

Chapter 10

VALUATION PRINCIPLES TO IFRS FOR SMES

Gülçin YILDIRIM¹

INTRODUCTION

The level of globalization that economic relations have reached today has revealed the need to regulate financial statements in accordance with the same standards. Existing IFRSs, which we call the Full Set of IFRSs, are very broad standards that are prepared to respond to the needs of the users of the securities and the financial statements of the companies whose securities are publicly traded in the capital markets. However, the needs of the users of the SME financial statements are more limited than those of the financial statements in the capital markets.

Considering the differences between SMEs and large enterprises, the need to develop and implement a single financial reporting language in the international arena has come to the fore. To respond to this need, the IASB initiated efforts to create a simpler accounting for SMEs, and the International Financial Reporting Standard (IFRS for SMEs) for SMEs was published in July 2009.

SME IFRS is structured as a set of independent financial reporting standards specifically designed to respond to the financial reporting needs of SMEs.

The purpose of this study is to explain the valuation scales according to IFRS for SMEs.

1. INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS FOR SMES (IFRS FOR SMES)

IFRS for SMEs has been published in order to facilitate the financial reporting phases of the entities that are not obliged to publicly account and publish general purpose financial statements for external users. Accounting is a social science. As accounting is compulsory to adapt to the rapidly changing social and commercial conjuncture, accounting rules and practices should therefore be arranged in accordance with the conditions of time. The reasons such as the increase in

¹ Dr. Öğr. Üyesi, İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi, İşletme ve Yönetim Bilimleri Fakültesi, gulcin.yildirim@izu.edu.tr

4.2. Subsequent Valuations

At the end of the period after the initial recognition, it is important that the assets and debts have a financial character. The following table shows the measurement principles of assets and liabilities recorded by the entity in accordance with the IFRS for SMEs.

5. CONCLUSION AND RECOMMENDATIONS

SMEs wishing to operate in international markets with growth targets cannot be expected to be excluded from these developments. For the companies that do not want to be excluded from these developments, it is important to prepare the financial statements according to IFRS. The comparability and reliability of the financial statements will be made possible by using the common accounting language.

Differences in accounting and financial reporting practices in the transition period are seen as important problems for enterprises. These differences need to be harmonized.

The growth and development of SMEs depends on the importance they attach to financial information management and financial reporting. The issue is more important especially for SMEs who want to open up to overseas markets. Finally, companies that want to integrate with the world and integrate with the world will not want to fall behind this change.

REFERANCES

- Akdoğan, Nalan. "KOBİ Finansal Raporlama Standardına Genel Bakış ve Tam Set IAS/IFRS'lerden Farklılığı." *Muhasebe ve Denetim Bakış*, no. 30 (2010): 1-26.
- . "Türk Ticaret Kanunu'nun Muhasebe Uygulamalarına Yansımaları." Düzenleyen: Ankara Serbest Mali Müşavirler Odası. *VIII Muhasebe Uygulamaları ve Vergi Mevzuatı Sempozyumu -Yeni TTK ve Muhasebe Düzeninde Karşılaşılabilecek Sorunlar ve Çözüm Önerileri*. Ankara: Ankara Serbest Mali Müşavirler Odası, 2013. 3-45.
- Akdoğan, Nalan. "Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının Uygulama Süreci: Sorunlar, Çözüm Önerileri." *Mali Çözüm*, no. 80 (2007): 101-118.
- Akgün, Ali İhsan. "Finansal Raporlamada Kullanılan Değerleme Ölçülerinde Gerçeğe Uygun Değerin Tespiti." *Aksaray Üniversitesi Sosyal Bilimler Dergisi XI*, no. 2 (2009): 229-253.
- Altıntaş, Taylan. "Uluslararası Muhasebe ve Türkiye' de Muhasebe Hukuku." *Sosyal Bilimler Dergisi*, no. 1 (2011): 162-174.
- Aslan, Sinan. "Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler (KOBİ) İçin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) İle Global Uyum Süreci." *Marmara Üniversitesi İ.İ. B.F. Dergisi XXXIII*, no. 2 (2007): 203-221.
- Atmaca, Metin. *Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına ve Vergi Yasalarına Göre Düzenlenen Temel Mali Tabloların Finansal Analiz Açısından Karşılaştırmalı*

