LİSANS BİTİRME TEZİ
ULUSLARARASI MUHASEBE STANDARTLARINA GÖRE
FİNANSAL TABLOLARDA KONSOLİDASYON

Hazırlayan
İlham MİMMEDZADE
1317.01022

BAKÜ - 2017
LİSANS BİTİRME TEZİ
ULUSLARARASI MUHASEBE STANDARTLARINA GÖRE FİNANSAL TABLOLARDA KONSOLİDASYON

DANİŞMANI
Öğr. Gör. Turan AHMEDOV

Hazırlayan
İlhame MEMMEDZADE

BAKÜ - 2017
ÖZET


İşletmelerin büyüme stratejilerinden biri olan dış büyümе; işletmelerin kendi olanaklarının yeterli olmadığı veya daha faydalla kullanılacak istenildiği zamanlarda sıkça uygulanan bir stratejidir. Dış büyüme stratejilerinden olan grup (holding) tarzı örgütleme ise, bir işletmenin başka bir işletmeyi, yönetiminde söz sahibi olarak kendi yararları için yönetmesidir.

Grubun, ilgili çıkar gruplarına finansal durumu ve faaliyet sonuçlarıyla ilgili bilgi sunmasını gerekliliği söz konusudur. Bu bilgilerin yararlılığı gerçek, güvenilir ve anlaşılabilir biçimde düzenlenen konsolide finansal tablolara bağlıdır.

Gruplar tarafından düzenlenen konsolide finansal tablolarnın anlamlı ve bir-birileyle karşılaştırılabilir olması, dünyada genel kabul görmüş muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanmasıyla sağlanabilir.
İÇİNDEKİLER

ÖZET .................................................................................................................................................. III

TABLOLAR ........................................................................................................................................ VII

KISALTMALAR ................................................................................................................................ VII

GİRİŞ ................................................................................................................................................... 1

BİRİNCİ BÖLÜM

TEMEL FİNANSAL TABLOLAR

1.1. FİNANSAL TABLO KULLANICILARI ve KULLANICILARIN BİLGİ İHTİYACI .......................................................... 2

1.2. FİNANSAL TABLOLARIN AMAÇLARI ................................................. 4

1.3. MUHASEBENİN VARSAYIMLARI ............................................................... 6

1.3.1. Tahakkuk Esası .................................................................................... 6

1.3.2. İşletmenin Sürekliliği ....................................................................... 7

1.4. FİNANSAL TABLOLARIN NİTELİKSEL ÖZELLİKLERİ ..................... 8

1.4.1. Anlaşılabilirlik ....................................................................................... 8

1.4.2. İhtiyaca Uygunluk .............................................................................. 9

1.4.3. Güvenilirlik ......................................................................................... 10

1.4.4. Karşılaştırılabilirlik .......................................................................... 12

1.5. FİNANSAL TABLOLARIN UNSURLARI ............................................... 13

1.5.1. Finansal Durum .................................................................................. 13

1.5.2. Faaliyet Sonuçları ........................................................................... 15

1.6. FİNANSAL TABLOLARIN UNSURLARININ FİNANSAL TABLOLARA ALINMASI (TAHAKKUKU) ......................... 17

1.7. FİNANSAL TABLOLARIN UNSURLARININ ÖLÇÜM ESASLARI .............. 19
İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN GENEL AÇIKLAMALAR

2.1. KONSOLİDASYON ile İLGİLİ TEMEL KAVRAMLAR ............... 22
    2.1.1. Ana Şirket ................................................................. 22
    2.1.2. Kontrol Gücü ............................................................. 22
    2.1.3. Bağlı Ortaklık.............................................................. 23
    2.1.4. Grup ........................................................................ 23
    2.1.5. İştirak ........................................................................ 24
    2.1.6. İş Ortaklığı ................................................................. 24
    2.1.7. Azınlık Hakkı (Payı) ................................................... 25
    2.1.8. Konsolidasyon Şerefiyesi ............................................. 25
    2.1.9. Holding........................................................................ 26
    2.1.10. Konsolide Finansal Tablolar ........................................ 27
    2.1.11. Bireysel (Konsolide Öncesi) Finansal Tablolar ............... 27
    2.2. İŞTİRAK, BAĞLI ORTAKLIK , İŞ ORTAKLIĞI AYRIMI ............ 28
    2.3. KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DÜZENLENMESİNİN AMAÇLARI ........................................................................ 29
        2.3.1. İşletme İçi Amaçlara Yönelik Konsolidasyon ..................... 30
        2.3.2. İşletme Dışı Amaçlara Yönelik Konsolidasyon ................. 31
    2.4. MALİ TABLOLARI KONSOLİDASYONA ALINACAK OLAN KURUMLARDA BULUNMASI GEREKEN ÖZELLİKLER .................. 31
        2.4.1. Kontrolün Sürekli Olması ............................................... 32
        2.4.2. Faaliyet Konularının Benzerliği ..................................... 32
        2.4.3. Yeknesak Muhasebe Politikaları .................................... 32
        2.4.4. Muhasebe Dönemleri Arası Uyum .................................. 32
    2.5. KONSOLİDASYON YÖNTEMLERİ ....................................... 33
        2.5.1. Tam Konsolidasyon (Standardin Vurgu Yaptığı Yöntemdir) .... 33
2.5.2. Oransal Konsolidasyon ........................................................................................................33
2.5.3. Kısımcı (Özkaynak Yöntemi) Konsolidasyon .................................................................34
2.6. KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DÜZENLEMEK ZORUNDA OLMAYAN İŞLETMELER ..............................................................34
2.7. KONSOLİDASYON DIŞI BAĞLI ORTAKLAR ................................................................35
2.8. TAM KONSOLİDASYON. GENEL OLARAK KONSOLİDASYON İŞLEMLERİ ..........................................................37
2.9. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN DÜZENLENME ESASLARI ........................................37
   2.9.1. Konsolide Mali Tabloların Düzenlenmesinde Genel Esaslar .......37
   2.9.2. Konsolide Bilançonun Düzenlenmesine İlişkin Esaslar ....................39
   2.9.3. Konsolide Gelir Tablosunun Düzenlenmesine İlişkin Esaslar ......42
   2.9.4. Konsolide Finansal Tablo Dipnotları .........................................................43

ÜÇÜNÇÜ BÖLÜM
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN DÜZENLENMESİNE İLİŞKİN UYGULAMA ÖRNEĞİ
3.1. İŞLETMELERİN TANITIMI .................................................................................................46
3.2. GRUBUN KONSOLİDASYON ÖNÇESİ BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARI ..............................................................47
3.3. GRUBUN KENDİ ARALARINDA GERÇEKLEŞEN SERMAYE İLİŞKİLERİ ile DÖNEM İÇİ İŞLEMLERİ ........................................50
3.4. KONSOLİDASYON İŞLEMLERİ .......................................................................................58
3.5. GRUBUN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI .......................................................58

SONUÇ .........................................................................................................................................64
KAYNAKLAR ...............................................................................................................................67
TABLOLAR

Tablo 1. Konsolidasyon öncesi bireysel bilanço ...................................... 47
Tablo 2. Konsolidasyon öncesi bireysel gelir tablosu ............................... 49
Tablo 3. Grubun konsolide bilançosu .......................................................... 58
Tablo 4. Grubun konsolide gelir tablosu....................................................... 63
KISALTMALAR

**IAS**  Uluslararası Muhasebe Standartları

**IASCF**  Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi Kurulu

**MEGEP**  Mesleki Eğitim ve Öğretim Projesi

**TFRS**  Türkiye Finansal Raporlama Standartları

**TMS**  Türkiye Muhasebe Standartları

**TSPAKB**  Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği

**UFRS**  Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

**UMS**  Uluslararası Muhasebe Standartları

**VUK**  Vergi Usul Kanunu
GİRİŞ

Finansal raporların anlaşılabilir, ihtiyacına uygun, tutarlı, tarafsız ve karşılaştırılabilir nitelike sunulması, bu raporları kullanan kişi ve kurumların sağlıklı karar almalarında önemli rol oynamaktadır. Bunun sağlanması için sunulacak finansal raporların benzer işlem ve olayları benzer şekilde ifade etmesi, dolayısıyla belirli standartlara göre hazırlanması ve bu standartların yüksek kalitedede olması gerekir.

Finansal tablolar, işletmenin belirli bir dönemdeki finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve finansal durumundaki değişiklikleri ilgililere aktarmak ve finansal bilgi kullanıcılarının işletme ile ilgili aldığı kararlara ayrıntılı bilgiye sahip olmalarını sağlamak amacıyla hazırlanır.

Konsolide finansal tablolar ise bir işletmeden çok işletmelerden oluşan bir grubun finansal durumunu, finansal performansını ve finansal durumundaki değişiklikleri ilgililere aktaran finansal tablolar olarak ifade edilmektedir.

Çalışmanın ilk bölümünde finansal tablolarla ilişkin genel bilgiler sunulmuştur. Finansal tablo kullanıcıları, finansal tabloların amaçları, niteliksel özellikleri, unsurları ve ölçüm esasları gibi konulardan söz edilmiştir.

Çalışmanın ikinci bölümünde ise, konsolidasyon ile ilgili temel kavramlar, konsolidasyonun amacı, konsolidasyon yöntemleri ve konsolide mali tabloların düzenlenme esasları gibi konular ele alınmıştır.

Üçüncü bölümde, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde, tam konsolidasyon yönteminin uygulanması ile ilgili bilgiler açıklanmıştır.
BİRİNCİ BÖLÜM
TEMEL FİNANSAL TABLOLAR

1.1. Finansal Tablo Kullanıcıları ve Kullanıcıların Bilgi İhtiyacı

Finansal tabloları kullananlar mevcut ve potansiyel yatırımcılar, çalışanlar, borç verenler, satıcılar ve diğer ticari tedarikçiler, müşteriler, hükümetler ve kamu işletmeleri ile genel olarak kamu’dur. Bunlar finansal tabloları farklı bilgi ihtiyaçlarını karşılamak için kullanırlar (Örten, Kaval ve Karapınar, 2008: 3). Kullanıcıların ihtiyaçları aşağıdaki gibidir:

Yatırımcılar: Sermayeyi sağlayarak sermaye riskini üstlenenler ve onların fikir danıştığı kimseler yatırımların taşıdığı risklerle ve yatırımın getirisi ile ilgilenirler. Yatırımcıların satın alma, elde tutma veya satma kararlarını vermelerine yardımcı olacak bilgilere ihtiyaçları vardır. Bir işletmenin ortakları aynı zamanda bu işletmenin kendilerine kar paylaşımı anlamalarını sağlayacak bilgilere de ihtiyaç duydukları için, yıllık gelir tablolarını daha çok kullanırlar (Tebliğ, Sıra No: 1).


Çalışanlar: Çalışanlar ve onları temsil eden gruplar işletmenin devamı ve karlılığı ile ilgili bilgilere ihtiyaç duydukları gibi, çalışanlar aynı zamanda çalışanları işletmenin kendilerine ücretlerini, emeklilik gibi işten
ayrılama durumlarında, işletmelerin yükümlülüklerini ödeme kabiliyetlerini ve işletmenin iş sağlama imkanlarını anlamalarını sağlayacak bilgilerle de ilgilenirler. Her ne kadar çalışanların işletmedeki pozisyonlarına göre bilgi ihtiyaçının düzeyi değişse de nihai olarak finansal tablolardan edinecekleri bilgiler oldukça fazladır (Çelik, 2015: 9).

**Borç verenler:** Borç verenler, verdikleri borçları ve borçlara ait faizleri zamanı geldiğinde tahsil edebilme imkanlarını belirlemek için bilgiye ihtiyaç duyarlar. Kaynak aktardıkları şirkete, gelecekteki nakit akışlarının miktarını ve zamanlamasını tahmin ederek, yeni kredilerin verilmesi veya mevcut kredilerin yenilenmesi kararı için finansal bilgiye ihtiyaç duyarlar. Bu bilgi sayesinde, borçlanma araçlarının fiyatları, borçunu ödeme yeteneğini ve teminat olarak alınabilecek varlıkları tespit ederler (Duman, 2011: 95-132).

**Satıcılar ve diğer ticari tedarikçiler:** Satıcılar ve diğer ticari tedarikçiler, işletmenin kendilerine olan borçlarını zamanı geldiğinde ödeme gücünü belirlemelerini sağlayacak bilgilerle ilgilenirler. Ticari kreditörler, kendileri için önemli bir müşteri olmaması nedeniyle bir işletmenin devamlılığına ihtiyaç duyuyorlarsa, finansal borç verenlere nazaran bir işletmenin kısa vadedeki performansı ile daha çok ilgilenirler.

**Müşteriler:** Müşteriler, özellikle uzun süredir iş yaptıkları ve kendi işleri için devamlılığına ihtiyaç duydukları işletmenin devamlılığına ilişkin bilgilerle ilgilenirler.

**Hükümetler ve kamu işletmeleri:** Hükümetler ve kamu işletmeleri, kaynakların tahsisi ile ilgildirler. Dolayısıyle bunlar işletmenin faaliyetleri ile ilgilenirler. İşletmenin faaliyetlerine ilişkin yasal düzenleme yapmak, vergi
politikasını belirlemek, ulusal gelir ve diğer istatistikleri hesaplamak için de bilgi gereksinimi vardır.

