b>PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI</b> | <b>184.276.828,17</b> | <b>173.792.117,02</b> |

Enflasyon düzeltmesi sonrası gelir tablosu aşağıdaki gibidir.

**Tablo 4.9** X Kablo San. ve Tic. A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024 Dönemi Enflasyon Öncesi ve Sonrası Gelir Tablosu

|     |                                                      | Enflasyon Sonrası     | Enflasyon Öncesi      | Düzeltilme Farkı     |
|-----|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|     | <b>BRÜT SATIŞLAR</b>                                 | <b>25.300.000,00</b>  | <b>25.300.000,00</b>  | <b>0,00</b>          |
| 600 | Yurtiçi Satışlar                                     | 24.000.000,00         | 24.000.000,00         | 0,00                 |
| 601 | Yurtdışı Satışlar                                    | 1.000.000,00          | 1.000.000,00          | 0,00                 |
| 602 | Diğer Gelirler                                       | 300.000,00            | 300.000,00            | 0,00                 |
|     | <b>SATIŞ İNDİRİMLERİ(-)</b>                          | <b>-900.000,00</b>    | <b>-900.000,00</b>    | <b>0,00</b>          |
| 610 | Satıştan İadeler(-)                                  | -200.000,00           | -200.000,00           | 0,00                 |
| 611 | Satış İskontoları(-)                                 | -700.000,00           | -700.000,00           | 0,00                 |
| 612 | Diğer İndirimler(-)                                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 |
|     | <b>NET SATIŞLAR</b>                                  | <b>24.400.000,00</b>  | <b>24.400.000,00</b>  | <b>0,00</b>          |
|     | <b>SATIŞLARIN MALİYETİ(-)</b>                        | <b>-14.000.000,00</b> | <b>-14.000.000,00</b> | <b>0,00</b>          |
| 621 | Satılan Ticari Mallar Maliyeti(-)                    | -14.000.000,00        | -14.000.000,00        | 0,00                 |
|     | <b>BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI</b>                   | <b>10.400.000,00</b>  | <b>10.400.000,00</b>  | <b>0,00</b>          |
|     | <b>FAALİYET GİDERLERİ(-)</b>                         | <b>-3.574.034,55</b>  | <b>-3.000.000,00</b>  | <b>-574.034,55</b>   |
| 760 | Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)             | -500.000,00           | -500.000,00           | 0,00                 |
| 770 | Genel Yönetim Giderleri(-)                           | -3.074.034,55         | -2.500.000,00         | -574.034,55          |
|     | <b>FAALİYET KARI VEYA ZARARI</b>                     | <b>6.825.965,45</b>   | <b>7.400.000,00</b>   | <b>-574.034,55</b>   |
|     | <b>DİĞER FAAL. OLAĞAN GELİR VE KARLAR</b>            | <b>4.100.000,00</b>   | <b>4.100.000,00</b>   | <b>0,00</b>          |
| 642 | Faiz Gelirleri                                       | 1.200.000,00          | 1.200.000,00          | 0,00                 |
| 646 | Kambiyo Karları                                      | 2.100.000,00          | 2.100.000,00          | 0,00                 |
| 649 | Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar              | 800.000,00            | 800.000,00            | 0,00                 |
|     | <b>DİĞER FAAL. OLAĞAN GİD. VE ZARAR(-)</b>           | <b>-28.475.516,18</b> | <b>-2.900.000,00</b>  | <b>25.575.516,18</b> |
| 654 | Karşılık Giderleri (-)                               | -2.000.000,00         | -2.000.000,00         | 0,00                 |
| 656 | Kambiyo Zararları (-)                                | -900.000,00           | -900.000,00           | 0,00                 |
| 658 | Enflasyon Düzeltmesi Zararları(-)                    | -25.575.516,18        | 0,00                  | 25.575.516,18        |
|     | <b>FİNANSMAN GİDERLERİ(-)</b>                        | <b>-250.000,00</b>    | <b>-250.000,00</b>    | <b>0,00</b>          |
| 780 | Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri                      | -250.000,00           | -250.000,00           | 0,00                 |
|     | <b>OLAĞAN KAR VEYA ZARAR</b>                         | <b>-17.799.550,73</b> | <b>8.350.000,00</b>   | <b>26.149.550,73</b> |
|     | <b>OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR</b>                    | <b>-500.000,00</b>    | <b>-500.000,00</b>    | <b>0,00</b>          |
| 679 | Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar                     | -500.000,00           | -500.000,00           | 0,00                 |
|     | <b>OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR(-)</b>               | <b>-250.000,00</b>    | <b>-250.000,00</b>    | <b>0,00</b>          |
| 689 | Diğer Olağandışı Gider ve Zararları (-)              | -250.000,00           | -250.000,00           | 0,00                 |
|     | <b>DÖNEM KARI VEYA ZARARI</b>                        | <b>-18.549.550,73</b> | <b>7.600.000,00</b>   | <b>26.149.550,73</b> |
| 691 | Dönem Karı Vergi ve Yas. Yükümlülük Karşılıkları (-) | 0,00                  | 1.961.642,00          | -1.961.642,00        |
|     | <b>DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI</b>                    | <b>-18.549.550,73</b> | <b>5.638.358,00</b>   | <b>24.187.908,73</b> |

#### 4.6. 2023 ve 2024 Yılı Vergi Matrahı Üzerindeki Değişim

31.12.2023 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucu kaynaklanan kâr/zarar farkı, geçmiş yıllar kâr/zararı hesabında gösterilecektir. Bu şekilde tespit edilen geçmiş yıl kârı vergiye tabi tutulmayacak, geçmiş yıl zararı zarar olarak kabul edilmeyecektir. Bu kapsamda 01.01.2023-31.12.2023 hesap dönemi itibarıyla enflasyon düzeltmesi tutarı “Geçmiş Yıllar Karlar” hesabına virmanlanmıştır. Gelir tablosu üzerinde söz konusu düzeltmenin bir etkisi olmamış olup hesaplanan kurumlar vergisi matrahı değişmemiştir.