- Olarak İncelenmesi ve Türkiye Uygulaması*. Yayınlanmamış Doktora Tezi, İstanbul : Marmara Üniversitesi SBE, 2010.
- Bahadır, Oğuzhan. “Stoklarda Değerleme: UFRS/TFRS ve Vergi Mevzuatı Açısından.” *Mali Çözüm*, no. 109 (Ocak-Şubat 2012): 51-67.
- Bostancı, Serpil. “Küreselleşen Muhasebede Standartlaşma ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu.” 2009. archive.ismmmo.org.tr/.../16-%2059%20SERPIL%20BOSTANCI.doc (erişildi: Ekim 15, 2009).
- Demir, Volkan. “KOBİ’ ler İçin UFRS’ de Kavramlar ve İlkeler-Finansal Tabloların Sunuluşu.” 2010. www.tmsk.org.tr/makaleler/KOBİlerIcinUFRS/VolkanDemirKibrisTebliğ.pdf (erişildi: Aralık 20, 2010).
- Demir, Volkan, ve Oğuzhan Bahadır. *KOBİ’ lerde Finansal Raporlama*. İstanbul: TÜRMOB Yayınları , 2012.
- Doğan, Ahmet, Şükran Güngör Taç, ve Ahmet Taç. “Makul Değer Muhasebesi ve İşletme Yönetimi Üzerine Etkileri.” *E.Ü. İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi* 22, no. 1 (Ocak 2008): 453-473.
- Ergin, Hüseyin, ve Şerafettin Sevim. *Envanter Bilanço*. Kütahya: Ekspres Matbaası, 2007.
- Evans, Lisa, Guenther Gebhardt, Martin Hoogendoorn, Jon Marton, ve Roberto Di Pietra. “Problems and Opportunities of an International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities.” *Accounting in Europe*, no. 2 (2005): 24-45.
- Fahnestock, Robert T. , ve Eric D. Bostwick. “An analysis of the fair value controversy, at Las Vegas,.” *Proceedings of ASBBS*, 2011: 911-921.
- Greuning, Van Hennie. *International Reporting Standards A Practical Guide*. Washington D.C.: The World Bank, 2009.
- Gücenme, Ümit. *Uluslararası Muhasebede Teknik Sorunlar*. İstanbul: Marmara Kitabevi, 1998.
- Holt, Graham. “IFRS For SMEs.” 2009. http://www.accaglobal.com/content/dam/accaglobal/pdf/sa_mar10_IFRS_SMEs_INT.pdf (erişildi: Mart 01, 2013).
- Hussain, Fazeena Fazneen, Privashni Vandana Chand, ve Prena Rani. “The Impact of IFRS For SMEs On The Accounting Profession: Evidence From Fiji.” *Accounting and Taxation* 4, no. 2 (2012): 107-118.
- “IFRS For SMEs.” *IAS PLUS*. 2009. <https://www.iasplus.com/en/standards/other/ifrs-for-smes>.
- IFRS Foundation and the IASB Organization. “About The IFRS For SMES.” 2009. <http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Pages/IFRS-for-SMEs.aspx#> (erişildi: Mayıs 4, 2014).
- Ioana, Mot. “IFRS In The Small and Medium-Sized Entities Difficulties and Opportunities of The IFRS For SMEs.” *Annals of the University of Oradea Economic Science Series* 22, no. 1 (Temmuz 2013): 1240-1249.
- Jermakowicz, Eva K., ve Barry Jay Epstein. “IFRS for SMEs-An Option for U.S. Private Entities?” *Review of Business* 30, no. 2 (Spring 2010): 72-79.
- Kahraman, Orhan. “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki Değerleme Ölçülerinin Vergi Yasalarının Öngördüğü Ölçülerle Karşılaştırılması.” *Muhasebe Uygulamaları ve Vergi Mevzuatı Sempozyumu-V*. Ankara: Ankara SMMM Odası, 2006.
- “Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname.” 2011. <http://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2011/11/20111102-5.htm> (erişildi: Haziran 30, 2013).
- Karabınar, Selahattin, ve A.Vecdi Can. “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının Uygulayıcı Kesimindeki Muhasebe Kültürü.” *XXVI. Türkiye Muhasebe Eğitimi Sempozyumu*.