**Kamu:** Bir işletme genel olarak kamu diye adlandırılan toplumu etkileyebilecek birçok şey yapabilir. Örneğin, bir işletme bulunduğu bölgenin ekonomik yaşamına o bölge insanlarınını çalıştırma ve bölgesel satışlardan mal veya hizmet almak gibi birçok şekilde katkı yapabilir. Finansal tablolar, işletmenin başarılıları ile ilgili geçmişteki trendler, en son gelişmeler ve işletmenin faaliyet konuları hakkında bilgi sunarak kamuya yardımcı olabilir (Tebliğ, Sıra No: 1).

1.2. Finansal Tabloların Amaçları

Finansal tabloların içerdği finansal bilgileri kullanan taraflara finansal tablo kullanıcıları denir. Finansal tabloların temel amacı da finansal tablo kullanıcılarının ihtiyaçlarını karşılayacak nitelikte finansal bilgilerin hazırlanmasına sağlamaktır. Daha geniş bir bakış açısıyla, finansal tabloların amacı, finansal tablo kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlam ve diğer kararları verirken faydali olacak finansal bilgiyi sağlamak olarak ifade edilebilir (Çelik, 2015: 8).

Finansal tablolar kullanıcılarına, ekonomik kararlar verirken, faydalanmaları için işletmenin finansal durumu, performansı (faaliyet sonuçları) ve finansal durumundaki değişiklikleri hakkında bilgi sağlanmaktadır. Bu amaç finansal raporlarının yer aldığı ekonomik, yasal, politik ve sosyal çevreden etkilenmektedir (http://www.fasb.org/resources/, 05.05.2017)).

Kullanıcılar, kendilerine işletmenin finansal durumu, faaliyet sonuçları ve finansal durumundaki değişikliklere ilişkin bilgiler sağlanırsa, işletmenin
nakit ve nakit benzeri kaynakları yaratma kabiliyetini daha iyi değerlendirebilirler. Finansal tabloların üç amacına yönelik bilgi sağlayan üç finansal tablo bilanço, gelir tablosu ve nakit akım tablosu’dur. IAS 1, bu tablolarla özkaynaklar değişim tablosunu da ilave etmiştir. IAS 1’e göre finansal tablolar seti bilanço, gelir tablosu, nakit akım tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve dipnotlardan oluşuyor (Örten, Kaval ve Karapınar, 2008: 3).


Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği’nde finansal tabloların amacı üç madde halinde ifade edilmektedir (Gençtürk, 2008: 49).

1. Yatırımcılar, kredi verenler ve diğer ilgililer için karar almadan yararlı bilgiler sağlamak,
2. Gelecekteki nakit akışlarını değerlendirmede yararlı bilgiler sağlamak,
3. Varlıklar, kaynaklar ve bunlardaki değişiklikler ile işletme faaliyet sonuçları hakkında bilgi sağlamak.
1.3. Muhasebenin Varsayımları

Kavramsal çerçevede muhasebenin temel varsayımları; tahakkuk esası ve işletmenin sürekliliği olarak belirlenmiştir.

1.3.1. Tahakkuk Esası

Buna göre finansal tablolar tahakkuk esasına göre hazırlanmalıdır, işlem ve olaylar nakit hareketlerine neden olduğunda değil, oluştuklarında kayda alınmalı ve o dönemin finansal tablolarında yer almalıdır (http://www.muhasebetr.com, (07.05.2017)).


Nakit akiş tablosu hariç, tüm finansal tablolar muhasebenin tahakkuk esasına göre düzenlenir. Tahakkuk esası, nakit girişleri ve ödeme lerin farklı bir dönemde geçmiş olmasıına bakılmaksızın, işlem ve olayların işletmenin ekonomik varlık ve kaynaklarına ektilerinin gerçekleştiği zaman finansal tablolarında gösterilmesini gerektirir (KGK, 2015: 13).
1.3.2. İşletmenin Sürekliwości


Mali tablolar normalde öngörülebilen bir süre içinde işletme sürekliliği varsayımı ile düzenlenirler. İşletme yönetiminin işletme faaliyetlerini durdurmak gibi bir niyetinin olmadığı ve bunu zorlayan koşulların da olmadığı varsayılır. Oysa bilanço tarihlerinde işletmenin faaliyetleri durmamakta, sürmektedir. Ancak, işletmenin faaliyetlerinden sonuç çıkartabilmek ve alınacak önlemleri belirleyebilmek için işletmenin sonsuz ömrü daha kısa sürelerere bölünmektedir (Kaval, 2005: 161).

Finansal tabloların hazırlanmasında işletme sürekliliği kavramının dikkate alınmadığı veya işletme yönetiminin işletme sürekliliğinden şüphe edilmesini gerektiren olay ve koşullara ilişkin önemli belirsizliklerden haberdar olduğu durumlarda dipnotlarda, TMS-1 Finansal Tabloların Sunulması standardında öngörülen hususların açıklanması gereklidir. Dipnotlarda açıklanması gereken söz konusu olay ve koşullar bilanço tarihinden sonra da ortaya çıkabilir (http://www.mizanturk.com.tr, (15.05.2017)).
1.4. Finansal Tabloların Niteliksel Özellikleri


1.4.1. Anlaşılabilirlik

Finansal raporlar bir işletmenin faaliyet sonuçlarının ve finansal koşullarının ilgilere iletilmesini sağlayan en temel yoldur. Bilgi kullanıcısının ileri düzeyde analiz yeteneği ya da bilgisi olması ve sadece onlara dönük bir finansal bilgi setinin sunulması, bu bilgiden yavaş olanların yanlış kararlar vermesine sebep olabilecektir. Bu nedenle, finansal raporların makul seviyede ekonomi ve işletme bilgisi olan herkesin anlayabileceği şekilde açık ve anlaşılabilir bir şekilde sunulmaları tercih edilmektedir. Ancak finansal bilginin anlaşılabilir olması herkes tarafından kolayca anlaşılacak ölçüde basit olması gerektiği anlamına da gelmemektedir. Çünkü bazı ekonomik olaylar doğası gereği karmaşık olabilir ve bu bilgilerin
finansal raporlar dışına aktarılması yanıltıcı raporların oluşmasına zemin hazırlayabilir (Gürel ve Durak, 2014: 48).

1.4.2. İhtiyaca Uygunluk

1.4.3. Güvenilirlik


ölçümlemek zordur. Diğer bazı durumlarda ise, bu tür kalemleri tahakkuk ettirmek ancak bunların tahakkuk ettirilmesindeki ve ölçümlemesindeki güçlükleri de notlarda açıklamak daha uygun olabilir (Tebliğ, Sıra No: 1).

Özün Önceliği: Bir bilginin tanımlamayı amaçladığı işlem ve diğer olayları doğru bir şekilde tanımlaması için bu işlem ve bilgilerin sadece yasal görüntüleri değil, bunların özleri ve ekonomik gerçekler de dikkate alınarak muhasebeleştirilmesi ve sunulması gerekir (Örten, Kaval ve Karapınar, 2008: 7).

Özün önceliği kavramı, işlemlerin muhasebeye yansıtırılmasında ve onlara ilişkin değerlendirmelerin yapılmasında, biçimlerinden önce finansal özellikleri ve işletme için ifade ettiği gerçeklerin gözönünde tutulmasını ifade eder (Tetik, 2010: 155).

Tarafsızlık: Tarafsızlık kavramı, muhasebe bilgilerinin, mali tablolarla herkesin yararlanabileceği şekil ve içerikte yansıtırılmasını ifade eder. Bu bilgiler, mali tablolarından yararlanan kişilere yalnızca bir kısmının ihtiyaçlarına yönelik olarak hazırlanamaz ve sunulamaz. Tarafsızlık kavramı, işletmenin varlık veya borçlarındaki değişimlerin ve bunun öz kaynaklara etkisinin maliyet esası ile ölçümemesi hallerinde tahmin ve takdir yoluyla yapılacak değerlendirmelerde, tarafsız bir uzmanla aynı sonuca ulaşılabilir olması gerektiğini de ifade eder. Ancak bu husus, değerlendirmelerin bilirkişiler aracılığıyla yapılmasını gerektiği anlamsını taşımaz (Tebliğ, Seri: XI, No: 1).

İhtiyatlılık: Bu kavram, işletmenin muhasebe olaylarına karşı temkinli davranmasını ve gelecekte karşılaşma olasılığı olan risklerin, yapılan muhasebe uygulamalarında göz önüne alınmasını ifade eder. İhtiyatlılık kavramı gereğince işletmeler, gerçekleşme olasılığı olan gider ve zararlar için,


1.4.4. Karşılaştırabilirlik


1.5. Finansal Tabloların Unsurları


1.5.1. Finansal Durum

Finansal durumun ölçümlemesiyyle doğrudan ilgili unsurlar varlıklar, borçlar ve özgkaynaklardır. Bunlar aşağıda tanımlanmıştır:

**Varlık:** İşletmenin sahip olduğu, para ile ifade edilebilen değerlere varlık denir. Örneğin, işletmenin nakit parası, bankadaki parası, bina, demirbaş, taşıt, makine, mal, alacak ve hakları işletmenin varlıklarıdır. Varlıklar bilançoda iki başlık altında yer almaktadır (MEGEP, 2011: 48-49).

1. Dönem Varlıkları: Nakit olarak işletme kasasında ya da bankada tutulan paralar ile bir yıl veya daha kısa süre içinde paraya çevrilebilecek değerler dönem varlıklar grubunda yer alır. Örneğin,
nakit para, vadesiz banka mevduatı, bir yıldan kısa vadeli alacaklar, işletmenin ticari malları.


**Borç:** Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve ödenmesi durumunda işletmeye ekonomik fayda sağlayan kaynaklarda bir azalmaya sebebiyet verecek olan mevcut yükümlülükler olarak tanımlanmaktadır. Ödemeden kaynaklı varlıkların azalmanın muhtemel olduğu ve rakamin güvenli bir şekilde ölçülebildiği anda yükümlülüklerin bilançoda gösterilmesi zorunludur. Bazı borçların tutarları sadece önemli ölçüde tahminlerde bulunarak belirlenebilir (Durak, 2013: 43).

Borçlar, kısa ve uzun vadeli olarak iki gruba ayrılır: (Ayboğa, 2011: 4)

1. İşletmenin 12 ay veya normal faaliyet dönemi içinde vadesi gelen borçları, bilançoda kısa vadeli yabancı kaynaklar grubu içinde gösterilir.

2. İşletmenin 12 ay veya normal faaliyet dönemi içinde vadesi gelmemiş borçları, bilançoda uzun vadeli yabancı kaynaklar grubu içinde yer alır. Dönem sonu bilanço gününde bu grupta yer alan hesaplardan vadeleri 12 ayın altında kalanlar kısa vadeli yabancı kaynaklar grubundaki ilgili hesaplara aktarılır

Yabancı kaynakların kısa ve uzun vadeli olarak iki gruba ayırımı temel ilkeder. Ancak, bazı sektörlerde bu ayırma yer verilmeyebilir. Bu işletmeler kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerini bir bilanço kalemi olarak sunmaları
durumunda, bu tutarların uzun vadeli kısımlarını da bilanço kapsamında ya da dipnotlarda açıklarlar. Tutarları kesinlikle saptanamayanları veya durumları tartışmalı olanları da içermek üzere, işletmenin bilinen veya tutarları uygun olarak tahmin edilebilen bütün yabancı kaynakları kayıt ve tespit edilir ve bilançoda gösterilir.

Özkaynaklar: İşletme sahip veya ortaklarının bilanço tarihinde işletmeye yapmış oldukları sermaye yatırımlarının tutarını gösteren ödenmiş sermaye ile sermaye yedekleri, kar yedekleri, geçmiş yıllar karları, geçmiş yıllar zararları ve dönemin net kar veya zararından oluşur (Aytekin, 2009: 2).

VUK’un 192/4 bendi hükmüne göre, özkapnak bilançonun aktif toplamı ile borçları arasındaki fark olup, müteşebbisin işletmeye koymuş olduğu varlığı ifade eder. Kurumlar Vergisi mükelleflerinde özkapnak, işletmenin net aktif toplamanın ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade etmektedir (Tezsezen, 2016: 1).

1.5.2. Faaliyet Sonuçları


Gelir: Özkapnak yatırımcılarının katkılarıyla ilişkili olanlar hariç olmak üzere, işletmeye giren varlıklar veya işletmeye ait varlıkların değerinde meydana gelen artışlar ya da borçlarda oluşan azalışlar şeklinde işletme özkapnaklarının artmasına sebep olan ve raporlama dönemi içerisinde ekonomik değerlerde gerçekleşen artışlardır. Örneğin, yapılan satışlardan elde edilen hasılat, bankalardan elde edilen faiz gelirleri, menkul kıymet satışlarından elde edilen kar payları vb. Gelir belirli bir dönemde bir firmannın


Gelir ve gider kalemlerinin ayrımlı ve değişik şekilde gruplandırılması işletmenin faaliyet sonuçlarının değişik şekillerde gösterilmesine deizin verir. Bu gösterimler farklı seviyelerde kapsamlara sahiptirler. Bir işletme, ilave kalemleri, başlıkları ve ara toplamları (örneğin, brüt karı, olağan
faaliyetlerden sağlanan vergi öncesi kar veya zararı ve vergi öncesi karı gösterebileceği ilave ara toplamlar) finansal performans tablolarında; bu tür bir sunumun işletmenin finansal performansının anlaşılabilmesiyle ilişkili olduğu durumlarda açıklayabilir (IFRS Foundation, 2010: 3).