Ancak 2024 hesap dönemine ait vergi matrahı, düzeltilmiş bilançoya göre tespit edilecektir. Geçici vergi dönemleri ve hesap dönemi sonu itibarıyla oluşan kâr ya da zarar, “Enflasyon Düzeltme Hesabı”nın bakiyesine göre bulunacaktır. “Enflasyon Düzeltme Hesabı”nın bakiyesi, “Enflasyon Düzeltmesi Karları/Zararları” hesapları aracılığıyla “Dönem Karı veya Zararı Hesabı”na devredilerek kapatılacak ve verilen bakiye türüne göre işletmenin dönem kâr ya da zararı görülmüş olacaktır.

Bu kapsamda 31.12.2024 itibarıyla enflasyon düzeltmesi sonucu oluşan 25.575.516,18 TL “Enflasyon Düzeltmesi Zararları” ve 574.034,55 TL ilave amortisman gideri sonrası kurumlar vergisi matrahının oluşmadığı görülmektedir. Enflasyon düzeltmesi hükümlerinin uygulanmadığı senaryoda ise söz konusu örnek firma yıl sonu itibarıyla 1.961.642,00 TL kurumlar vergisi ödemesi gerekeceği aşikârdır. Enflasyon öncesi ve sonrası kurumlar vergisi hesaplaması aşağıdaki gibi olacaktır.

| AÇIKLAMA                                          |            | Enflasyon Sonrası | Enflasyon Öncesi    |
|---------------------------------------------------|------------|-------------------|---------------------|
| Ticari Bilanço Karı/Zararı                        | (+)        | -18.549.550,73    | 7.600.000,00        |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler                  | (+)        | 350.264,88        | 250.000,00          |
| Zarar Olsa Dahi İndirilecek İstisna ve İndirimler | (-)        | -3.432,00         | -3.432,00           |
| Mali Kar/Zarar                                    | (=)        | -18.202.717,85    | 7.846.568,00        |
| Kurumlar Vergisi Matrahı                          | (=)        | 0,00              | 7.846.568,00        |
| <b>Hesaplanan Kurumlar Vergisi (%25)</b>          | <b>(=)</b> | <b>0,00</b>       | <b>1.961.642,00</b> |

## 4.7. Uygulama Sonuçlarının Karşılaştırılması ve Değerlendirilmesi

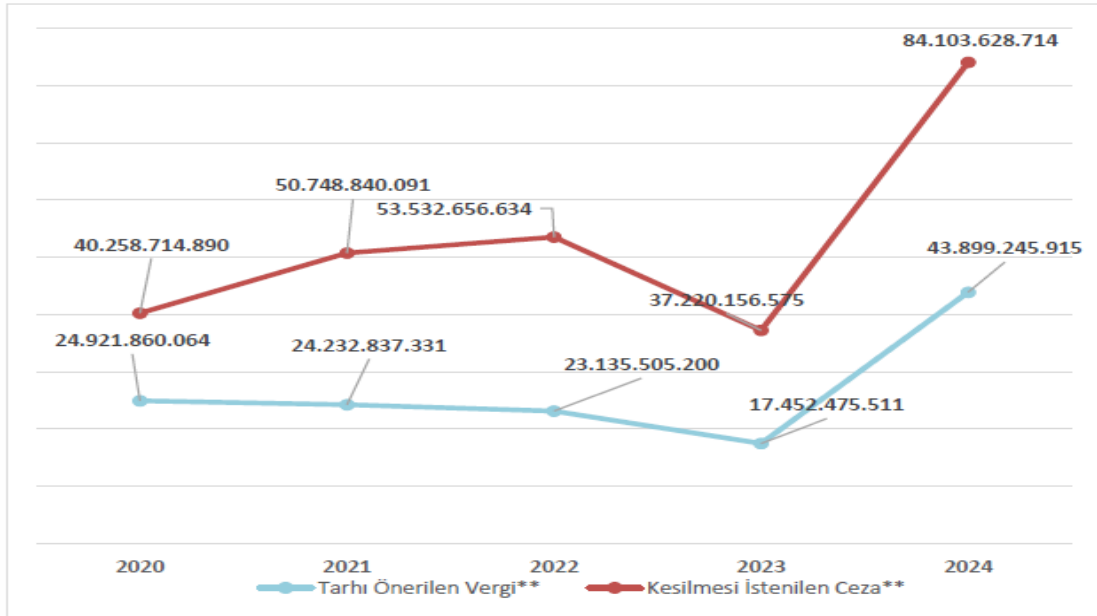
### 4.7.1. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı Faaliyet Raporu ile Kurumlar Vergisi Gelirleri Karşılaştırması

Bu kapsamda konuyu değerlendirdiğimizde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı'nın 11.03.2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış olduğu faaliyet raporunda 2024 yılı itibarıyla toplam mükellef sayısının %2,91'inin vergi denetimine tabi tutulduğu görülmektedir. Toplam oranlama aşağıdaki gibidir.

| Yıl  | Mükellef Sayısı | Denetlenen Mükellef Sayısı | Denetim Oranı |
|------|-----------------|----------------------------|---------------|
| 2024 | 3.797.864       | 110.666                    | % 2,91        |

İlgili raporda vergi denetimleri sonucu tarhı önerilen vergi ve kesilmesi istenilen ceza tutarı toplamı 128.002.874.629 TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam tarhı önerilen vergi ve kesilmesi istenilen ceza tutarı bir önceki yıla kıyasla %134 oranında artış göstererek son beş yılın en yüksek rakamlarına ulaştığı görülmektedir.<sup>41</sup>

Şekil 4.1 Tarhı Önerilen Vergi ile Kesilmesi İstenilen Ceza



<sup>41</sup> WEB\_9

Bu bağlamda 2024 yılı itibarıyla vergiye tabi olan enflasyon düzeltmesi uygulaması açısından idarenin hem uygulama kapsamında tahsil edeceği kurumlar vergi hem de vergi denetim raporunda belirtilen tarh miktarlarının artışı itibarıyla bir kaybı olduğu anlaşılmaktadır.

