

KURUL KARARI

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumundan:

KURUL KARARI

Karar No: 75935942-050.01.04 – [01/38236]

Karar Tarihi: 22/12/2025

Konu: KFMS 47 Yatırım Havuzları Arasında Varlıkların Transferi

660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu maddesi uyarınca Katılım Finans Muhasebe Standartları'nın mevzuatımıza kazandırılması amacıyla KFMS 47 "*Yatırım Havuzları Arasında Varlıkların Transferi*" standardının yayımlanmasına karar verilmiştir.

Katılım Finans Muhasebe Standardı 47 Yatırım Havuzları Arasında Varlıkların Transferi

Katılım Finans Muhasebe Standardı 47

Yatırım Havuzları Arasında Varlıkların Transferi

Standardın Amacı

1. Bu standardın amacı, katılım finans kuruluşunun (KFK/kuruluş) farklı yatırım havuzları arasında gerçekleştirilen varlık transferlerine ilişkin uygulanacak finansal raporlama ilkelerini belirlemektir.

Standardın Kapsamı

2. Bu standart, türü ve iş modeli ne olursa olsun kuruluş tarafından yönetilen ortaklara ait özkaynak, özkaynak benzeri ve bilanço dışı varlıklarla ilgili yatırım havuzları arasındaki (ve önemli olduğu durumlarda bu unsurların önemli sınıfları arasındaki) tüm varlık transferlerine uygulanır.
3. Bu standardın uygulanması bakımından devredilen varlıklar, parasal ve parasal olmayan tüm varlıkları kapsar.

Tanımlar

4. Bu standardın yorumlanması ve uygulanması amacıyla aşağıdaki tanımlamalar yapılmıştır:
 - a. Yatırım havuzu: Bu standart kapsamında, riskleri ve getirileri (tamamen veya oransal olarak) kuruluşun yönetimindeki ortaklara ait özkaynaklar, özkaynak benzeri ve yönetilen bilanço dışı varlıkları kapsamında yer alan yatırımcılar tarafından sağlanan fonlara ilişkin farklı varlıklardan oluşur. Genellikle sanal bir işletme, bazı durumlarda sanal raporlama birimidir.
 - b. Parasal varlık: Bu standart kapsamında, katılım finans esas ve standartlarına uygun olarak aşağıdaki biçimlerde olan varlıklardır:
 - i. Nakit,
 - ii. Başka bir kişi, kurum ya da kuruluştan nakit veya başka bir parasal varlık alma konusunda sözleşmeden doğan bir hak,
 - iii. Parasal bir varlığı başka bir kişi, kurum ya da kuruluşla değiştirme konusunda sözleşmeden doğan bir hak.
 - c. Parasal olmayan varlık: Bu standart kapsamında, katılım finans esas ve standartlarına uygun olarak, aşağıdaki biçimlerde olan varlıklardır:
 - i. Maddi duran varlıklar,

- ii. Özkaynak araçları,
 - iii. Dayanak varlıklarının çoğunluğu maddi duran varlıklardan oluşan sukuk veya diğer araçlar,
 - iv. Maddi olmayan duran varlıklar.
- d. Katılım finans esas ve standartları, “Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve (Revize)”nin 11’inci paragrafında tanımlanmıştır.
- e. Maddi nitelik şartları: Bu standart kapsamında, bir katılım finans kuruluşu tarafından katılım finans esas ve standartlarına uygun olarak belirlenen ve bir varlığın (genel olarak borç veya borç unsuru içermeyen bir varlığın) bir yatırım havuzundan diğerine transferine imkân tanıyan şartları ifade eder.
- f. Varlıkların transferi: Bu standart kapsamında, katılım finans esas ve standartlarına uygun olarak bir yatırım havuzundan diğerine (bilanço içinde veya bilanço dışı) satış, takas, yatırım veya diğer yollarla (örneğin hibe yoluyla), sözleşmeye dayalı bir düzenleme kapsamında ya da birden fazla yatırım havuzunun örtülü tasfiyesini müteakiben yeniden yapılandırılması suretiyle gerçekleştirilen varlık transferini ifade eder.

Muhasebe politikalarının belirlenmesi ve tutarlı bir şekilde uygulanması

5. Kuruluş; iş modeli, ilgili düzenleyici hükümler ve taraflarla yapılan sözleşmeye dayalı düzenlemeleri dikkate alarak bu standardın ve ilgili diğer Katılım Finans Muhasebe Standartları (KFMS) hükümleri ile katılım finans esas ve standartları çerçevesinde, çeşitli yatırım havuzları arasındaki varlık transferine ilişkin muhasebe politikasını belirlemeli ve tutarlı bir şekilde uygulamalıdır.

Sunum ve açıklama

Genel sunum ve açıklama hükümleri

6. Kuruluş, finansal tabloların genel sunumu ve açıklamalarına ilişkin KFMS 1 “Finansal Tablolarda Genel Sunum ve Açıklamalar (Revize)” standardında belirtilen genel sunum ve açıklama hükümleri ile belirli türdeki kuruluşlara yönelik genel sunum ve açıklamalara ilişkin diğer uygulanabilir KFMS’leri dikkate almalıdır.