1.6. Finansal Tabloların Unsurlarının Finansal Tablolara Alınması (Tahakkuku)


17

Varlıkların Finansal Tablolara Alınması: Varlığın beklenen ekonomik faydasının işletmeye akmasının muhtemel olması ve ilgili kalemin güvenilir bir şekilde ölçülebilen bir maliyet veya değerinin bulunması koşuluyla, varlıklar bilançoya alınır. Cari hesap döneminden sonra gelen hesap dönemlerinde ekonomik fayda üretmesi muhtemel olmayan kalemlerle ilgili olarak yapılan harcamalar bilançoya alınmaz. Bu harcamalar bir gider olarak doğrudan dönemin gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Borçların Finansal Tablolara Alınması: Yükümlülükler de mevcut bir yükümlülüğün ifası için işletmeden kaynak çıkışının muhtemel olması ve borçun ifası için ödenek miktarının güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla bilançoya alınır (Tebliğ, Seri : XI, No:25: 136)

Gelirin Finansal Tablolara Alınması: Varlıkların artması veya borçların azalması suretiyle beklenen ekonomik faydada artışın olması ve bunun güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda gelir, gelir tablosuna alınır. Bu şekilde, gelirin mali tablolara alınmasıyla eş zamanlı olarak bir varlıkta artışın veya bir borçta azalışın mali tablolara alınması şarttır.

Giderlerin Finansal Tablolara Alınması: Varlıkların azalması veya borçların artması suretiyle beklenen ekonomik faydanın azalması ve bunun

1.7. Finansal Tabloların Unsurlarının Ölçüm Esasları

Ölçüm esasları ve buna ilişkin ölçüler, işletmenin faaliyet sonuçlarına ve finansal görünümüne doğrudan etki etmesi nedeniyle, muhasebe açısından ayrı bir öneme sahiptirler. Aynı iktisadi değerlerin, farklı değerleme ölçüleri


Cari Maliyet (Current Cost): Varlıklar, aynı varlığın veya bu varlıkla eşdeğer olan bir varlığın alınması için halihazırda gereken nakit veya nakit benzerlerinin tutarı ile gösterilir. Borçlar, yükümlülüğün kapatılması için
gereken nakit veya nakit benzerlerinin iskonto edilmemiş tutarları ile gösterilirler (Akbaba, 2015: 86).


İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN GENEL AÇIKLAMALAR

2.1. Konsolidasyon ile İlgili Temel Kavramlar

Konsolide mali tablolar, farklı tüzel kişiliklere sahip kuruluşların varlıklarının, borçlarının, özkaynaklarının, gelirlerinin ve giderlerinin bir araya getirilmesi, diğer bir ifade ile ana şirketin mali tablolarıyla birleştirilmesiyle elde edilen tablolarıdır. Bu noktada adı geçen birtakım temel kavramların açıklanması konunun daha iyi anlaşılmasını sağlayacaktır. Söz konusu temel kavramlar aşağıda açıklanmıştır.

2.1.1. Ana Şirket

UFRS-27 numaralı standart taslağında ve 25 sayılı Tebliğ’de ana şirket bir başka şirketin bağlı ortaklığı durumunda olsun ya da olsun bağlı ortaklığı bulunan şirketler olarak tanımlanmıştır (Güçlü, 2015: 8).

Sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde, bağlı ortaklıkları, iştirakları ve diğer ortaklıkları bulunabilen şirketlerdir (TMS-5).

Ana şirket bir ya da daha fazla bağlı ortaklığa sahip olan bir işletmedir (http://www.iasplus.com (10.05.2017)).

2.1.2. Kontrol Gücü

Kontrol bağlı ortaklığın faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla bir işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını işletme gücüğüdür (Akkaş, 2011: 3).

Ana ortaklığın, iştirak veya bağlı menkul kıymet kapsamındaki şirketlerin yönetim çoğunluğuna sahip olma, ya da yasa veya bir anlaşma...
sonuç yönetimin kararlarında tamamen etkin rol oynama gücüdür (http://www.muhasebedersleri.com (11.05.2017)).

Yatırımcı bir işletme, yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerle hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yaptığı işletme kontrol etmektedir (TFRS 10, 2011: 3).

2.1.3. Bağlı Ortaklık

Ana ortaklık tarafından hisselerinin doğrudan veya dolaylı olarak %50’den fazlasına veya aynı oranda oy hakkına ya da yönetim çoğunluğunu seçme hakkına sahip olunan şirketlerdir. Burada göze çarpan husus, ana şirketin yatırım yapmış olduğu kuruluş üzerinde mutlak bir hakimiyete sahip olması durumudur. Bu hesapların muhasebe açısından işleyisi, bağlı ortaklıktır için sermaye taahhüdünde bulunduğu veya hisse senedi edinildiğinde hesaba borç, ortaklık paylarının elden çıkarılmasıyla alacak kaydedilir (Dodi, 2008: 2).

Adi ortaklıklar gibi tüzel kişiliği olmayan işletmeler de dahil olmak üzere, ana ortaklık tarafından kontrol edilen işletmelerdir (Tebliğ. Sıra No: 11).

2.1.4. Grup

Ayrı tüzel kişilik altında faaliyet gösterseler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluğu ifade eder (Aksoy, 2006: 5).

Ana ortaklık ve tüm bağlı ortaklıkları kapsar (Örten, Kaval ve Karapınar, 2008: 394).
2.1.5. İştirak

Ana ortaklığın, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağıının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu işletmelerdir (Kırlıoğlu, Kasapoğlu Yıldız ve Akaytay, 2006: 218).

Standart göre eğer bir yatırımcı, dolaylı veya dolaysız olarak, bağlı kuruluşlar kanalıyla, yatırım yapılan şirketin % 20 veya daha fazla oy gücüne sahip ise, aksi açıkça belirtilmedikçe, yatırımcının bu şirket üzerinde önemli etkisi olduğu kabul edilir ve yatırım öz kaynak yöntemine göre muhasebeleştirilerek değerlendirilir. % 20 oranının altında kalan yatırımlarda ise yatırımcının bu şirket üzerinde önemli bir etkisi olmadığı kabul edilir ve yatırım maliyet yöntemine göre muhasebeleştirilerek değerlendirilir. Standartda göre önemli etkinlik; yatırım yapılan şirketin mali ve faaliyet politikalarına katılma güceridir, ancak bu politikaları kontrol etmemektedir (Ayboğa, 2000: 9).

2.1.6. İş Ortaklığı

Yönetimi, iki veya daha fazla tarafça, bir sözleşme çerçevesinde birlikte paylaşılan işletmeleri veya ekonomik faaliyetleri ifade eder. Sahiplik ve kontrol gücü beraber düşünülmek kaydıyla bir şirket üzerinde yüzde 50 etki söz konusuysa iş ortaklığı olarak muhasebeleştirilir. İş ortaklıkları her ne kadar kendi varlıklarını ve yükümlülüklerini ve oluşan gider ve kazanılan gelirlerini kendileri kontrol eden bağımsız yalısal kuruluşlar olsalar da bütün
önenli kararlar ortakların onayı alınarak verilmektedir. Ortaklık anlaşmasında ve iş ortaklıklarının kuruluş sözleşmesinde ortakların iş ortaklığının yönetiminde ve karar almada ne şekilde etkilerinin olacağı belirtilmektedir (Erol, 2010: 1).

2.1.7. Azınlık Hakkı (Payı)

21 ve 25 sayılı Tebliğ’de azınlık payı tanımı yapılmamıştır. TMS-5’de azınlık payları, bağlı ortaklıkların ve kontrol gücü ana ortaklıkta olan iştiraklerin topluluk dışında kalan öz kaynaklarına ilişkin paylar olarak tanımlanmıştır. UFRS-27 sayılı standart taslağında ise daha geniş bir tanımlamaya gidilerek azınlık payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda, bağlı şirketlerin net varlıklarından ve net dönem karlarından veya zararlarından ana şirketin doğrudan ve/veya dolaylı kontolü dışında kalan paylara isabet eden kısmın şeklinde tanımlanmıştır (Güçlü, 2015: 9).

Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın öz kaynaklardaki payından ayrı olarak öz kaynak içerisinde gösterilir. Grubun kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilmelidir (UMS 27).

2.1.8. Konsolidasyon Şerefiyesi

Bağlı ortaklığın hesapları ilk defa konsolide edildiğinde elde etme maliyeti ile öz Merrillinden eldeki paya düşen tutar arasında oluşan farkı ifade eder. Pozitif bir fark olması durumunda aktifte 'Konsolidasyon Şerefiyesi' diye gösterilip 5 yılda itfa edilir (Tebliğ, Seri XI, No: 25: 329).

Başka bir tanımla şerefiye, ıktisap edilen işletmenin gerçeğe uygun değerinin, belirlenebilir varlık ve yükümlülüklerinin net tutarı aşan kısmıdır.
Konsolidasyon şerefyesinin oluşmasını sağlayan nedenler aşağıdaki şekilde özetlenebilir: (Erdoğan, 2007: 14).

1. Ana işletmenin, bağlı işletmeye ait pay belgelerini, türlü ticari teknik ve finansal nedenlerle yüksek fiyatla satın alması,
2. Ticari fonların ve menkul değerlerin bağlı işletmenin aktifinde düşük bir değerle görülmemesi veya hiç görülmemesi,

2.1.9. Holding


2.1.10. Konsolide Finansal Tablolar


Ana şirketin unvanı altında düzenlenen ve ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının varlık, borç, öz kaynak, gelir ve giderlerini, finansal durumundaki değişikliklerini bir bütün olarak gösteren, müşterek yönetime tabi şirketlerdeki ana ortaklığın payını içeren, dipnotlarıyla birlikte konsolide bilanço, konsolide gelir tablosu ile bu tabloların eki diğer konsolide mali tablolar birlikte konsolide finansal tablolar olarak tanımlanır (TMS-5).

Konsolide finansal tablo, halka açık şirketlerin kontrol ettikleri bağlı ortaklıklar ile birlikte hazırlanan finansal tablolarıdır (Elitaş, 2011: 193).

2.1.11. Bireysel (Konsolide Öncesi) Finansal Tablolar

Bir ana ortaklığın, istı Maharakine ve iş ortaklarına yaptığı yatırımları, yatırım yapılan işletmenin raporlanan sonuçlarından ve net varlıklarından bir pay olarak değil, bir öz kaynak yatırımını olarak raporlandığı finansal tabloyu ifade eder (Örten, Kaval ve Karapınar, 2008: 394).
2.2. İştirak, Bağlı Ortaklık, İş Ortaklığı Ayrımı


Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikaları ile ilgili kararlarında tek başına etkin rol oynama gücünü ifade eder. Kontrol gücünün bulunduğu işletmelere bağlı ortaklık denir.

Eş düzey etki, bir ekonomik işletmenin (veya ekonomik faaliyetin) sözleşmeler çerçevesinde kontrolünün iki veya daha fazla tarafça paylaşılmasıdır. Burada herhangi bir tarafın kontrol gücü söz konusu değildir. Eş düzeyde etkiye sahip olunan işletme (veya ekonomik faaliyete) iş ortaklığı denir.

Önemli etki, kontrol veya eş düzey etki gücü olmaksızın, bir işletmenin finansal ve faaliyet politikalarına ilişkin kararlarına katılma gücünü ifade eder. Önemli etkinin bulunduğu işletmelere istirak adı verilir.

Önemsiz etki, bir işletmenin finansal ve faaliyet politikalarına ilişkin kararları üzerinde kontrol, eş düzey etki ve önemli etki gücü olmamasını ifade eder. Bu tür bir yatırım, satışa hazır finansal varlık olarak adlandırılabilir.

Öncesinde söylediğimiz gibi, ana ortaklık tarafından kontrol edilen işletmeye bağlı ortaklık adı verilir. Ana ortaklığın doğrudan veya bağlı ortaklıkları vasitasıyla dolaylı olarak bir şirketteki oy haklarının yanidan fazlasını kontrol etmesi durumunda, aksini kanıtlayan açık deliller olmadıkça,
kontrolün var olduğu kabul edilir. Aşağıdaki şartlardan birinin varlığı halinde, ana ortaklık bir şirkete oy haklarından yarısına veya daha azına sahip olsa da, kontrolün var olduğu kabul edilir (Terexova, 2008: 346).

- Diğer pay sahipleriyle yapılan bir anlaşma gereği oy haklarının yarından fazlasının kontrol edilmesi,
- Bir düzenleme veya sözleşme gereği, işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme yetkisine sahip olunması,
- İşletmenin kontrol edildiği organ olan yönetim kurulu veya eşdeğer yürütme organının üyelerinin çoğunluğunu atama veya görevden alma gücune sahip olunması,
- İşletmenin kontrol edildiği organ olan yönetim kurulunda veya bu hakları haiz yürütme organında oyların çoğunluğunu kontrol etme gücünün elde bulundurulması.