#### 4.7.2. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 2023 ve 2024 Yılı Bütçe Raporu ile Kurumlar Vergisi Gelirleri Karşılaştırması

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının yayımladığı 2024 Yılı Ocak-Aralık dönemi bütçe gerçekleşme rakamlarını incelediğimizde enflasyon düzeltmesinin vergiye tabi tutulmadığı 2023 yılı itibarıyla bütçelenen kurumlar vergisi tutarının 782.230.000.000 TL olup gerçekleşen tutar ise 786.318.000.000 TL'dir. Bu bağlamda 2023 hedefleri bağlamında kurumlar vergisi açısından bütçenin açık vermediği görülmektedir.<sup>42</sup>

#### Şekil 4.2 2022-2023 Yılı Ocak-Aralık Dönemi Bütçe Gelir Gerçekleşmeleri Tablosu

|                                       | 2022      |             |       | 2023      |             |       | 2023/2022   |
|---------------------------------------|-----------|-------------|-------|-----------|-------------|-------|-------------|
| (Milyon TL)                           | Bütçe*    | Ocak-Aralık | Yüzde | Bütçe**   | Ocak-Aralık | Yüzde | Değişim (%) |
| Bütçe Gelirleri                       | 2.553.099 | 2.800.088   | 109,7 | 4.929.664 | 5.210.488   | 105,7 | 86,1        |
| Genel Bütçe Gelirleri                 | 2.523.413 | 2.738.809   | 108,5 | 4.873.427 | 5.097.145   | 104,6 | 86,1        |
| Vergi Gelirleri                       | 2.185.950 | 2.353.438   | 107,7 | 4.270.668 | 4.500.866   | 105,4 | 91,2        |
| Gelir Vergisi                         | 308.454   | 356.464     | 115,6 | 696.394   | 694.014     | 99,7  | 94,7        |
| Kurumlar Vergisi                      | 487.760   | 507.454     | 104,0 | 782.230   | 786.314     | 100,5 | 55,0        |
| Dahilde Alınan Katma Değer Vergisi    | 138.076   | 175.143     | 126,8 | 440.872   | 505.466     | 114,7 | 188,6       |
| Özel Tüketim Vergisi                  | 375.851   | 419.791     | 111,7 | 817.241   | 928.195     | 113,6 | 121,1       |
| Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi  | 51.254    | 58.639      | 114,4 | 108.231   | 132.742     | 122,6 | 126,4       |
| İthalde Alınan Katma Değer Vergisi    | 574.868   | 578.965     | 100,7 | 931.406   | 949.510     | 101,9 | 64,0        |
| Damga Vergisi                         | 39.979    | 41.945      | 104,9 | 85.500    | 82.592      | 96,6  | 96,9        |
| Harçlar                               | 77.147    | 76.774      | 99,5  | 133.864   | 129.556     | 96,8  | 68,7        |
| Diğer                                 | 132.562   | 138.262     | 104,3 | 274.930   | 292.478     | 106,4 | 111,5       |
| Vergi Dışı Gelirler                   | 337.463   | 385.371     | 114,2 | 602.760   | 596.279     | 98,9  | 54,7        |
| Özel Bütçeli İdarelerin Öz Gelirleri  | 19.624    | 48.430      | 246,8 | 37.134    | 88.172      | 237,4 | 82,1        |
| Düzen. ve Denet. Kurumların Gelirleri | 10.062    | 12.849      | 127,7 | 19.102    | 25.171      | 131,8 | 95,9        |

\* 7414 sayılı Kanunla eklenen gelir tahminleri dahil.

\*\* 7457 sayılı Kanunla eklenen gelir tahminleri dahil.

Fakat 2024 yılı verilerini incelediğimizde bütçelenen kurumlar vergisi tutarının 1.275.718.000.000 TL olduğu ve gerçekleşen tutarın ise 890.198.000.000 TL olduğu görülmektedir. Söz konusu hedef bütçe gelirinin %69 oranda gerçekleştiği görülmektedir. Aynı zamanda geçen yıla istinaden artış oranı gerçekleşen tutar bazında %13 olduğu

<sup>42</sup> WEB\_10



görülmektedir. Bu oran 2024 yılı Aralık enflasyon oranı olan % 44,38 altında kaldığı anlaşılmaktadır.<sup>43</sup>

#### Şekil 4.3 2023-2024 Yılı Ocak-Aralık Dönemi Bütçe Gelir Gerçekleşmeleri

| (Milyon TL)                           | 2023      |             |       | 2024      |             |       | 2024/2023<br>Değişim (%) |
|---------------------------------------|-----------|-------------|-------|-----------|-------------|-------|--------------------------|
|                                       | Bütçe*    | Ocak-Aralık | Yüzde | Bütçe     | Ocak-Aralık | Yüzde |                          |
| Bütçe Gelirleri                       | 4.929.664 | 5.207.566   | 105,6 | 8.437.100 | 8.670.863   | 102,8 | 66,5                     |
| Genel Bütçe Gelirleri                 | 4.873.427 | 5.097.258   | 104,6 | 8.332.808 | 8.439.045   | 101,3 | 65,6                     |
| Vergi Gelirleri                       | 4.270.668 | 4.501.109   | 105,4 | 7.407.707 | 7.304.863   | 98,6  | 62,3                     |
| Gelir Vergisi                         | 696.394   | 694.044     | 99,7  | 1.188.853 | 1.527.588   | 128,5 | 120,1                    |
| Kurumlar Vergisi                      | 782.230   | 786.318     | 100,5 | 1.275.718 | 890.198     | 69,8  | 13,2                     |
| Dahilde Alınan Katma Değer Vergisi    | 440.872   | 505.496     | 114,7 | 826.594   | 992.638     | 120,1 | 96,4                     |
| Özel Tüketim Vergisi                  | 817.241   | 928.197     | 113,6 | 1.403.912 | 1.451.259   | 103,4 | 56,4                     |
| Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi  | 108.231   | 132.742     | 122,6 | 214.121   | 343.539     | 160,4 | 158,8                    |
| İthalde Alınan Katma Değer Vergisi    | 931.406   | 949.510     | 101,9 | 1.671.154 | 1.333.934   | 79,8  | 40,5                     |
| Damga Vergisi                         | 85.500    | 82.602      | 96,6  | 143.553   | 147.813     | 103,0 | 78,9                     |
| Harçlar                               | 133.864   | 129.718     | 96,9  | 250.432   | 207.041     | 82,7  | 59,6                     |
| Diğer                                 | 274.930   | 292.482     | 106,4 | 433.370   | 410.854     | 94,8  | 40,5                     |
| Vergi Dışı Gelirler                   | 602.760   | 596.148     | 98,9  | 925.101   | 1.134.182   | 122,6 | 90,3                     |
| Özel Bütçeli İdarelerin Öz Gelirleri  | 37.134    | 85.135      | 229,3 | 66.913    | 187.878     | 280,8 | 120,7                    |
| Düzen. ve Denet. Kurumların Gelirleri | 19.102    | 25.174      | 131,8 | 37.380    | 43.941      | 117,6 | 74,6                     |