- yumu. Bursa: Uludağ Üniversitesi Yayını, 2007.
- Korkmaz, Turhan, Halime Temel, ve Elif Birkan. "Uluslararası Muhasebe Standartları ve KOBİ' lere Etkileri." *Muhasebe ve Finansman Dergisi*, no. 36 (Ekim 2007): 95-106.
- "Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler İçin UFRS Kılavuzu-2009." 2009. http://www.pwc.com/tr/tr/audit/assets/UFRS_2009_lr.pdf (erişildi: Mayıs 26, 2012).
- Küçük, Muzaffer. *Değerleme ve Dönemsonu İşlemleri*. Ankara: Yaklaşım Yayıncılık, 2004.
- Mackenzie, Bruce ve diğerleri. *Applying IFRS for SMEs*. New Jersey: Wiley, 2011.
- Marcellan, Marco. "A Guide Through IFRS for Small and Medium-Sized Entities (SMEs)." RSM International. 2009. <http://www.rsmi.com/attachments/approved/rsm-internationalservice-literature/en/FINALIFRSforSMEs.pdf> (erişildi: Mayıs 14, 2013).
- McQuaid, Liam. "IFRS for SMEs Application in Practice." *Accountancy Ireland* 42, no. 5 (2010): 26-27.
- Miller, Robert S. "Is IFRS for SMEs For Your Company." *Financial Executive*, 2010: 16-16.
- "Muhasebe Standartlarında Ölçüm Süreci ve Ölçüm Esasları." 2010. <http://www.bursa-smmmo.org.tr/yazarlar/makaleler/140APA.pdf> (erişildi: Şubat 10, 2012).
- Nobes, Christopher, ve Robert Parker. *Comparative International Accounting*. Hampshire: Prentice Hall, 2006.
- Penman, Stephen. *Financial Statement Analysis and Security Valuation*. New York: McGraw-Hill, 2007.
- Selvi, Yakup. "Etkin Faiz Yöntemi ve Finansal Raporlamadaki Önemli Etkin Faiz Yöntemi ve Finansal Raporlamadaki Önemi: Vadesine Kadar Elde Tutulacak Sabit Getirili Yatırımlarda Uygulanması." *Yönetim Dergisi*, no. 64 (Ekim 2009): 41-61.
- Şensoy, Necdet. "UFRS'deki Değerleme Ölçüleri", .". *Muhasebe Uygulamaları ve Vergi Mevzuatı Sempozyumu-V*. Ankara: Ankara SMMM Odası, 2006.
- Şensoy, Nejdet, ve Atilla Perek. "KOBİLER İçin Uluslararası Finansal Raporlama Standardı Ve Vergi Usul Kanunundaki Değerleme Esaslarına Toplu Bakış." *Muhasebe ve Vergi Uygulamaları Dergisi*, 2010: 47-73.
- TMSK. *TMS-TFRS*. Ankara: Fersa Matbaası, 2010.
- Tokay, Hüseyin, Ali Deran, ve Rafet Aktaş. "Uluslararası Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartlarında Gerçeğe Uygun Değer Yaklaşımı ve Muhasebe Uygulamalarına Etkisi." *XXIV. Türkiye Muhasebe Eğitimi Sempozyumu*. Muğla: Muğla Üniversitesi İİBF, 2005.
- Tokay, Semih Hüseyin, ve Ali Deran. "Türkiye Muhasebe ve Raporlama Standartlarında Değerleme Ölçüleri." *Mali Çözüm*, no. 90 (2008): 15-48.
- Ulusan, Hikmet. "Değerleme Esasları ve Finansal Tabloların Niteliksel Özellikleri Açısından İncelenmesi." *Anadolu Üniversitesi Sosyal Bilimler Dergisi* XIII, no. 1 (2008): 129-154.
- Utku, Burcu Demirel, ve Kemal Gürsoy. "KOBİ'ler İçin Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının Tam Set IFRS ile Karşılaştırılarak Değerlendirilmesi." *Mali Çözüm*, 2011: 19-42.