2.3. Konsolide Finansal Tablo Düzenlenmesinin Amaçları


Konsolide finansal tablolarından işletme içi ve işletme dışı amaçlar için faydalanılabilir. Bu amaçlar kısaca aşağıda açıklanmıştır.

2.3.1. İşletme İçi Amaçlara Yönelik Konsolidasyon

İşletme içi amaçlar doğrultusunda konsolide finansal tabloların düzenlenmesindeki temel amaç, yönetim tarafından gerek duyulan bilgilerin sağlanmasıdır. Birleştirilmiş bilançolar topluluk içindeki kuruluşların varlık ve sermaye durumunu bir bütün olarak göstermesi açısından işletme içi amaç için kullanılabilir. Böylelikle kurumların toplam alacakları, stokları, bağlı ve duran varlıkların seviyesi belirlenmiş olur. Aynı şekilde, kuruluşların toplam banka borçları, satıcılarla borçlar gibi kısa ve orta süreli borçları ile öz sermayeleri toplamı birleştirilmiş bilançolar aracılığı ile tespit edilebilir. Birleştirilmiş gelir tabloları ise, kuruluşların toplam satışlarının, pazar payının, toplam ödenen ücretlerin, genel yönetim ve üretim masraflarının takibi açısından işletme içi amaçlara hizmet ederler. Konsolide finansal tablolar, ana şirket ve bunların kontrolü altında şirketlerin finansal
durumlarını, faaliyet sonuçlarını ve gelişmeleri bir bütün olarak görebilmek ve izlemek gereksinimesiyle ortaya çıkmıştır ve genellikle bu amaçla hazırlanır. İşletmeler arası eliminasyon işlemlerinden sonra kontrol grubunun; finansman, likidite, karlılık ve benzeri konularla ilgili durumu hakkında bilgi elde edilir. Sonuçta elde edilen bu verilerden işletme içi amaçla yönetimde önemli ölçüde yararlanılır (Ak, 2004: 11).

2.3.2. İşletme Dışı Amaçlara Yönelik Konsolidasyon


2.4. Mali Tabloları Konsolidasyona Alınacak Olan Kurumlarda Bulunması Gereken Özellikler

Konsolide mali tabloların değerlendirilmesinin anlamlı olabilmesi ve bu değerlendirmenin hissedarlar ve üçüncü kişiler açısından önem taşıyabilmesi için mali tabloları birleştirecek kuruluşlarda birtakım özelliklerin bulunması gereklidir.
2.4.1. Kontrolün Sürekli Olması

Ana ortaklığın, yavru ortaklığın pay senetlerini, satmak için elinde bulundurulmasını gerektirir. Diğer bir anlatımla yavru ortaklık üzerinden kontrol gücünün geçici değil, sürekli olması aranır. Pay senetlerinin satılmak üzere elde bulundurulması, başka bir ifade ile, yatırım amacıyla değil despektülatif amaçlarla hisse edinimleri durumunda, konsolidasyondan çıkartılan sonuçların sürekliliği ve anlamılığı kaybolacaktır.

2.4.2. Faaliyet Konularının Benzerliği


2.4.3. Yeknesak Muhasebe Politikaları

Ana ortaklık, konsolide finansal tablolarını hazırlarken, benzer koşullardaki benzer işlemleri ve olaylar için yeknesak muhasebe politikaları kullanır.

2.4.4. Muhasebe Dönemleri Arası Uyum

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan ana ortaklık ve bağlı ortaklık finansal tablolarının aynı raporlama tarihine sahip olması gerekmektedir. Başka bir deyişle, gruba dahil bütün ortaklıklar için aynı gün bilanço kapanış günü olarak kabul edilmiş olmalıdır. Eğer kapanış tarihleri arasında üç aydan çok bir süre varsa, bu durumda ya ara dönem mali tabloları

2.5. Konsolidasyon Yöntemleri


2.5.1. Tam Konsolidasyon (Standardın Vurgu Yaptığı Yöntemdir)


2.5.2. Oransal Konsolidasyon

Oransal konsolidasyon yönteminde girişimci durumundaki ana şirket (müteşebbis işletme), kendisinin veya başka bağlı ortaklıkları aracılığı ile yatırım yaptığı işletme üzerindeki payını dikkate alarak, ortak girişimin mali tablolarındaki aktif, pasif, gelir ve gider kalemlerinin kendine düşen kısmını
hesaplamakta ve ana ortaklığın mali tablo değerleriyle satır satır toplamaktadır. Bu tür konsolidasyonda azınlık hakkı söz konusu olmaz (Saban ve Genç, 2006: 6).

2.5.3. Kısmi (Özkaynak Yöntemi) Konsolidasyon


Yöntemler incelendiğinde görülmektedir ki, tam konsolidasyondan kısmi konsolidasyona geldikçe birleştirme süreci kolaylaşmakta ancak verilen bilgi sınırlanmaktadır. Bu bakımdan standartlar, uzun vadeli yatırımların raporlanmasında bu sıralamayı esas almakta ve önem düzeyine göre konsolidasyon yöntemine karar vermektedir. Örneğin, bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon, iş ortaklıkları oransal konsolidasyon, iştirakler ise kısmi konsolidasyon yöntemine göre ana ortaklığın finansal tablolarıyla birleştirilmektedir (TSPAKB, 2011: 87).

2.6. Konsolide Finansal Tablo Düzenlemek Zorunda Olmayan İşletmeler

Bir ana ortaklık bağlı ortaklıklarını temelde konsolide etmek zorundadır. Ancak aşağıdaki durumların var olması durumunda, ana ortaklık
Ana ortaklık kendisi bir başka işletmenin bağlı ortaklığı statüsünde ise, azınlık hakları sahiplerinden onay almak koşulu ile finansal tablolarını sunmak zorunda değildir.

Ana ortaklığın borçlu veya öz kaynağına temsil eden finansal araçlarının (menkul kıymetlerinin) bir borsada işlem görmemesi durumunda

Ana ortaklığın, bir borsaya herhangi bir sınıf finansal aracı (menkul kıymet) ihrac etmek için Sermaye Piyasası Kuruluna (menkul kıymet kuruluna veya diğer bir düzenleyici otoriteye) finansal tablolarını sunmamış ne de sunma aşamasında değil ise,

Kendisi ana ortaklık olmakla birlikte, konsolide finansal tablo yayınlayan başka bir ana ortaklığın yavru ortaklığı durumunda ise.

Bu nedenlerle, konsolide finansal tablolarını düzenlemeyen işletmeler kendi bireysel finansal tablolarını düzenlerler. Bireysel tablolarında, söz konusu bağlı ortaklıklarını maliyet yöntemi veya IAS 39 hükümlerine uygun yöntemle raporlarlar.

2.7. Konsolidasyon Dışı Bağlı Ortaklar

Konsolide finansal tablo düzenlemek zorunda olan ana ortaklıklar aşağıdaki niteliklere sahip bağlı ortaklıklarını konsolidasyona tabi tutmazlar (TSPAKB, 2011: 87).
Bağlı ortaklığın alım tarihinden itibaren on iki ay içinde satılması amacıyla alınması veya elde tutulması nedeniyle kontrolün geçici nitelik taşıması,
Bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi ortaklığın ciddi ve uzun süreli kısıtlar altında faaliyet göstermesi nedeniyle ana ortaklığa fon aktarım gücünün bulunmaması,
İlgili işletmenin küçük olması,
İlgili işletmenin faaliyet hacminin düşük olması nedeniyle, konsolide mali tabloları önemli ölçüde etkilemeyen işletmeler de konsolasyon kapsamı dışında tutulabilir.

Bu durumda bağlı ortaklıkların satım amacıyla elde bulundurulan finansal araçlar (held for trading) olarak sınıflandırılabilir ve buna göre muhasebeleştirilirler. Konsolasyon dışında tutulan bağlı ortaklıklar on iki ay içinde satılmazsalar, satın alma tarihi esas alınarak konsolasyona tabi tutulurlar. İstisnai olarak, ana ortaklık, bağlı ortaklığını satmak için on iki ay içinde bir alıcı bulmuş olmasına rağmen, düzenleyici otoritenin satış onaylamaması nedeniyle satış tamamnamemeli olabilir. Bilanço tarihi itibariyle satış süreci devam ediyor ve bilanço tarihinden kısa bir süre sonra satışın tamamlanmayacağını ilişkin herhangi bir gösterge yoksa, ana ortaklık bu bağlı ortaklığı konsolasyona tabi tutması zorunlu değildir (Örten, Kaval ve Karapınar, 2008: 398).

Bir bağlı ortaklığın, sadece faaliyet konusunun grup içindeki diğer işletmelerden farklı olması nedeniyle konsolasyon kapsamı dışında bırakılmasına izin verilmemektedir. Bu gibi bağlı ortaklıkların konsolide finansal tablolaraya dahil edilmesi ve farklı faaliyet konularına ilişkin ilave bilgilerin dipnotlarda belirtilmesi süretiyle bağlı ortaklıklar hakkında gerekli
bilgiler sunulmuş olmaktadır. Gerçekten de sadece faaliyet konusunun farklı olması nedeniyle bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamından çıkarılması, topluluğun tamamı hakkında bilgi sunulmasına engel teşkil etmekte, ayrıca topluluğun yükümlülüklerinin gözden kaçmasına neden olabilmektedir (Elitaş, 2011: 197).

2.8. Tam Konsolidasyon. Genel Olarak Konsolidasyon İşlemleri

Konsolidasyon işlemleri aşağıdaki gibidir: (TFRS 10, Ek B86)

1. Ana ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir, gider ve nakit akışlarına ait benzer kalemler birleştirilir.

2. Ana ortaklığın her bir bağlı ortaklıkta yatırımının defter değeri ile her bir bağlı ortaklığın özkaynaklarından ana ortaklığın payına isabet eden tutarlar netleştirilir (elimine edilir). Böylece azınlık payı hesaplanır.

3. Grup işletmeleri arasındaki işlemlerle ilgili özkaynak, gelir, gider ve nakit akışları ile grup içi varlık ve borçların tümü elimine edilir.

2.9. Konsolide Mali Tabloların Düzenlenme Esasları

Tebliğde konsolide mali tabloların düzenlenme esasları; konsolide mali tabloların düzenlenmesinin genel esasları, konsolide bilançonun düzenlenmesine ilişkin esaslar ve konsolide gelir tablosunun düzenlenmesine ilişkin esaslar olmak üzere üç başlık altında belirtilmiştir. Konsolide mali tabloların dipnotları ise ayrı başlık altında açıklanmıştır (Sağ, 2006: 5).

2.9.1. Konsolide Mali Tabloların Düzenlenmesinde Genel Esaslar

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki esaslara uyulur (Güçlü, 2015: 13-14).
a. Bağlı ortaklıklar, konsolasyon yöntemi; müşterek yönetim tabi ortaklıklar, müşterek yönetim konsolasyonu yöntemi; geçici amaçla iktisap edilen menkul kıymetler, Kurulan muhasebe standartları ile ilgili diğer düzenlemelerine göre değerlendirilir.

b. Konsolide mali tabloların, bu Tebliğe uygun şekilde düzenlenmesi ve konsolasyona tabi ortaklıkların bir bütün olarak varlıkları, kaynaklarını ve faaliyet sonuçlarını tam ve doğru yansıtmaması esastır.


1. Ana ortaklık ile bağlı ortaklığın kapanış tarihleri arasındaki farkın üç aydan daha uzun bir süre olması halinde bağlı ortaklık, ana ortaklığın kapanış tarihini esas olarak yeni bir finansal tablo düzenlemektedir. Örneğin ana ortaklığın hesap dönemi sonu 31.12.2010 iken bağlı ortaklığın hesap dönemi
sonu 31.05.2011 ise bağlı ortaklık yeni bir finansal tablo düzenlemekte ve konsolidasyona bu tablo dahil edilmektedir.