\* 7457 sayılı Kanunla eklenen gelir tahminleri dahil

Bu nedenle 2024 yılı itibarıyla kurumlar vergisi tahsilatında hedeflenenin altında bir gerçekleşme olduğu görülmektedir. Bu denli bir farkın ise ortaya çıkmasının asıl sebebinin enflasyon düzeltmesi kapsamında kârlı ve vergisini düzenli veren mükelleflerin yıl sonu gelir tablolarında enflasyon düzeltmesi zararı yazmasından kaynaklandığı aşıkardır.

#### 4.7.3. Uygulama Sonuçlarının Genel Değerlendirilmesi

Parasal olmayan kıymetlerin enflasyon düzeltmesine tabi tutulması, enflasyonun bulunduğu 2023 ve 2024 yılları açısından mali tabloların gerçeğe uygun şekilde düzenlenmesini sağlamaktadır. Ancak düzeltme işlemleri sonucu ortaya çıkan enflasyon düzeltmesi zararları dönem karını düşürmektedir. Bu husus sadece dönem kar-zararını değil aynı zamanda kurumlar vergisi matrahını etkilediği anlaşılmaktadır.

Bu bağlamda, yüksek özkaynak yapısına sahip, geçmiş yıl kârlarını dağıtmamış ve faaliyetlerinde kârlılığını sürdüren şirketlerde enflasyon düzeltmesinin etkisi bariz şekilde

<sup>43</sup> WEB\_10

görülmektedir. Bu firmalar, geçmiş yıl kârlarını bilançoda tuttuğu ölçüde daha yüksek enflasyon düzeltmesi zararına maruz kalmakta ve buna bağlı olarak ticari karlarında daha fazla azalma meydana gelmektedir. Kârda meydana gelen bir azalma ise kurumlar vergisi matrahını düşürerek ödenecek vergi tutarını azaltmaktadır.

Kurumlar vergisi matrahı ile buna bağlı ödenecek verginin azalması, her ne kadar şirketler açısından bir avantaj olarak görünse de, kamu gelirleri açısından dikkate aldığımızda bütçe dengeleri açısından sorun teşkil edebilir. Bu bağlamda enflasyon düzeltmesi muhasebe ve vergi boyutu ile birlikte değerlendirildiğinde uygulamanın çok yönlü olarak değerlendirilmesi önem arz etmektedir.

Sonuç olarak, parasal olmayan kıymetlere uygulanan enflasyon düzeltmesinin, mali tabloların enflasyonist ortamda daha sağlıklı analiz edilmesine katkı sağladığı aşîkârdır. Ancak bu uygulamanın ticari karlar ve dolayısıyla vergi matrahı üzerindeki etkileri, hem şirketler hem de vergi idaresi açısından dikkatle takip edilmelidir. Özellikle bütçe hedeflerinde kurumlar vergisi geliri bulunan Türkiye açısından enflasyon düzeltmesi kaynaklı vergi matrahı düşüşlerinin kamu maliyesi üzerinde yaratabileceği potansiyel etkiler göz önünde bulundurulmalı ve gerekli önlemler zamanında alınmalıdır.

## 5. SONUÇ

2023 yılı itibarıyla tekrar Türkiye'nin gündemine giren ve uygulanmaya başlanan enflasyon muhasebesi düzeltmesi ilgili yıl itibarıyla parasal olmayan kalemler üzerinden uygulanmıştır. Söz konusu uygulama sonrası ortaya çıkan enflasyon düzeltmesi hesabındaki bakiye ise şirketin özkaynak yapısına istinaden "Geçmiş Yıllar Karları" veya "Geçmiş Yıllar Zararları" bakiyesinde gösterilmiştir. Bu bağlamda 2023 yılı itibarıyla enflasyon düzeltmesi bilançoda tek bir kalemde sonucu gösterilmiş olup 2024 yılına vergisiz olarak aktarılmıştır. Söz konusu tezin amacı enflasyon düzeltmesi sonucu mali tablolarda meydana gelen değişiklikler sonucu ortaya çıkan etkilerin incelenmesidir.

Örnek uygulama üzerinden görüleceği üzere öz kaynak yapısı güçlü şirketlerin enflasyon düzeltmesi sonucu 2024 yılı itibarıyla enflasyon düzeltmesi zararı ortaya çıktığı ve şirketin gelir tablosunu ve kurumlar vergisi hesabını doğrudan etkileyen bir kalem olduğu aşikârdır. Mali tablolar üzerinde yüksek bir etkiye sahip olan enflasyon düzeltmesi şirketin mali tablolarına istinaden hedeflemiş olduğu yatırımları, satın alımları vb. işlemleri de ayrıca etkileyecektir.

2024 yılının başlangıcıyla beraber 560 sıra numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliğine istinaden şirketler 1. Geçici vergi döneminde enflasyon düzeltmesi uygulamamıştır. Söz konusu uygulamanın 1. Geçici vergi dönemi itibarıyla uygulanmamasının nedeni ise 2023 yılı itibarıyla enflasyon düzeltmesinin uygulanması ve 2023 yılı kurumlar vergisi son beyan tarihinden itibaren 1. Geçici vergi döneminin beyanına 17 gün kalmasından kaynaklanmaktadır. Bu bağlamda idare mükellefler lehine bir karar almıştır. Fakat bu karar gelir tablosunda enflasyon düzeltmesi kar veya zararını göstermeyen mükellefler açısından bir sonraki geçici dönemleri veya yıl sonu itibarıyla göstermeleri nedeniyle 1. Geçicide ödenen yüksek vergi tutarının iadesine ve paranın zaman değeri açısından kayıplara neden olduğu aşikârdır.