Özel sunum ve açıklama hükümleri

7. Kuruluş, yatırım havuzları arasındaki varlık transferine ilişkin benimsediği muhasebe politikasını açıklamalıdır. Bu muhasebe politikalarına ilişkin açıklama, uygulanabildiği ölçüde aşağıdaki transfer türlerini kapsamalıdır:
- a. Ortaklara ait özkaynaklardan özkaynak benzeri bir kategoriye veya yatırım

havuzuna yapılan transfer ve tersi,

- b. Ortaklara ait özkaynaklardan yönetilen bilanço dışı varlıklar kapsamındaki bir kategoriye veya yatırım havuzuna yapılan transfer ve tersi,
- c. Ortaklara ait özkaynak kategorileri arasındaki transfer,
- d. Özkaynak benzeri bir kategori veya yatırım havuzundan yönetilen bilanço dışı varlıklar kapsamındaki bir kategoriye veya yatırım havuzuna yapılan transfer ve tersi,
- e. Özkaynak benzeri kategoriler veya yatırım havuzları arasındaki transfer,
- f. Yönetilen bilanço dışı varlıklar kapsamındaki kategoriler veya yatırım havuzları arasındaki transfer.

8. 7(b), 7(d) ve 7(f) paragraflarında belirtilen transferler için bu standardın hükümlerine uyum amacıyla ayrı bir muhasebe politikası geliştirilmesinin gerekmediği varsayılır çünkü bu transferler, ilgili KFMS'lere uygun olarak geliştirilmiş finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma politikaları kapsamında zaten ele alınmıştır.

9. Muhasebe politikasına ilişkin açıklamalar ayrıca aşağıdaki hususları da kapsamalıdır:

- a. Varlıkların çeşitli yatırım havuzları arasında transferini belirleyen temel esaslar,
- b. Katılım finans esas ve standartlarına uygun olarak çeşitli yatırım havuzları arasındaki varlık transferine ilişkin maddi nitelik şartları ve/veya diğer kısıtlamalar,
- c. Orijinal yatırım havuzuna geri dönmesi öngörülen kısa vadeli varlık transferlerine ilişkin satın alma işlemini önlemek amacıyla katılım finans esas ve standartlarına uygun olarak getirilen kısıtlamalar,
- d. Katılım finans esas ve standartlarına uygun olarak herhangi bir parasal varlığın transferine ilişkin kısıtlamalar ve uygulanan özel değerlendirme yöntemleri,
- e. Sukuk, hisse senetleri ve benzeri diğer araçların bir yatırım havuzundan diğerine transferi sonucunda veya iş modelindeki değişiklik nedeniyle meydana gelen yatırım sınıflandırma değişikliklerinin muhasebeleştirilme şekli,
- f. Devredilecek varlıkların değerlemesinde kuruluş tarafından uygulanan esaslar ve bu değerlemenin gerçeğe uygun değerden farklı olması durumunda ilgili KFMS'ler ve uygulanabilir katılım finans esas ve standartları ile ilgili iş modeli doğrultusunda gerekçeler,
- g. Çeşitli yatırım havuzlarının yatırımcıları arasındaki karşılıklı sözleşmesel ilişki kapsamında uygulanan taahhütler ve kısıtlamalar.

10. Kuruluş, aşağıdaki hususlara ilişkin kümülatif nicel bilgileri açıklamalıdır:
- a. Net transfer değeri üzerinden ortaklara ait özkaynaklar, özkaynak benzeri ve/veya bilanço dışı varlıklar arasındaki (veya önemli olması durumunda önemli kategoriler arasındaki) transferlerin kümülatif tutarları ve ilgili kategorilerde muhasebeleştirilen kazanç veya kayıplar ve ayrıca net transfer değerinin gerçeğe uygun değerden farklı olması hâlinde net transfer değeri ile söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değeri arasındaki fark,
 - b. Yabancı para birimindeki varlıkların transferinden kaynaklanan değerlendirme farkları ve bu transferin finansal etkisi,
 - c. Transfer edilen önemli varlıkların niteliği ve şartları, bu varlıkların bölünebilir/ayrılabilir olup olmadığı ve uygulanan katılım finans esas ve standartları ile birlikte önemli varlıkların ortaklara ait özkaynaklar, özkaynak benzeri veya bilanço dışı yönetilen varlıklar arasında oransal olarak bölünmüş şekilde açıklanması (veya önemli olması durumunda, bu kategoriler arasındaki açıklama),
 - d. İlgili taraflarla gerçekleştirilen varlık transferi işlemleri; ilişkinin niteliği, işlem türü, bu işlemlerin dönem başındaki ve sonundaki toplam değeri ve muhasebe politikalarına ve ilgili katılım finans esas ve standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilen ya da muhasebeleştirilmeyen finansal etkisi.

Yürürlük Tarihi

11. Bu standart, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Diğer standartlarda yapılan değişiklikler

12. Bu standart FFMS 21 “Varlıkların Transferine İlişkin Açıklamalar” standardının yerini alır.