2.9.2. Konsolide Bilançonun Düzenlenmesine İlişkin Esaslar

Konsolide bilançonun düzenlenmesinde aşağıdaki esaslara uyunması zorunludur (Selvi ve Yılmaz, 2002: 4).

a. Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibariyle ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın makul değere göre değerlandırılmış bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değeri değerden mahsus edilir. Kayıtlı değer lehine oluşan fark, pozitif şerefiye olarak konsolide bilançonun aktifinde ayrı bir kalemde gösterilir ve şerefiyenin izafesi edildiği ekonomik birimin faydalı ömrünü geçmemek üzere en fazla 20 yıl içinde itfa edilir; kayıtlı değer aleyhine oluşan fark ise negatif şerefiye olarak bilançonun aktifinde negatif olarak ayrı bir kalemde gösterilir ve en fazla 20 yıl içinde itfa edilir. Ancak, bu tutarlar ilgili bağlı ortaklığın dönem zararından mahsus edilebilir. Bu şekilde her bir bağlı ortaklık için hesaplanacak pozitif şerefiyeler aktifte “maddi olmayan duran varlıklar” hesap grubu altında “bağlı
ortaklıklar şerefiyesi” olarak, negatif şerefiye ise aynı hesap grubu içerisinde negatif bir kalem olarak “bağlı ortaklıklar negatif şerefiyesi” olarak konsolide bilançoya yansıtılır. Önceki dönemlerde elde edilen bağlı ortaklıklar için gerekli şerefiye ve itfa payı hesaplamaları yapılarak sonuçlar geçmiş yıllar kar veya zararı ile ilişkilendirilir.

b. Ana ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanır.


d. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış olduklarını dönemi ve duran varlıklar, ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak sürtünelecek olan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer alır.

e. Grup içinde alım satıma konu olan stoklar ilk elde etme maliyetine göre düzeltiliklik konsolide bilançoda izlenir. İlk madde ve malzeme, yarı mamül, ara mamül, mamül ve emtianın satışından sonra stokta kalan tutarın ve kar/zararın satılanının imkansız olması durumunda bu hesaplama uygun varsayımlar kullanılarak yapılır ve kullanılan varsayımlar dipnotlarda açıklanır.

f. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar aralarında alım satıma konu olan amortisman tabi duran varlıklar, alım satım işlemi nedeniyle
oluşan gelir ve gider kalemlerinden arındırlarak konsolide finansal tabloları yansıtılmaktadır. Gelir ve gider kalemlerinin yanı sıra satış nedeniyle oluşan yeni şartlarda yapılan hesaplamalar ile satış öncesi şartların devamı niteliğindeki hesaplamalar arasındaki amortisman farklıları karşılıklı olarak mahsus edilmektedir (Başaran, 2012: 20).

g. İlk olarak, konsolide bilançonun ödenmiş/herkarılmış sermayesi ana ortaklığın ödenmiş/herkarılmış sermayesine eşit olmalıdır. Ancak bağlı ortaklıkların ana ortaklıkta pay sahibi olması halinde konsolide bilançonun ödenmiş/herkarılmış sermayesi ana ortaklığın ödenmiş/herkarılmış sermayesinden az olabilmektedir. Bu durumda konsolide bilançonun sermayesi hesaplanırken; ana ortaklığın bilançosundaki ödenmiş/herkarılmış sermaye tutarından bağlı ortaklığın sahip olduğu pay tutarı indirilmektedir.

h. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerine sermaye taahhütlerinden kaynaklanan borçlarının bulunması halinde bu borçlar, ilgili olduklarını ödenmiş sermaye ve varsa emisyon primi alacaklarından indirilerek tasfiye edilir.


j. Bir bağlı ortaklıkla ilgili olarak ana ortaklık dışı paya isabet eden zararın tutarı, bağlı ortaklıklıki ana ortaklık dışı pay tutarını aşabilir. Bu durumda, ana ortaklık dışı pay sahiplerinin zararı karşılamaya zorunlu ve mali açıdan yeterli olmaması durumunda fazla olan kısmın ana ortaklığın payından
mahsup edilir. Konsolidasyona tabi ortaklığın daha sonra kara geçmesi halinde, daha önce mahsup edilen tutarlara ulaşşıncaya kadar tüm karlar ana ortaklığın payına ilave edilir.

k. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların faaliyet konularının birbirinden çok farklı olması halinde, konsolide bilançonun hesap grupları faaliyet konuları itibariyle sınıflandırılabilir veya konu dipnotlarda açıklanabilir.

2.9.3. Konsolide Gelir Tablosunun Düzenlenmesine İlişkin Esaslar

Ana şirket ile bağlı ortaklıkların ve iştirakların konsolide gelir tablolarının hazırlanması ile topluluğun gelirleri ve giderleri birleşik olarak hesaplanacaktır. Konsolide gelir tablosunun düzenlenmesinde aşağıdaki esaslara uyulması zorunludur (TMS-5, madde 27-29).

a. Ana ortaklık ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanır. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için gelir tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde ettiği tarihten sonra gerçekleştikleri dikkate alınır.

b. Yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarından ve satılan mal maliyetinden indirilir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide mali tabloları stoklardan düşülen satılan malın maliyetine eklenir; zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşülür.

d. Konsolidasyona tabi ortaklıklar arasında amortisman tabi iktisadi kıymet alım satışından kaynaklanan kar, zarar ve amortisman farklarının hesaplanmasında ilgili varlığın grup işletmesine olan ilk maliyeti dikkate alınmaktadır.

e. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yönteme tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısmın, net konsolide kar-zarardan önce “Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar” hesap grubu adıyla indirim veya artışım olarak gösterilir (Selvi ve Yılmaz, 2002: 5).

f. Gelir tablosuna, bağlı ortaklığın elde edilme ve elden çıkarılma tarihleri arasında geçen süredeki işlemleri dahil edilir. Bağlı ortaklığın elden çıkarılması durumunda, elde dilen gelir ile bağlı ortaklığın aktiflerde izlenecek borçların çıkarılması sonucu bulunan tutar arasındaki fark gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

2.9.4. Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

Kurulun muhasebe standartları ile ilgili diğer düzenlemelerinde öngörülenlere ilave olarak, konsolide mali tabloların dipnotlarında aşağıdaki açıklamalara yer verilir (Örten, Kaval ve Karapınar, 2008: 419).

a. Konsolide mali tablolarla dahil edilen bağlı ortaklıklar, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştiraklerin ünvanı, sermayesi ve sermayeleri içinde ana ortaklık ile diğer bağlı ortaklıkların sahip olduklarını paylar,
b. Ana ortaklığın, bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları, 
iştrakları veya bunların veya kendi ortakları veya yöneticileri vasıtasıyla 
yönetiminde %20’den fazla fazla oy hakkına, yöneticilerini seçme hakkına veya 
yönetimine sahip olmakla birlikte sermayesinde pay sahibi olmaması 
ndeniyile konsolide mali tablolara dahil edilememeyen bağlı ortaklıklar, 
müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştraklerle yapılan işlemlerin konsolide 
mali tablo kalemleri üzerindeki etkilerine ilişkin ayrıntılı açıklamalar, 

c. Konsolide mali tablolara dahil edilen ortaklıkların kompozisyonunda 
 bir önceki dönemde göre oluşan değişiklik, 

d. Konsolide mali tablolardıkapsamına girmeyen iştraklerde ana 
örtaklığın sahip olduğu hisseler ve bu hisselerin muhasebeleştirilmelerine 
iliskin bilgiler (Kırlıoğlu, Kasapoğlu Yıldız ve Akaytay, 2006: 225), 

e. Konsolidasyona dahil edilmeyecektan ortaklık ve bağlı ortaklık ile 
sermaye, yönetim ve denetim bakımından ilişkin bulunan ortaklıkların dahil 
edilmeme nedenleri, 

f. İflas veya tasfiye halinde olan veya kanuni merkezleri yurt dışında 
bulan konsolide mali tablo kapsamındaki bağlı ortaklıklar, müşterek 
yönetime tabi ortaklıklar ve iştrakler ile bunlara ilişkin bilgiler, 

  g. Konsolide mali tablo uygulamasında yıllar arasında farklı muhasebe 
politikaları uygulanmışa nedenleri ve parasal etkileri (UMS27), 

  h. Konsolide mali tablolar da dahil edilen ortaklıklar arasındaki her bir 
iki sermaye ilişkisi bazında şerefiye tutarları, 

    i. Her bir bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştrak 
bazında ana ortaklığın doğrudan veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylar,
j. Ana ortaklık ile bağlı ortaklıkların konsolide mali tablo düzenleme tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklama gerektiren hususlara ilişkin bilgi (Selvi ve Yılmaz, 2002: 7),

k. Konsolide mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da bunların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması bakımından açıklanması gerekli olan diğer bilgiler,

l. Konsolide mali tabloları dahil edilen ortaklıklar arasındaki işlemlerle ilgili olarak, bilanço ve gelir tablosu ana kalemleri itibarıyla, elimine edilen kalemler ve tutarları.
ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN DÜZENLENMESİNÉ İLİŞKİN UYGULAMA ÖRNEĞİ

Çalışmanın bu bölümünde, UMS 27 esas alınarak uygulama örneği hazırlanmıştır. Uygulamada ki şirketler hayali şirketlerdir. Konsolidasyon işlevlerini belirlerken, uygulamada sıkça karşılaşılabilecek işlemlerin seçilmesine özen gösterilmiştir.

3.1. İşletmelerin Tanıtımı


### Tablo 1. Konsolidasyon öncesi bireysel bilanço

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>İ- DÖNEN VARLIKLAR</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>A- Hazır Değerler</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Kasa</td>
<td>420</td>
<td>396</td>
<td>374</td>
<td>690</td>
</tr>
<tr>
<td>2- Alman Çekler</td>
<td>1758</td>
<td>278</td>
<td>1422</td>
<td>912</td>
</tr>
<tr>
<td>3- Bankalar</td>
<td>1686</td>
<td>194</td>
<td>822</td>
<td>240</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>B- Menkul Kıymetler</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonolar</td>
<td>34000</td>
<td>30000</td>
<td>6000</td>
<td>4000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>C- Ticari Alacaklar</strong></td>
<td>10668</td>
<td>2538</td>
<td>7158</td>
<td>6244</td>
</tr>
<tr>
<td>1- Alımlar</td>
<td>3578</td>
<td>864</td>
<td>1950</td>
<td>1690</td>
</tr>
<tr>
<td>2- Alacak Senetleri</td>
<td>2468</td>
<td>960</td>
<td>2718</td>
<td>1952</td>
</tr>
<tr>
<td>3- Verilen Depozito ve Teminatlar</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>290</td>
</tr>
<tr>
<td>4- Diğer Ticari Alacaklar</td>
<td>4622</td>
<td>714</td>
<td>2490</td>
<td>2312</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>D- Diğer Alacaklar</strong></td>
<td>1082</td>
<td>168</td>
<td>64</td>
<td>80</td>
</tr>
<tr>
<td>1- Ortaklardan Alacaklar</td>
<td>274</td>
<td>146</td>
<td>-</td>
<td>50</td>
</tr>
<tr>
<td>2- Personelden Alacaklar</td>
<td>8</td>
<td>22</td>
<td>64</td>
<td>30</td>
</tr>
<tr>
<td>3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar</td>
<td>800</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>E- Stoklar</strong></td>
<td>26736</td>
<td>7224</td>
<td>19992</td>
<td>16290</td>
</tr>
<tr>
<td>1- İlk Madde ve Malzeme</td>
<td>8710</td>
<td>1740</td>
<td>5730</td>
<td>3952</td>
</tr>
<tr>
<td>2- Yarı Mamuller</td>
<td>3156</td>
<td>204</td>
<td>2068</td>
<td>1974</td>
</tr>
<tr>
<td>3- Mamuller</td>
<td>5356</td>
<td>756</td>
<td>7578</td>
<td>4290</td>
</tr>
<tr>
<td>4- Ticari Mallar</td>
<td>3134</td>
<td>2912</td>
<td>2530</td>
<td>4700</td>
</tr>
<tr>
<td>5- Diğer Stoklar</td>
<td>1780</td>
<td>82</td>
<td>934</td>
<td>462</td>
</tr>
<tr>
<td>6- Verilen Sipariş Avansları</td>
<td>4600</td>
<td>1530</td>
<td>1152</td>
<td>912</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>G- Gel. Ay. Ait Gid. ve Gel.</strong></td>
<td>1402</td>
<td>864</td>
<td>514</td>
<td>664</td>
</tr>
<tr>
<td>1- Gelecek Aylara Ait Giderler</td>
<td>934</td>
<td>596</td>
<td>224</td>
<td>468</td>
</tr>
<tr>
<td>2- Gelir Tahakkukları</td>
<td>468</td>
<td>268</td>
<td>290</td>
<td>196</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>H- Diğer Dönem Varlıklar</strong></td>
<td>956</td>
<td>70</td>
<td>1312</td>
<td>90</td>
</tr>
<tr>
<td>1- Devreden Katma Değer Vergisi</td>
<td>136</td>
<td>46</td>
<td>114</td>
<td>90</td>
</tr>
<tr>
<td>2- Peşin Ödemen Vergiler ve Fonlar</td>
<td>26</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>3- İş Avansları</td>
<td>716</td>
<td>-</td>
<td>1178</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>4- Personel Avansları</td>
<td>64</td>
<td>24</td>
<td>20</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>5- Sayım ve Tesellüm Noksanlar</td>
<td>14</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI</strong></td>
<td>78708</td>
<td>41732</td>
<td>37658</td>
<td>29210</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### II- DURAN VARLIKLAR

| **A- Ticari Alacaklar** | 938 | 644 | 874 | 820 |
| 1- Alımlar | 290 | 242 | 330 | 290 |
| 2- Alacak Senetleri | 474 | 312 | 396 | 334 |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | 174 | 90 | 148 | 196 |

| **C- Mali Duran Varlıklar** | 62400 | - | - | - |
| 1- Bağlı Ortaklıklar | 62400 | - | - | - |