2024 yılı içerisinde 563 sıra numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile birlikte ise 31.12.2023 tarihli gelir tablosundaki brüt satışlar toplamı 50.000.000 TL'nin altında

olanların (213 sayılı Kanunun mükerrer 298 inci maddesinin (A) fıkrasının (9) uncu bendi kapsamındaki mükellefler hariç) enflasyon düzeltilmesi yapmaması uygun bulunmuştur.

Enflasyon düzeltilmesinin önem arz ettiği ve vergiye tabi olduğu 2024 yılı açısından dönem içerisinde, dönem sonuna doğru ve 2025 yılı itibarıyla uygulamaya ilişkin çok fazla sirküler, özelge ve görüşler paylaşılmıştır. İdarenin yayımlamış olduğu 20.02.2024 itibarıyla 165 Sıra numaralı Vergi Usul Kanunu Sirküleri ve 01.11.2024 itibarıyla 176 Sıra numaralı Vergi Usul Kanunu Sirküleri bu kapsamda en önemlileridir. Tarihleri itibarıyla hem 2023 yılı hem de 2024 yılı uygulamaları açısından uygulamanın başı yerine yılın ortalarında yayımlandığı görülmekte olup farklı uygulamaların zaman açısından ortaya çıkmasına sebebiyet vermiştir. Bu da uygulama açısından kar veya zarar tutarlarını etkilemektedir.

15.02.2025 tarihi itibarıyla ise yayımlanan 582 Sıra Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile birlikte 213 sayılı Kanunun mükerrer 298 inci maddesinin (A) fıkrasının (8) numaralı bendinin (b) alt bendinde yer alan yetkiye dayanılarak, 2025 hesap döneminin birinci, ikinci ve üçüncü geçici vergi dönemlerinde kapsam dâhilindeki mükelleflerin enflasyon düzeltilmesi yapmaması uygun bulunmuştur.

Bu kapsamda enflasyon düzeltilmesinin uygulanacağı dönem olan Kurumlar Vergisi Beyanı dönemi itibarıyla mükellefler hesaplamalarını yıllık olarak yapacaklardır. 3. Geçici vergi dönemin son beyan tarihi olarak 17 Kasım 2025 öncesine kadar idarenin söz konusu enflasyon düzeltilmesi uygulaması kapsamında soru işaretlerini bir an önce gidermesi gerekmektedir. Sistemde bekleyen özelge cevaplarının bu tarihe kadar cevaplanması ve Gelir İdaresi Başkanlığı sitesinde yayımlanması doğru olacaktır. Ayrıca vergi denetimi incelemelerinin enflasyon düzeltilmesi uygulaması üzerine 2023 ve 2024 yılları kapsamında yoğunlaştırılması da önem arz etmektedir. Bu kapsamda idarenin göstereceği özveri mükellefler açısından soru işaretlerini ve mesleğe karşı olan saygının artmasına neden olacak ve 2025 yılı sonu itibarıyla uygulanacak enflasyon düzeltilmesinin daha sağlıklı olacaktır.

## KAYNAKLAR

### KANUNLAR

- [1] 213 Sayılı Vergi Usul Kanunu
- [2] 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
- [3] 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
- [4] 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu

### KİTAPLAR

- [1] Akdoğan, N., Taner N., (2001), *Finansal Tablolar ve Mali Analiz Teknikleri*, Gazi Kitabevi, 7. Baskı, Ankara.
- [2] Bulut C., (2002), *Kamu Açıkları- Enflasyon, Faiz Oranı ve Döviz Kuru İlişkileri*, Der Yayınları, İstanbul.
- [3] Dinler, Z., (2023), *İktisada Giriş*, Ekin Kitabevi, 5. Baskı, Bursa.
- [4] Hacırüstemoğlu, R., (1998), *Enflasyon Muhasebesi Uygulamaları*, Türkmen Kitabevi, İstanbul.
- [5] Parasız, İ., (1998), *İktisada Giriş Prensipleri ve Politika*, Ezgi Kitabevi Yayınları, Bursa.
- [6] Umut, E., (2011), *Enflasyon Düzeltmesinin Türk Vergi Sistemindeki Yerinin Değerlendirilmesi*, Hacettepe Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Maliye Anabilim Dalı, Ankara.

### DERGİLER

- [1] Açık, S., (2010), *Enflasyonun Finansal Tablolar Üzerindeki Etkilerini Giderici Bir Tedbir Olarak Enflasyon Muhasebesi ve Türkiye'deki Yasal Düzenlemeler*, Atatürk Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Dergisi, 8(2), s.345-349
- [2] Altınışik, İ., (2014), *Enflasyonun İşletmeler Üzerindeki Etkisi ve Bu Etkileri Gidermeye Yönelik Yöntemler*, Selçuk Üniversitesi Sosyal Bilimler Meslek Yüksekokulu Dergisi, Cilt: 7, Sayı: 8, s.119-136

- [3]Arda, A., (2023), *Enflasyon Muhasebesi*, Parion Akademik Bakış Dergisi, Cilt: 2, Sayı: 1, s.23-32
- [4]Balıkçioğlu, N., (2019), *Türkiye'nin Dış Ticaret Hacminin Çekim Modeli İle Tahmini*, Kafkas Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi, 10(20), s.769-786
- [5]Birinci, Y., (2011), *Enflasyon, Para Politikası ve Stratejileri*, İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Mecmuası, İstanbul, s.19-30
- [6]Ceylan, S., (2010) *Türkiye Ekonomisi İçin Alternatif Çekirdek Enflasyon Ölçütleri*, Atatürk Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Dergisi, s.19-34
- [7]Dikmen, N., (2022) *Türkiye'de Enflasyon ve İktisadi Büyüme İlişkisi: Ampirik Bir Uygulama*, Journal Of Social, Humanities And Administrative Sciences, 8(49), s.228-240
- [8]Ertel, N., (1993) Aysu İnsel, *Türkiye'de Kronik Enflasyon Süreci Ve Anti-enflasyonist Politikaların Etkinliği*, ODTÜ Gelişme Dergisi, 20 (3), s.299-312
- [9]Tarı, R., (2012) Tezcan Abasız, Ferhat Pehlivanoglu, Tefe (ÜFE) - Tüfe Fiyat Endeksleri Arasındaki Nedensellik İlişkisi: Frekans Alanı Yaklaşımı, Akdeniz İ.İ.B.F. Dergisi, 24, s.1-15
- [10] Tunca, Z. (2011) *Türkiye'de Enflasyon*, İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Mecmuası, s.201-215
- [11] Yüce, M. (1998) *Enflasyon Muhasebesi*, Sayıştay Dergisi, Sayı 31, s.102-113

## TEZ ÇALIŞMALARI

- [1]Bişit, S., (2023), *Enflasyon Muhasebesi Ve Enflasyonun Finansal Tablolara Etkisinin Tms-29 Kapsamında Değerlendirilmesi: Örnek Bir Uygulama*, Ankara Hacı Bayram Veli Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Ankara.
- [2]Can, B., (2006), *Enflasyon Muhasebesi*, Dicle Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Diyarbakır.
- [3]Pazarcı, P., (2019), *Türkiye'de Enflasyon ve Faiz İlişkisi*, Kahramanmaraş Sütçü İmam Üniv.İktisat ve İdari Bilimler Fakültesi, Kahramanmaraş.
- [4]Uysal, İ., (2007), *Enflasyon Muhasebesi Uygulamasının Mali Oranlar Üzerindeki Etkisi Eskişehir İli Örneği*, Dumlupınar Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Kütahya.

## İNTERNET KAYNAKLARI

- [1] WEB\_1. (2025, 04 06). Mahfi Eğilmez Web Sitesi:  
<https://www.mahfiegilmez.com/2023/01/ekonomi-101-enflasyon.html>
- [2] WEB\_2. (2025, 06 15). TCMB Web Sitesi:  
<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/b62e1fb7-ebc1-4922-99dc-b3ba23320b9f/enflasyon.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROO>
- [3] WEB\_3. (2025, 05 30). 2025 tarihinde Türkiye İstatistik Kurumu Web Sitesi:  
<https://www.tuik.gov.tr/>
- [4] WEB\_4. (2025, 04 15). Gedik Yatırım Web Sitesi:  
<https://gedik.com/yatirimci-sozlugu/c/cekirdek-enflasyon>
- [5] WEB\_5. (2025, 04 30). İstanbul Serbest Muhasebesi Mali Müşavirler Odası Web Sitesi:  
<https://ismmmo.org.tr>
- [6] WEB\_6. (2025, 03 25) Çabuk Adem, *Mali Analiz* e-kitap:  
<https://ets.anadolu.edu.tr/storage/nfs/MUH202U/ebook/MUH202U-13V2S1-8-0-1-SV1-ebook.pdf>
- [7] WEB\_7. (2025, 04 30). T.C. Cumhurbaşkanlığı Mevzuat Bilgi Sistemi Web Sitesi:  
<https://www.mevzuat.gov.tr/mevzuat?MevzuatNo=40611&MevzuatTur=9&MevzuatTertip=5>,
- [8] WEB\_8. (2025, 04 30). İşbaşı Web Sitesi:  
<https://isbasi.com/blog/enflasyon-muhasebesi-nedir>
- [9] WEB\_9. (2025, 04 30). Hazine ve Maliye Bakanlığı Web Sitesi:  
<https://ms.hmb.gov.tr/uploads/sites/17/2024/03/VDK-2023-Yili-Faaliyet-Raporu.pdf>
- [10] WEB\_10. (2025, 04 30). Hazine ve Maliye Bakanlığı Web Sitesi:  
<https://www.hmb.gov.tr/bumko-aylik-butce-gerceklesme-raporlari>
- [11]WEB\_11 (2025, 05 20). Gelir İdaresi Başkanlığı Web Sitesi:  
<https://www.gib.gov.tr/gelecek-aylar/yillara-ait-gelirler-hesabina-ait-duzeltme-farklarinin-beyani>