<p>| <strong>D- Maddi Duran Varlıklar</strong> | 43408 | 9748 | 35318 | 37320 |
| 1- Arazi ve Arsalar | 1512 | 468 | 870 | 1092 |
| 2- Binalar | 37190 | 6700 | 28718 | 36716 |
| 3- Makina Tesis ve Cihazlar | 13974 | 6934 | 7974 | 3600 |
| 4- Taşıtlar | 860 | 460 | 1096 | 940 |
| 5- Demirbaşlar | 428 | 374 | 206 | 360 |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Birikmiş Amortismanlar (-)</th>
<th>Yapılmakta Olan Yatırımlar</th>
<th>Verilen Sipariş Avansları</th>
<th>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</th>
<th>Şerefiyeler</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>6-</td>
<td>11950</td>
<td>1050</td>
<td>344</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>7-</td>
<td>5780</td>
<td>534</td>
<td>58</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>8-</td>
<td>5974</td>
<td>2152</td>
<td>276</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</th>
<th>AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>106746</td>
<td>185454</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>10392</td>
<td>52124</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>36192</td>
<td>73850</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>38140</td>
<td>67350</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>I-</td>
<td>KISA VAD. YABANCI KAYNAKLAR</td>
<td>(YTL)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>A- Mali Borçlar</td>
<td>5176</td>
<td>2468</td>
<td>3850</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1- Banka Krediler</td>
<td>4356</td>
<td>2468</td>
<td>3850</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2- Çıkarılmış Bonolar ve Senetler</td>
<td>820</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>B- Ticari Borçlar</td>
<td>5604</td>
<td>3180</td>
<td>7154</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1- Saticılar</td>
<td>3758</td>
<td>2468</td>
<td>4934</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2- Borç Senetleri</td>
<td>1156</td>
<td>712</td>
<td>1752</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>3- Alınan Depozito ve Teminatlar</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>4- Diğer Ticari Borçlar</td>
<td>690</td>
<td>-</td>
<td>468</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>C- Diğer Borçlar</td>
<td>912</td>
<td>1182</td>
<td>1156</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1- Ortaklara Borçlar</td>
<td>-</td>
<td>800</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2- Personel Borçlar</td>
<td>-</td>
<td>26</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>3- Diğer Çeşitli Borçlar</td>
<td>912</td>
<td>356</td>
<td>1156</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>D- Alman Avanslar</td>
<td>48</td>
<td>4600</td>
<td>98</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1- Alman Sipariş Avansları</td>
<td>48</td>
<td>4600</td>
<td>98</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>F- Öd.Vergi ve Diğer Yük.</td>
<td>290</td>
<td>114</td>
<td>232</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1- Ödenecek Vergiler</td>
<td>70</td>
<td>24</td>
<td>58</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2- Öden.Sos.Güvenlik Kesintileri</td>
<td>220</td>
<td>90</td>
<td>174</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>3- Ödenecek Diğer Yükümlülükler</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>G- Borç ve Gider Karşılıkları</td>
<td>716</td>
<td>198</td>
<td>372</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1- Dön.Kar. Ver. ve Diğer Yük. (YTL)</td>
<td>378</td>
<td>92</td>
<td>164</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2- Dön.Kar.Peş.Ödn. Ver.EĞİ Yük. (-)</td>
<td>236</td>
<td>38</td>
<td>100</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>3- Kıdem Tazminatı Karşılığı</td>
<td>274</td>
<td>98</td>
<td>196</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>4- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları</td>
<td>300</td>
<td>46</td>
<td>112</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>H- Gel.Ay.Alt. Gel. Ve Gid.Tahak.</td>
<td>128</td>
<td>70</td>
<td>140</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1- Geceçek Aylara Ait Gelirler</td>
<td>38</td>
<td>24</td>
<td>48</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2- Gider Tahakkukları</td>
<td>90</td>
<td>46</td>
<td>92</td>
</tr>
</tbody>
</table>

|   | KISA VAD. YABANCI KAY. TOPLAMI | 12874 | 11812 | 13002 | 28416 |

| II- UZUN VAD. YABANCI KAYNAKLAR | (YTL) |
|---|---------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
|   | A- Mali Borçlar | 6448 | 23392 | 7824 | 6674 |
|   | 1- Banka Krediler | 5758 | 1752 | 6246 | 5580 |
|   | 2- Diğer Finansal Borçlar | 690 | 640 | 1578 | 1094 |
|   | 3- Çıkarılmış Tahviller | - | 21000 | - | - |
|   | B- Ticari Borçlar | 17800 | 2800 | 1244 | 2000 |
|   | 1- Saticılar | 7800 | 2400 | 820 | 400 |
|   | 2- Borç Senetleri | 10000 | 400 | 246 | 1600 |
|   | 3- Alman Dep. Ve Teminat | - | - | 178 | - |

<p>|   | UZUN VAD. YABANCI KAY. TOPLAMI | 24248 | 26192 | 9068 | 8674 |
|   | A- Ödenmiş Sermaye | 120000 | 10000 | 40000 | 20000 |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th>GELİR TABLOSU KALEMLERİ</th>
<th>AHMET Şirketi</th>
<th>Burak Şirketi</th>
<th>CEYDA Şirketi</th>
<th>DAVUD Şirketi</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>BRÜT SATIŞLAR</strong></td>
<td>900000</td>
<td>460000</td>
<td>778000</td>
<td>820000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>SATIŞ İNDİRİMLERİ</strong></td>
<td>-</td>
<td>(20000)</td>
<td>-</td>
<td>(30000)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>NET SATIŞLAR</strong></td>
<td>900000</td>
<td>440000</td>
<td>778000</td>
<td>790000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>SATIŞLARIN MALİYETİ</strong></td>
<td>(280000)</td>
<td>(110000)</td>
<td>(110000)</td>
<td>(190000)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>BRÜT SATIŞ KARI</strong></td>
<td>620000</td>
<td>330000</td>
<td>668000</td>
<td>600000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>FAALİYET GİDERLERİ</strong></td>
<td>(86000)</td>
<td>(40000)</td>
<td>(60000)</td>
<td>(70000)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>FAALİYET KARI</strong></td>
<td>534000</td>
<td>290000</td>
<td>608000</td>
<td>530000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR</strong></td>
<td>60000</td>
<td>20000</td>
<td>30000</td>
<td>20000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR</strong></td>
<td>(100000)</td>
<td>(76000)</td>
<td>(90000)</td>
<td>(130000)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>FINANSMAN GİDERLERİ</strong></td>
<td>(380000)</td>
<td>(144000)</td>
<td>(420000)</td>
<td>(320000)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>OLAĞAN KAR</strong></td>
<td>114000</td>
<td>90000</td>
<td>128000</td>
<td>100000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR</strong></td>
<td>6000</td>
<td>2000</td>
<td>6000</td>
<td>4000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR</strong></td>
<td>(94000)</td>
<td>(88600)</td>
<td>(127400)</td>
<td>(95400)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>DÖNEM KARI</strong></td>
<td>26000</td>
<td>3400</td>
<td>6600</td>
<td>8600</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>DÖNEM NET KARI</strong></td>
<td>18000</td>
<td>2400</td>
<td>4600</td>
<td>6000</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Tablo 2. Konsolidasyon öncesi bireysel gelir tablosu
3.3. Grubun Kendi Aralarında Gerçekleşen Sermaye İlişkileri ile Dönem İçİ İşlemleri

1. Sermaye İlişkileri

   a. AHMET Şirketi, BURAK Şirketi’nin 10.000 YTL.lik sermaye tutarının %80’i için 8.000 YTL. ödeme yapmıştır. Ödenen bu bedelin işletmenin gerçek değeri olmadığı yönünde hiçbir gösterge yoktur.

   b. AHMET Şirketi, CEYDA Şirketi’nin 40.000 YTL.lik sermaye tutarının %60’na 26.400 YTL. ödeme yapmıştır. Böylece AHMET Şirketi, 2.400 YTL.lik hisse senedi ihraç primi ödemiştir.

   c. AHMET Şirketi’nin DAVUD Şirketi’ndeki sermaye ve oy hakkı %70’dir. DAVUD Şirketi’nin satın alma tarihindeki öz kaynağıın gerçek değeri 24.000 YTL-dir. AHMET Şirketi DAVUD Şirketi’ne %70 payı için 2 yıl önce 28.000 YTL. ödeme yapmıştır. DAVUD Şirketi’nin satın alma tarihindeki öz kaynağı tutarları, ödendiş sermaye 20.000 YTL, kar yedekleri (yasal yedekler 160 YTL, statü yedekler 40 YTL, olağanüstü yedekler 3.800 YTL) 4.000 YTL olmak üzere 24.000 YTL-dir.

2. AHMET Şirketi, BURAK Şirketi’ne ilk madde ve malzeme alımı için 4.600 YTL. avans vermiştir.

3. AHMET Şirketi, BURAK Şirketi’nin dönem içerisinde nakit ihtiyacını karşılamak için çıkardığı tahvillerden nominal değeri ile 21.000 YTL.lik almıştır.

5. AHMET Şirketi, üretim maliyeti 240 YTL olan mamulleri 300 YTL. ye CEYDA Şirketi’ne kredi olarak satmıştır. Bu mamullerin tamamı BURAK Şirketi’nin ilk madde ve malzeme stoklarının adıdır.

6. AHMET Şirketi, net defter değeri 80 YTL olan fabrika binasını yine fabrika binası olarak kullanmak üzere nakit olarak CEYDA Şirketi’ne 200 YTL. ye satmıştır. CEYDA Şirketi aldığı fabrika binası için %4 oranında yani 8 YTL. amortisman ayırılmıştır. Satış öncesi amortisman tutarı ise 2 YTL. dir.

7. Dönem içerisinde ortaklıkların birbirleriyle yapılan temettü tahakkuk ve ödemeleri şunlardır.
   B. Şirketi’nin A. Şirketi’ne temettü tahakkuku 800 YTL
   C. Şirketi’nin A. Şirketi’ne temettü ödemesi 300 YTL
   D. Şirketi’nin A. Şirketi’ne temettü ödemesi 1.000 YTL

8. BURAK Şirketi, AHMET Şirketi’ne olan kısa vadeli ticari borcu için 200 YTL. lik faiz gideri tahakkuk etmiştir.


3.4. Konsolidasyon İşlemleri

1. Sermaye hesapları ile mali durum varlık hesaplarının eliminasyonunun hesaplanması

a. AHMET ana ortaklığı ile BURAK bağlı ortaklığı arasındaki sermaye işleminin eliminasyonu:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>500 SERMAYE (B)</th>
<th>8000</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>245 BAĞLI ORTAKLIKLAR (A)</td>
<td>8000</td>
</tr>
</tbody>
</table>
b. AHMET ana ortaklığı ile CEYDA bağlı ortaklığı arasındaki sermaye işleminin eliminasyonu:

<p>| | | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>500 SERMAYE (C)</td>
<td>24.000</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>520 HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ (C)</td>
<td>2.400</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>245 BAĞLI ORTAKLIKLAR (A)</td>
<td>26.400</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

c. AHMET ana ortaklığı ile DAVUD bağlı ortaklığı arasındaki sermaye işleminin eliminasyonu:

Ödenen 28.000 YTL. bedelin gerçekçe uygun bir değer olamadığına ilişkin herhangi bir belirti bulunmadığı için satın alma için ödenen bedel işletmenin gerçekçe uygun değeri kabul edilecek.

**Şerefiye Tutarı (YTL)**

| İşletmenin Gerçekçe Uygun Değeri (28.000/0.70=40.000) | 40.000 |
| Net Belirlenebilir Varlıklar | 24.000 |
| Şerefiye Tutarı | 16.000 |

**Ana Ortaklık Şerefiye Payı (YTL)**

| Ana Ortaklığın Ödettiği Tutar | 28.000 |
| Net Belirlenebilir Varlıkların Ana Ortaklık Payına Düşen Tutar | 16.800 |
| 24.000x0.70=16.800 | |
| Şerefiye Tutarı | 11.200 |

**Azınlık Şerefiye Payı (YTL)**

<p>| Şerefiye Tutarı | 16.000 |
| Ana Ortaklık Şerefiye Tutarı | 11.200 |
| Azınlık Payı Şerefiye Tutarı | 4.800 |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>500 SERMAYE (D)</td>
<td>14.000</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>540 YASAL YEDEKLER (D)</td>
<td>112</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>541 STATÜ YEDEKLER (D)</td>
<td>28</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>542 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER (D)</td>
<td>2.660</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>261 ŞERFIYE</td>
<td>16.000</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>245 BAĞLI ORTAKLIKLER (A)</td>
<td>28.000</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>505 AZINLIK PAYI</td>
<td>4.800</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

2. AHMET ana ortaklığı ile BURAK bağlı ortaklığı arasındaki avans alış-veriş işleminin eliminasyonu:

<p>| | | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>340 ALINAN SİPARİŞ AVANSLARI (B)</td>
<td>4.600</td>
<td>4600</td>
</tr>
<tr>
<td>159 VERİLEN SİPARİŞ AVANSLARI (A)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

3. BURAK bağlı ortaklığı ile AHMET ana ortaklığı arasındaki tahvil alım-satım işleminin eliminasyonu:

<p>| | | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>405 ÇIKARILMIŞ TAHVİLLER (B)</td>
<td>21.000</td>
<td>21.000</td>
</tr>
<tr>
<td>111 ÖZEL KESİM TAHVİL, SENET VE BONOLARI (A)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

4. BURAK bağlı ortaklığı ile CEYDA bağlı ortaklığı arasındaki ticari mal alım-satım işleminin eliminasyonu:

<p>| | | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>600 YURT İÇİ SATIŞLAR (B)</td>
<td>360</td>
<td>360</td>
</tr>
<tr>
<td>621 SATILAN TİCARİ MALLAR MALİYETİ (A)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
5. AHMET ana ortaklığı ile CEYDA bağlı ortaklığı arasındaki mamul alım-satış işleminin eliminasyonu:

<table>
<thead>
<tr>
<th>320 SATICILAR (A)</th>
<th>120 ALICILAR (C)</th>
<th>300</th>
<th>300</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>600 YURT İÇİ SATIŞLAR (A)</td>
<td>620 SATILAN MAMULLER MALİYETİ (A)</td>
<td>152 MAMULLER (C)</td>
<td>240</td>
</tr>
</tbody>
</table>

6. AHMET ana ortaklığının CEYDA bağlı ortaklığına fabrika binası satış işleminin eliminasyonu:

Öncelikle satış işlemindeki kar rakamının eliminasyon kaydı.