## EKLER

### EK 1: Yİ-ÜFE DEĞERLERİ

| YIL  | OCAK    | ŞUBAT   | MART    | NİSAN   | MAYIS   | HAZİRAN | TEMMUZ  | AĞUSTOS | EYLÜL   | EKİM     | KASIM    | ARALIK   |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| 2024 | 3035,59 | 3149,03 | 3252,79 | 3369,98 | 3435,96 | 3483,25 | 3550,88 | 3610,51 | 3659,84 | 3.707,10 | 3.731,43 | 3.746,52 |
| 2023 | 2105,2  | 2138    | 2147,4  | 2164,9  | 2179,02 | 2320,72 | 2511,75 | 2659,6  | 2749,98 | 2803,29  | 2882,04  | 2915,02  |
| 2022 | 1129    | 1210,6  | 1321,9  | 1423,3  | 1548,01 | 1652,75 | 1738,21 | 1780,05 | 1865,09 | 2011,13  | 2026,08  | 2021,19  |
| 2021 | 583,38  | 590,52  | 614,93  | 641,63  | 666,79  | 693,54  | 710,61  | 730,28  | 741,58  | 780,45   | 858,43   | 1022,25  |
| 2020 | 462,42  | 464,64  | 468,69  | 474,69  | 482,02  | 485,37  | 490,33  | 501,85  | 515,13  | 533,44   | 555,18   | 568,27   |
| 2019 | 424,86  | 425,26  | 431,98  | 444,85  | 456,74  | 457,16  | 452,63  | 449,96  | 450,55  | 451,31   | 450,97   | 454,08   |
| 2018 | 319,6   | 328,17  | 333,21  | 341,88  | 354,85  | 365,6   | 372,06  | 396,62  | 439,78  | 443,78   | 432,55   | 422,94   |
| 2017 | 284,99  | 288,59  | 291,58  | 293,79  | 295,31  | 295,52  | 297,65  | 300,18  | 300,9   | 306,04   | 312,21   | 316,48   |
| 2016 | 250,67  | 250,16  | 251,17  | 252,47  | 256,21  | 257,27  | 257,81  | 258,01  | 258,77  | 260,94   | 266,16   | 274,09   |
| 2015 | 236,61  | 239,46  | 241,97  | 245,42  | 248,15  | 248,78  | 247,99  | 250,43  | 254,25  | 253,74   | 250,13   | 249,31   |
| 2014 | 229,1   | 232,27  | 233,98  | 234,18  | 232,96  | 233,09  | 234,79  | 235,78  | 237,79  | 239,97   | 237,65   | 235,84   |
| 2013 | 206,91  | 206,65  | 208,33  | 207,27  | 209,34  | 212,39  | 214,5   | 214,59  | 216,48  | 217,97   | 219,31   | 221,74   |
| 2012 | 203,1   | 202,91  | 203,64  | 203,81  | 204,89  | 201,83  | 201,2   | 201,71  | 203,79  | 204,15   | 207,54   | 207,29   |
| 2011 | 182,75  | 185,9   | 188,17  | 189,32  | 189,61  | 189,62  | 189,57  | 192,91  | 195,89  | 199,03   | 200,32   | 202,33   |
| 2010 | 164,94  | 167,68  | 170,94  | 174,96  | 172,95  | 172,08  | 171,81  | 173,79  | 174,67  | 176,78   | 176,23   | 178,54   |
| 2009 | 155,16  | 156,97  | 157,43  | 158,45  | 158,37  | 159,86  | 158,74  | 159,4   | 160,38  | 160,84   | 162,92   | 163,98   |
| 2008 | 143,8   | 147,48  | 152,16  | 159     | 162,37  | 162,9   | 164,93  | 161,07  | 159,63  | 160,54   | 160,49   | 154,8    |
| 2007 | 135,09  | 136,37  | 137,7   | 138,8   | 139,34  | 139,19  | 139,28  | 140,47  | 141,9   | 141,71   | 142,98   | 143,19   |
| 2006 | 123,51  | 123,83  | 124,14  | 126,54  | 130,05  | 135,28  | 136,45  | 135,43  | 135,11  | 135,73   | 135,33   | 135,16   |
| 2005 | 114,83  | 114,81  | 117,25  | 119,62  | 119,23  | 119,64  | 119,33  | 121,4   | 123,4   | 124,22   | 121,4    | 121,14   |

Kaynak: Vergi Usul Kanunu Sirküleri /165, 2024.



## EK 2: 2023 DÜZELTME KATSAYILARI

| DÖNEM | OCAK     | ŞUBAT    | MART     | NİSAN    | MAYIS    | HAZİRAN  | TEMMUZ   | AĞUSTOS  | EYLÜL    | EKİM     | KASIM    | ARALIK   |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2023  | 1,38470  | 1,36341  | 1,35744  | 1,346,47 | 1,33777  | 1,25608  | 1,16055  | 1,09604  | 1,06001  | 1,03986  | 1,01144  | 1,00000  |
| 2022  | 2,58188  | 2,40791  | 2,20517  | 2,04811  | 1,88308  | 1,76374  | 1,67702  | 1,63761  | 1,56294  | 1,44944  | 1,43875  | 1,44223  |
| 2021  | 4,99678  | 4,93636  | 4,74041  | 4,54315  | 4,37172  | 4,20310  | 4,10214  | 3,99165  | 3,93082  | 3,73505  | 3,39576  | 2,85157  |
| 2020  | 6,30384  | 6,27372  | 6,21951  | 6,14089  | 6,04751  | 6,00577  | 5,94502  | 5,80855  | 5,65880  | 5,46457  | 5,25059  | 5,12964  |
| 2019  | 6,86113  | 6,85468  | 6,74804  | 6,65282  | 6,38223  | 6,37637  | 6,44018  | 6,47840  | 6,46991  | 6,45902  | 6,46389  | 6,41962  |
| 2018  | 9,12084  | 8,88265  | 8,74830  | 8,52644  | 8,21479  | 7,97325  | 7,83481  | 7,34965  | 6,62836  | 6,56862  | 6,73915  | 6,89228  |
| 2017  | 10,22850 | 10,10090 | 9,99732  | 9,92212  | 9,87105  | 9,86404  | 9,79345  | 9,71091  | 9,68767  | 9,52496  | 9,33673  | 9,21076  |
| 2016  | 11,62891 | 11,65262 | 11,60577 | 11,54601 | 11,37746 | 11,33059 | 11,30685 | 11,29809 | 11,26491 | 11,17123 | 10,95213 | 10,63527 |
| 2015  | 12,31994 | 12,17331 | 12,04703 | 11,87768 | 11,74701 | 11,71726 | 11,75459 | 11,64006 | 11,46517 | 11,48822 | 11,65402 | 11,69235 |
| 2014  | 12,72379 | 12,55014 | 12,45842 | 12,44778 | 12,51296 | 12,50598 | 12,41544 | 12,36330 | 12,25880 | 12,14744 | 12,26602 | 12,36016 |
| 2013  | 14,08835 | 14,10607 | 13,99232 | 14,06388 | 13,92481 | 13,72485 | 13,58984 | 13,58414 | 13,46554 | 13,37349 | 13,29178 | 13,14612 |
| 2012  | 14,35263 | 14,36607 | 14,31457 | 14,30263 | 14,22724 | 14,44295 | 14,48817 | 14,45154 | 14,30404 | 14,27881 | 14,04558 | 14,06252 |
| 2011  | 15,95086 | 15,68058 | 15,49142 | 15,39732 | 15,37377 | 15,37296 | 15,37701 | 15,11078 | 14,88090 | 14,64613 | 14,55182 | 14,40726 |
| 2010  | 17,67321 | 17,38442 | 17,05288 | 16,66107 | 16,85470 | 16,93991 | 16,96653 | 16,77323 | 16,68873 | 16,48954 | 16,54100 | 16,32699 |
| 2009  | 18,78719 | 18,57055 | 18,51629 | 18,39710 | 18,40639 | 18,23483 | 18,36349 | 18,28745 | 18,17571 | 18,12373 | 17,89234 | 17,77668 |
| 2008  | 20,27135 | 19,76553 | 19,15760 | 18,33346 | 17,95295 | 17,89454 | 17,67429 | 18,09785 | 18,26110 | 18,15759 | 18,16325 | 18,83088 |
| 2007  | 21,57836 | 21,37582 | 21,16935 | 21,00159 | 20,92020 | 20,94274 | 20,92921 | 20,75190 | 20,54278 | 20,57032 | 20,38761 | 20,35771 |
| 2006  | 23,60149 | 23,54050 | 23,48171 | 23,03635 | 22,41461 | 21,54805 | 21,36328 | 21,52418 | 21,57516 | 21,47661 | 21,54009 | 21,56718 |
| 2005  | 25,38553 | 25,38995 | 24,86158 | 24,36900 | 24,44871 | 24,36493 | 24,42822 | 24,01170 | 23,62253 | 23,46659 | 24,01170 | 24,06323 |
| 2004  |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          | 25,15768 |

**Kaynak:** Vergi Usul Kanunu Sirküleri /165, 2024.

## EK 2: 2024 DÜZELTME KATSAYILARI

| DÖNEM | OCAK     | ŞUBAT    | MART     | NİSAN    | MAYIS    | HAZİRAN  | TEMMUZ   | AĞUSTOS  | EYLÜL    | EKİM     | KASIM    | ARALIK   |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2024  | 35,86437 | 35,28639 | 34,56111 | 33,66909 | 33,68036 | 34,03941 | 34,56375 | 34,29373 | 33,67243 | 32,61982 | 32,37652 | 32,33375 |
| 2023  | 32,62640 | 32,63373 | 31,95428 | 31,32137 | 31,42203 | 31,31516 | 31,39509 | 30,86078 | 30,35968 | 30,16129 | 30,85976 | 30,92812 |
| 2022  | 30,33287 | 30,25523 | 30,18039 | 29,60636 | 28,80814 | 27,69445 | 27,45723 | 27,66407 | 27,72897 | 27,60351 | 27,68432 | 27,71881 |
| 2021  | 27,73303 | 27,47319 | 27,20838 | 26,99285 | 26,88732 | 26,91602 | 26,89879 | 26,67119 | 26,40310 | 26,43817 | 26,20373 | 26,16385 |
| 2020  | 26,05392 | 25,40301 | 24,62250 | 23,56263 | 23,07392 | 22,99957 | 22,71640 | 23,25980 | 23,47052 | 23,33729 | 23,34449 | 24,20186 |
| 2019  | 24,14624 | 23,86742 | 23,79834 | 23,64511 | 23,65694 | 23,43562 | 23,60232 | 23,50406 | 23,36035 | 23,29418 | 22,99677 | 22,84675 |
| 2018  | 22,71504 | 22,34337 | 21,91742 | 21,41366 | 21,66261 | 21,77234 | 21,80623 | 21,55767 | 21,44887 | 21,19290 | 21,25960 | 20,98479 |
| 2017  | 20,50029 | 20,15296 | 19,91004 | 19,78920 | 19,75923 | 19,75819 | 19,76335 | 19,42138 | 19,12580 | 18,82407 | 18,70307 | 18,51720 |
| 2016  | 18,44676 | 18,46387 | 18,39741 | 18,38222 | 18,28535 | 18,56264 | 18,62112 | 18,57357 | 18,38400 | 18,35189 | 18,05235 | 18,07391 |
| 2015  | 18,10679 | 18,13022 | 17,98369 | 18,07564 | 17,89689 | 17,63983 | 17,46633 | 17,45907 | 17,30650 | 17,18853 | 17,08296 | 16,89600 |
| 2014  | 16,35321 | 16,13002 | 16,01214 | 15,99846 | 16,08225 | 16,07328 | 15,95690 | 15,88990 | 15,75558 | 15,61245 | 15,76486 | 15,88585 |
| 2013  | 15,83416 | 15,64570 | 15,48341 | 15,26575 | 15,09780 | 15,05957 | 15,10754 | 14,96035 | 14,73558 | 14,76519 | 14,97829 | 15,02756 |
| 2012  | 14,94602 | 14,97650 | 14,91627 | 14,83947 | 14,62285 | 14,56260 | 14,53210 | 14,52083 | 14,47819 | 14,35778 | 14,07619 | 13,66894 |
| 2011  | 13,14615 | 12,98215 | 12,84903 | 12,75237 | 12,68674 | 12,67772 | 12,58700 | 12,48091 | 12,45105 | 12,24193 | 12,00000 | 11,83809 |
| 2010  | 11,72253 | 11,41640 | 11,24372 | 10,95858 | 10,55804 | 10,24759 | 10,06967 | 9,44612  | 8,51908  | 8,44229  | 8,66147  | 8,85828  |
| 2009  | 8,81825  | 8,80995  | 8,67290  | 8,42198  | 8,20274  | 8,19521  | 8,27722  | 8,32634  | 8,31544  | 8,30143  | 8,30769  | 8,25079  |
| 2008  | 8,10199  | 8,06327  | 7,99360  | 7,89256  | 7,77254  | 7,71889  | 7,64081  | 7,46542  | 7,27296  | 7,02332  | 6,74830  | 6,59285  |
| 2007  | 6,42209  | 6,34444  | 6,09260  | 5,83907  | 5,61874  | 5,40202  | 5,27226  | 5,13025  | 5,05208  | 4,80046  | 4,36439  | 3,66497  |
| 2006  | 3,31835  | 3,09476  | 2,83419  | 2,63233  | 2,42022  | 2,26684  | 2,15539  | 2,10473  | 2,00876  | 1,86289  | 1,84915  | 1,85362  |
| 2005  | 1,77968  | 1,75232  | 1,74464  | 1,73054  | 1,71936  | 1,61438  | 1,49160  | 1,40868  | 1,36238  | 1,33647  | 1,29995  | 1,28525  |
| 2004  | 1,23420  | 1,18974  | 1,15179  | 1,11173  | 1,09039  | 1,07558  | 1,05510  | 1,03767  | 1,02368  | 1,01063  | 1,00404  | 1,00000  |

**Kaynak:** Vergi Usul Kanunu Sirküleri /165, 2024.