<table>
<thead>
<tr>
<th>679 DİĞER OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR (A)</th>
<th>252 BİNALAR (C)</th>
<th>120</th>
<th>120</th>
</tr>
</thead>
</table>


<table>
<thead>
<tr>
<th>257 BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (C)</th>
<th>6</th>
<th>4</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>152 MAMULLER (C)</td>
<td>4</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>620 SATILAN MAMULLER MALİYETİ (C)</td>
<td>2</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
7. Ortaklıkların aralarındaki temettü tahakkuk ve ödeme işlemlerinin eliminasyonu:

<table>
<thead>
<tr>
<th>641 BAĞLI ORTAKLIKARDAN TEMETTÜ GEL.</th>
<th>2100</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- A 2.100</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>542 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- B 800</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- C 300</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- D 1.000</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

BURAK bağlı ortaklığının AHMET ana ortaklığına temettü tahakkuku için ayrıca aşağıdaki kaydın yapılması gereklidir.

| 331 ORTAKLARA BORÇLAR (B) | 800 |
| 133 BAĞLI ORTAKLIKARDAN ALACAKLAR (A) | 800 |

8. BURAK bağlı ortaklığının, AHMET ana ortaklığına olan kısa vadeli ticari borcu için faiz gideri tahakkukunun eliminasyonu:

| 642 FAİZ GELİRLERİ (A) | 200 |
| 660 KISA VADELİ BORÇLANMA GİD. (B) | 200 |

9. AHMET ana ortaklığının, DAVUD bağlı ortaklığından dönem kirasi alma işleminin eliminasyonu:

| 649 DİĞER OLAĞAN GELİR VE KARLAR (B) | 260 |
| 631 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİD. (A) | 260 |
10. Özkaynaklardaki azınlık paylarının hesaplanması;

Şirketin özkaynaklar kalemleri ile azınlık payları oranları çarpılarak hesaplanır.

BURAK bağlı ortaklığındaki hesaplama;

Özkaynaklar kalemlerinin azınlık payı olan %20’si alınır.

<table>
<thead>
<tr>
<th>500 SERMAYE (B)</th>
<th>2.000</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>540 YASAL YEDEKLER (B)</td>
<td>48</td>
</tr>
<tr>
<td>541 STATÜ YEDEKLER (B)</td>
<td>16</td>
</tr>
<tr>
<td>542 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER (B)</td>
<td>280</td>
</tr>
<tr>
<td>590 DÖNEM NET KARI (B)</td>
<td>480</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>505 AZINLIK PAYI</strong></td>
<td><strong>2.824</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

CEYDA bağlı ortaklığındaki hesaplama;

Özkaynaklar kalemlerinin azınlık payı olan %40’ı alınır.

<table>
<thead>
<tr>
<th>500 SERMAYE (C)</th>
<th>16.000</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>520 HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ (C)</td>
<td>1.600</td>
</tr>
<tr>
<td>540 YASAL YEDEKLER (C)</td>
<td>112</td>
</tr>
<tr>
<td>541 STATÜ YEDEKLER (C)</td>
<td>40</td>
</tr>
<tr>
<td>542 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER (C)</td>
<td>800</td>
</tr>
<tr>
<td>570 GEÇMİŞ YILLAR KARLARI (C)</td>
<td>320</td>
</tr>
<tr>
<td>590 DÖNEM NET KARI (C)</td>
<td>1.840</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>505 AZINLIK PAYI</strong></td>
<td><strong>20.712</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
DAVUD bağlı ortakılığndaki hesaplama;
Özkaynaklar kalemlerinin azınlık payı olan %30’ü alınır.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Kalemler</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>500 SERMAYE (D)</td>
<td>6.000</td>
</tr>
<tr>
<td>540 YASAL YEDEKLER (D)</td>
<td>60</td>
</tr>
<tr>
<td>541 STATÜ YEDEKLER (D)</td>
<td>18</td>
</tr>
<tr>
<td>542 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER (D)</td>
<td>1.200</td>
</tr>
<tr>
<td>590 DÖNEM NET KARI (D)</td>
<td>1.800</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>505 AZINLIK PAYI</strong></td>
<td><strong>9.078</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Tek kayıta yukarıdakileri özetlersek aşağıdaki şekilde olacaktır.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Kalemler</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>500 SERMAYE</td>
<td>24.000</td>
</tr>
<tr>
<td>520 HİSSE SENETLERİ İHRAÇ PRİMLERİ</td>
<td>1.600</td>
</tr>
<tr>
<td>540 YASAL YEDEKLER</td>
<td>220</td>
</tr>
<tr>
<td>541 STATÜ YEDEKLER</td>
<td>74</td>
</tr>
<tr>
<td>542 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER</td>
<td>2.280</td>
</tr>
<tr>
<td>570 GEÇMİŞ YILLAR KARLARI</td>
<td>320</td>
</tr>
<tr>
<td>590 DÖNEM NET KARI</td>
<td>4.120</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>505 AZINLIK PAYI</strong></td>
<td><strong>32.614</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 3.5. Grubun Konsolide Finansal Tabloları

**Tablo 3. Grubun konsolide bilançosu**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Borç</td>
<td>Alacak</td>
<td>BİLANÇO KALEMLERİ</td>
<td>(YTL)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>I- DÖNEN VARLIKLAR</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>A- Hazır Değerler</td>
<td>3864</td>
<td>868</td>
<td>2618</td>
<td>1842</td>
<td>9192</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Kasa</td>
<td>420</td>
<td>396</td>
<td>374</td>
<td>690</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2- Alınan Çekler</td>
<td>1758</td>
<td>278</td>
<td>1422</td>
<td>912</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3- Bankalar</td>
<td>1686</td>
<td>194</td>
<td>822</td>
<td>240</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>B- Menkul Kıymetler</td>
<td>34000</td>
<td>30000</td>
<td>6000</td>
<td>4000</td>
<td>53000</td>
<td>(3) 21000</td>
</tr>
<tr>
<td>1- Özel Kesim Tahvîl, Senet ve Bonoları</td>
<td>34000</td>
<td>30000</td>
<td>6000</td>
<td>4000</td>
<td>(3) 21000</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>C- Ticari Alacaklar</td>
<td>10668</td>
<td>2538</td>
<td>7158</td>
<td>6244</td>
<td>26308</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Alıçlar</td>
<td>3578</td>
<td>864</td>
<td>1950</td>
<td>1690</td>
<td>(5) 300</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2- Alacak Senetleri</td>
<td>2468</td>
<td>960</td>
<td>2718</td>
<td>1952</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3- Verilen Depozito ve Teminatlar</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>290</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>4- Diğer Ticari Alacaklar</td>
<td>4622</td>
<td>714</td>
<td>2490</td>
<td>2312</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>D- Diğer Alacaklar</td>
<td>1082</td>
<td>168</td>
<td>64</td>
<td>80</td>
<td>594</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Ortaklardan Alacaklar</td>
<td>274</td>
<td>146</td>
<td>-</td>
<td>50</td>
<td>(6) 4</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2- Personelden Alacaklar</td>
<td>8</td>
<td>22</td>
<td>64</td>
<td>30</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3- Bağlı Ortaklardan Alacaklar</td>
<td>800</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(7) 800</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>E- Stoklar</td>
<td>26736</td>
<td>7224</td>
<td>19992</td>
<td>16290</td>
<td>65578</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- İlk Madde ve Malzeme</td>
<td>8710</td>
<td>1740</td>
<td>5730</td>
<td>3952</td>
<td>(5) 60</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2- Yarı Mamuller</td>
<td>3156</td>
<td>204</td>
<td>2068</td>
<td>1974</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3- Mamuller</td>
<td>5356</td>
<td>756</td>
<td>7578</td>
<td>4290</td>
<td>(6) 4</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>4- Ticari Mallar</td>
<td>3134</td>
<td>2912</td>
<td>2530</td>
<td>4700</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>5- Diğer Stoklar</td>
<td>1780</td>
<td>82</td>
<td>934</td>
<td>462</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>6- Verilen Sipariş Avansları</td>
<td>4600</td>
<td>1530</td>
<td>1152</td>
<td>912</td>
<td>(2) 4600</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>G- Gel. Ay. Ait Gid. ve Gel.</td>
<td>1402</td>
<td>864</td>
<td>514</td>
<td>664</td>
<td>3444</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Gelecek Aylara Ait Giderler</td>
<td>934</td>
<td>596</td>
<td>224</td>
<td>468</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2- Gelir Tahakkuklari</td>
<td>468</td>
<td>268</td>
<td>290</td>
<td>196</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

58
**II- DURAN VARLIKLAR TOPLAMI**

<table>
<thead>
<tr>
<th>A- Ticari Alacaklar</th>
<th>78708</th>
<th>41732</th>
<th>37658</th>
<th>29210</th>
<th>160544</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1- Alıcılar</td>
<td>938</td>
<td>644</td>
<td>874</td>
<td>820</td>
<td>3276</td>
</tr>
<tr>
<td>2- Alacak Senetleri</td>
<td>474</td>
<td>312</td>
<td>396</td>
<td>334</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3- Verilen Depozito ve Teminatlar</td>
<td>174</td>
<td>90</td>
<td>148</td>
<td>196</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>C- Mali Duran Varlıklar</td>
<td>62400</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Bağlı Ortaklıklar</td>
<td>62400</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>(1) 62400</td>
</tr>
<tr>
<td>D- Maddi Duran Varlıklar</td>
<td>43408</td>
<td>9748</td>
<td>35318</td>
<td>37320</td>
<td>125680</td>
</tr>
<tr>
<td>1- Arazi ve Arsalar</td>
<td>1512</td>
<td>468</td>
<td>870</td>
<td>1092</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2- Binalar</td>
<td>37190</td>
<td>6700</td>
<td>28718</td>
<td>36716</td>
<td>(6) 120</td>
</tr>
<tr>
<td>3- Makina Tesis ve Cihazlar</td>
<td>13974</td>
<td>6934</td>
<td>7974</td>
<td>3600</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>4- Taşıtlar</td>
<td>860</td>
<td>460</td>
<td>1096</td>
<td>940</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>5- Demirbaşlar</td>
<td>428</td>
<td>374</td>
<td>206</td>
<td>360</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>6- Birikmiş Amortismanlar (-)</td>
<td>11950</td>
<td>5780</td>
<td>5974</td>
<td>7000</td>
<td>(6) 6</td>
</tr>
<tr>
<td>7- Yapılmakta Olan Yatırımlar</td>
<td>1050</td>
<td>354</td>
<td>2152</td>
<td>1356</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>8- Verilen Sipariş Avansları</td>
<td>344</td>
<td>58</td>
<td>276</td>
<td>256</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>E- Maddi Olmayan Duran Varlıklar</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Şerefiyeler</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(1) 16000</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**DURAN VARLIKLAR TOPLAMI**

| 106746 | 10392 | 36192 | 38140 | 144956 |

**AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI**

<p>| 185454 | 52124 | 73850 | 67350 | 305500 |
|------------------|----------|----------|----------|----------|----------------------|----------|
| Şirketi          | AHMET    | BURAK    | CEYDA    | DAVUD    | Konsolide            | Bilanço  |
| I- KISA VAD. YABANCI KAYNAKLAR |          |          |          |          |                      |          |
| A- Mali Borçlar  |          |          |          |          |                      |          |
| 1- Banka Krediler| 5176     | 2468     | 3850     | 3800     |                      | 15294    |
| 2- Çıkarılmış Bonolar ve Senetler | 4356 | 2468 | 3850 | 3800 |                      |          |
| B- Ticari Borçlar|          |          |          |          |                      |          |
| 1- Satıcılar     | 3758     | 2468     | 4934     | 7000     | (5) 300              |          |
| 2- Borç Senetleri| 1156     | 712      | 1752     | 9780     |                      |          |
| 3- Alınan Depozito ve Teminatlar |        |          |          |          |                      |          |
| 4- Diğer Ticari Borçlar | 690 | -     | 468      | 1780     |                      |          |
| C- Diğer Borçlar |          |          |          |          |                      |          |
| 1- Ortaklara Borçlar | 912    | 1182     | 1156     | 1560     | (7) 800              | 4010     |
| 2- Personel Borçlar | -      | 800      | -        | -        |                      |          |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | 912   | 356      | 1156     | 1560     |                      |          |
| D- Alınan Avanslar| 48       | 4600     | 98       | 1830     | (2) 4600            | 1976     |
| 1- Alınan Sipariş Avansları | 48     | 4600     | 98       | 1830     |                      |          |
| F- Öd.Vergi ve Diğer Yük. |          |          |          |          |                      |          |
| 1- Ödenecek Vergiler | 290    | 114      | 232      | 312      |                      | 948      |
| 2- Öden.Sos.Güvenlik Kesintileri | 70     | 24       | 58       | 80       |                      |          |
| 3- Ödenecek Diğer Yükümlülükler | 220    | 90       | 174      | 186      |                      |          |
| G- Borç ve Gider Karşılıkları |          |          |          |          |                      |          |
| 3- Kdem Tazminatı Karşılığı | 236    | 38       | 100      | 50       |                      |          |
| 4- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları | 274    | 98       | 196      | 220      |                      |          |
| 1- Geleceğe Ait Ait Gelirler | 128    | 70       | 140      | 90       |                      | 428      |
| 2- Gider Tahakkukları | 38     | 24       | 48       | 20       |                      |          |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th>KISA VAD. YABANCI KAY. TOPLAMI</th>
<th>12874</th>
<th>11812</th>
<th>13002</th>
<th>28416</th>
<th>60404</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>II- UZUN VAD. YABANCI KAYNAKLAR</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>A- Mali Borçlar</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Banka Krediler</td>
<td>5758</td>
<td>1752</td>
<td>6246</td>
<td>5580</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2- Diğer Finansal Borçlar</td>
<td>690</td>
<td>640</td>
<td>1578</td>
<td>1094</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3- Çıkarılmış Tahviller</td>
<td>-</td>
<td>21000</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(3) 21000</td>
</tr>
<tr>
<td>B- Ticari Borçlar</td>
<td>17800</td>
<td>2800</td>
<td>1244</td>
<td>2000</td>
<td>23844</td>
</tr>
<tr>
<td>1- Satıcılar</td>
<td>7800</td>
<td>2400</td>
<td>820</td>
<td>400</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2- borç Senetleri</td>
<td>10000</td>
<td>400</td>
<td>246</td>
<td>1600</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3- Alınan Dep. Ve Teminat</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>178</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>UZUN VAD. YABANCI KAY. TOPLAMI</td>
<td>24448</td>
<td>26192</td>
<td>9068</td>
<td>8674</td>
<td>47182</td>
</tr>
<tr>
<td>A- Ödenmiş Sermaye</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Sermaye</td>
<td>12000</td>
<td>10000</td>
<td>40000</td>
<td>20000</td>
<td>(1) 46000</td>
</tr>
<tr>
<td>2- Azınlık Payı</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>4000</td>
<td>-</td>
<td>(10) 37414</td>
</tr>
<tr>
<td>B- Sermaye Yedekleri</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Hisse Sen.İhraç Primleri</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>4000</td>
<td>-</td>
<td>(10) 1600</td>
</tr>
<tr>
<td>C- Kar Yedekleri</td>
<td>8580</td>
<td>1720</td>
<td>2380</td>
<td>4260</td>
<td>13666</td>
</tr>
<tr>
<td>1- Yasal Yedekleri</td>
<td>420</td>
<td>240</td>
<td>280</td>
<td>200</td>
<td>(1) 112</td>
</tr>
<tr>
<td>2- Statü Yedekleri</td>
<td>160</td>
<td>80</td>
<td>100</td>
<td>60</td>
<td>(10) 74</td>
</tr>
<tr>
<td>3- Olağanüstü Yedekler</td>
<td>8000</td>
<td>1400</td>
<td>2000</td>
<td>4000</td>
<td>(10) 2280</td>
</tr>
<tr>
<td>D- Geçmiş Yıllar Karları</td>
<td>1752</td>
<td>-</td>
<td>800</td>
<td>-</td>
<td>(7) 2100</td>
</tr>
<tr>
<td>1- Geçmiş Yıllar Karları</td>
<td>1752</td>
<td>-</td>
<td>800</td>
<td>-</td>
<td>(10) 320</td>
</tr>
<tr>
<td>F- Dönem Net Karı (Zararlı)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1- Dönem Net Karı</td>
<td>18000</td>
<td>2400</td>
<td>4600</td>
<td>6000</td>
<td>(4) 360</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>(5) 300</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>(6) 120</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>(4) 360</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>(5) 240</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>(6) 2</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>18000</td>
<td>2400</td>
<td>4600</td>
<td>6000</td>
<td>7460 Gelir Tab.</td>
</tr>
<tr>
<td>---------</td>
<td>-------</td>
<td>-------</td>
<td>-------</td>
<td>-------</td>
<td>----------------</td>
</tr>
<tr>
<td>ANA ORTAKLIK KAR PAYI</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI</td>
<td>148332</td>
<td>14120</td>
<td>51780</td>
<td>30260</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI</td>
<td>185454</td>
<td>52124</td>
<td>73850</td>
<td>67350</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

7460 = 360 + 300 + 120 + 2100 + 200 + 260 + 4120
1062 = 360 + 240 + 2 + 200 + 260
Konsolide Bilançonun Özkaynak Toplamı = (148332 + 14120 + 51780 + 30260) - 87154 + 3162 + 37414 = 197914
87154 = 46000 + 24000 + 2400 + 1600 + 112 + 220 + 28 + 74 + 2660 + 2280 + 320 + 360 + 300 + 120 + 2100 + 200 + 260 + 4120
3162 = 2100 + 360 + 240 + 2 + 200 + 260
Konsolide Bilançonun Pasif Toplamı = (185454 + 52124 + 73850 + 67350) - 113854 + 3162 + 37414 = 305500
113854 = 300 + 800 + 4600 + 21000 + 46000 + 24000 + 2400 + 1600 + 112 + 220 + 28 + 74 + 2660 + 2280 + 320 + 360 + 300 + 120 + 2100 + 200 + 260 + 4120
<table>
<thead>
<tr>
<th>GELİR TABLOSU KALEMLERİ</th>
<th>AHMET Şirketi</th>
<th>Burak Şirketi</th>
<th>CEYDA Şirketi</th>
<th>DAVUD Şirketi</th>
<th>Eliminasyon kayıtları</th>
<th>Konsolide Gelir Tab.</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>BRÜT SATIŞLAR</strong></td>
<td>900000</td>
<td>460000</td>
<td>778000</td>
<td>820000</td>
<td>(4) 360</td>
<td>2957340</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>SATIŞ İNDİRİMLERİ</strong></td>
<td>-</td>
<td>(20000)</td>
<td>-</td>
<td>(30000)</td>
<td>(5)300</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>NET SATIŞLAR</strong></td>
<td>900000</td>
<td>440000</td>
<td>778000</td>
<td>790000</td>
<td>-</td>
<td>2907340</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>SATIŞLARIN MALİYETİ</strong></td>
<td>(280000)</td>
<td>(110000)</td>
<td>(110000)</td>
<td>(190000)</td>
<td>(4) 360</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>BRÜT SATIŞ KARI</strong></td>
<td>620000</td>
<td>330000</td>
<td>668000</td>
<td>600000</td>
<td>(5) 240</td>
<td>689398</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>FAALİYET GİDERLERİ</strong></td>
<td>(86000)</td>
<td>(40000)</td>
<td>(60000)</td>
<td>(70000)</td>
<td>(6) 2</td>
<td>2217942</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>FAALİYET KARI</strong></td>
<td>534000</td>
<td>290000</td>
<td>608000</td>
<td>530000</td>
<td>(9) 260</td>
<td>1962202</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR</strong></td>
<td>60000</td>
<td>20000</td>
<td>30000</td>
<td>20000</td>
<td>-</td>
<td>127440</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR</strong></td>
<td>(100000)</td>
<td>(76000)</td>
<td>(90000)</td>
<td>(130000)</td>
<td>(7) 2100</td>
<td>(396000)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>FINANSMAN GİDERLERİ</strong></td>
<td>(380000)</td>
<td>(144000)</td>
<td>(420000)</td>
<td>(320000)</td>
<td>(8) 200</td>
<td>1263800</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>OLAĞAN KAR</strong></td>
<td>114000</td>
<td>90000</td>
<td>128000</td>
<td>100000</td>
<td>(6) 120</td>
<td>429842</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR</strong></td>
<td>6000</td>
<td>2000</td>
<td>6000</td>
<td>4000</td>
<td>-</td>
<td>17880</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR</strong></td>
<td>(940000)</td>
<td>(886000)</td>
<td>(127400)</td>
<td>(954000)</td>
<td>(8) 200</td>
<td>405400</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>DÖNEM KARI</strong></td>
<td>26000</td>
<td>3400</td>
<td>6600</td>
<td>8600</td>
<td>-</td>
<td>42322</td>
</tr>
<tr>
<td>Dönem Kari Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları</td>
<td>(8000)</td>
<td>(1000)</td>
<td>(2000)</td>
<td>(2600)</td>
<td>-</td>
<td>(13600)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>DÖNEM NET KARI</strong></td>
<td>18000</td>
<td>2400</td>
<td>4600</td>
<td>6000</td>
<td>(10) 4120</td>
<td>28722</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Tablo 4. Grubun konsolide gelir tablosu
İşletmeler artan rekabet koşullarına yenilmemek, küreselleşen dünya ekonomisindeki pazar paylarını korumak, artırmak ve ekonomik krizlerden en az zarar ile çıkmak amacıyla özellikle kendi faaliyet alanlarından farklı sektörlerde faaliyet gösteren işletmelerin hisse senetlerini alarak yatırımlarını gerçekleştirmektedir.

İşletmelerin gerçekleştirdiği yatırımlarda, yatırım yapılan işletmenin finansal tabloları yatırım kararının alınması konusunda etkilidir. Bu nedenle finansal tabloların güvenilir, tarafsız, ihtiyaç uygunsuz ve karşılaştırılabilir olması gerekmektedir. İşletmelerin bireysel finansal tabloları için geçerli olan bu kavramlar konsolide finansal tablolar için de geçerlidir. Grup işletmelerinin genel hakkında sahip olunabilecek güvenilir ve ihtiyaç uygun bilgiler de konsolide finansal tablolar ile sağlanmaktadır.

Finansal tablo kullanıcılarının, ana ortaklık hakkında tam olarak bilgi sahibi olması konsolide finansal tablolar ile mümkün olmaktadır. Söz konusu tarafların ana ortaklık ile ilgiliacağı kararın etkinliği ve güvenilirlüğü, grup işletmelerinin tek çatı altında birleştirdiğinde finansal tablolar ve finansal tabloları açıklayıcı nitelikte olan dipnotlar ile sağlanmaktadır.

Konsolide finansal tablo düzenlenme amaçları genel olsa da konsolidasyon yöntemleri ve konsolide finansal tabloların düzenlenme süreçleri ilkeler arasında farklılık göstermektedir.

Bu tez çalışmasında konsolide finansal tabloların ve düzenlenme süreci ana hatları ile incelenmiştir. Grup işletmelerini kapsayan ve ana ortaklık tarafından düzenlenen konsolide finansal tabloların, ana ortaklığın hisse
senetlerini elinde bulundurduğu işletmeleri kapsadığı açıklanmaktadır. Ana ortaklığın, başka işletmelerin hisselerini alarak gerçekleştirdiği yatırımlar haricinde ana ortaklığın kontrol ettiği, yönetimine katılma hakkı bulunduğunu ve müşterekten kontrol ettiği işletmeler de ana ortaklık tarafından konsolide edilebileceği ve buna ilişkin şartlar açıklanmıştır.

İşletmelerin düzenlediği konsolide finansal tablolar, grup işletmeleri hakkında tam olarak bilgi sağlasa da bir tek işletmenin faaliyet sonuçları ve performansı hakkında bilgi sağlamakta yetersiz kalabilmektedir. Bu nedenle konsolide finansal tablolarla ilave olarak işletmelerin bireysel faaliyet sonuçlarını görmek isteyen yatırımcıların, işletmelerin düzenlediği bireysel finansal tablolarından da yararlanması gerekmektedir.

Ana ortaklık tarafından konsolide finansal tablolar düzenlenirken; ana ortaklığın sahip olduğu pay hangi konsolidasyon yönteminin uygulanacağını belirlemektedir. Ana ortaklığın yatırım yaptığı işletmede kontrol gücü varsa diğer bir ifade ile ana ortaklık yatırım yaptığı işletmenin yönetim kuruluunda alınan kararlar üzerinde tek başına etkili olabiliyorsa; ana ortaklık yatırım yaptığı işletmeyi finansal tablolarına tam konsolidasyon yöntemine göre yansıtmaktadır. UMS 27 standardına göre tam konsolidasyon yönteminde ana ortaklık bağlı ortaklıklarının tüm finansal tablo kalemlerini kendi finansal tablo kalemleri ile birleştirmektedir.

Günümüzde yaygın olarak işletmelerinin sermaye ihtiyaçlarını hisse senetlerini halka arz etme yoluyla karşılaştıkları görülmektedir. Bu sayede holding işletmelerin başka işletmelere yatırım yapabilmesini kolaylaştıran piyasa ortamının yaygınlaşması sağlanmıştır. Artık ülkemizde faaliyet gösteren işletmeler arasında holding tarzı örgütlenme artmıştır. Doğal olarak
holding işletmeler hakkında doğru, güvenilir ve anlaşılabilir bilgiyi sunan konsolide finansal tablolarında önemi artmıştır.
KAYNAKLAR


