

DERLEME MAKALE

**UFRS 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ STANDARDI KAPSAMINDA
SATIN ALMA FİYATININ DAĞITIMI**
**PURCHASE PRICE ALLOCATION UNDER IFRS 3 BUSINESS
COMBINATIONS STANDARD**

Dr. Olcay AKÇİN*

Prof. Dr. İlker KIYMETLİ ŞEN**

ÖZ

Günümüzün rekabet koşullarında yaşanan değişimlerden dolayı işletmeler büyüme, karşılaştıkları riskleri minimize etme, etkinlik, verimlilik ve rekabet güçlerini artırma, yeni pazarlara açılma ve maliyetlerini azaltma amacıyla birleşmeler gerçekleştirmektedir. Hacimleri nispetince reel sektörde önemli etki yaratabilen birleşme işlemlerinin kamuya gerçeğe uygun ve şeffaf bir şekilde açıklanması makroekonomik hayatın istikrarlı bir şekilde ilerlemesinin sağlanması adına önem arz etmektedir. UMS ve UFRS'lerin amacı küresel düzeyde muhasebe ve finansal raporlama süreçlerinin yeknesak olarak yürütülmesi ve dünyanın herhangi bir noktasında üretilen finansal bilginin dünyanın herhangi başka bir noktasındaki finansal bilgi kullanıcısı tarafından kaliteli, anlaşılır ve güvenilir olarak okunabilmesinin sağlanmasıdır. Bu bağlamda işletme birleşmelerine ilişkin üretilen finansal bilginin kaliteli, anlaşılır ve güvenilir olarak sunumu için UFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı yayınlanmıştır. Bu çalışmada işletme birleşmelerinin UFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi esnasında gerçekleştirilen “Satın Alma Fiyatının Dağıtımı” işlemi incelenmiştir. Çalışmanın amacı satın alma fiyatının dağıtımı işleminin teorik ve pratik olarak açıklanmasıdır.

Anahtar Sözcükler: UFRS, İşletme Birleşmeleri, Satın Alma Fiyatının Dağıtımı

* Bağımsız Denetçi, Serbest Muhasebeci Mali Müşavir, olcay.akcin@gmail.com, ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-9075-8285>

** İstanbul Ticaret Üniversitesi, İşletme Fakültesi, Muhasebe ve Denetim Bölümü Öğretim Üyesi, ilk-sen@ticaret.edu.tr, ORCID <https://orcid.org/0000-0001-6175-3397>

ABSTRACT

Due to the changes in today's competitive conditions, companies choose business combinations in order to maintain their growth, to minimize the risks they face, to increase their efficiency, productivity and competitiveness, to open up to new markets and to reduce their costs. Since merger transactions can have a significant impact in the real sector in proportion to their volume, in order to ensure the stable progress of the macroeconomic life, it is important that these transactions are disclosed to the public in a realistic and transparent manner. The purpose of IAS and IFRS is to carry out global accounting and financial reporting processes in a uniform manner and to ensure that financial information produced in any part of the world can be read in a quality, understandable and reliable manner by any financial information user in any other part of the world. In this context, IFRS 3 Business Combinations standard has been published in order to present the financial information produced regarding business combinations in a quality, understandable and reliable manner. In this study, the "Purchase Price Allocation", which is carried out during the accounting of business combinations in accordance with IFRS 3 Business Combinations, has been examined. The aim of the study is to explain the purchase price allocation process theoretically and practically.

Keywords: IFRS, Business Combinations, Purchase Price Allocation

1. GİRİŞ

İşletme birleşmeleri, geçmişten bugüne reel sektörde hacimleri nispetinde gündem oluşturan ticari hamleler olmuştur. Büyük bir ticari grubun başka bir büyük ticari grubun paylarını satın alması, ülke gündemini dahi değiştirebilmektedir. Bu denli önemli etkiler yaratabilen işlemlerin kamuya gerçeğe uygun ve şeffaf bir şekilde açıklanması makroekonomik hayatın istikrarlı bir şekilde ilerlemesinin sağlanması adına önem arz etmektedir. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanan Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın (UFRS) Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından birebir çevirisi niteliğinde olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS), Türkiye'de işletme birleşmelerinin kamuya gerçeğe uygun ve şeffaf bir şekilde açıklanması adına işletmelere rehberlik etmektedir. UMS ve UFRS'lerin amacı küresel düzeyde muhasebe ve finansal raporlama süreçlerinin yeknesak

olarak yürütülmesi ve dünyanın herhangi bir noktasında üretilen finansal bilginin dünyanın herhangi başka bir noktasındaki finansal bilgi kullanıcısı tarafından kaliteli, anlaşılır ve güvenilir olarak okunabilmesinin sağlanmasıdır. Bu bağlamda işletme birleşmelerine ilişkin üretilen finansal bilginin kaliteli, anlaşılır ve güvenilir olarak sunumu için UFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı yayınlanmıştır. Bu standarda göre tüm işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi kullanılmaktadır. Satın alma yönteminin adımları; edinen işletmenin belirlenmesi, kontrolün elde edildiği birleşme tarihinin belirlenmesi, edinilen varlıklarla üstlenilen yükümlülüklerin ve azınlık paylarının ölçülmesi, şerefiye ya da birleşme karının ölçülerek finansal tablolara yansıtılması aşamalarından oluşmaktadır. Bu çalışmanın amacı, satın alma yönteminin en önemli adımlarından olan satın alma fiyatının dağıtım işleminin hem teorik hem de pratik olarak açıklanmasıdır.

2. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ticaret ortaklıklarının, özellikle sermaye ortaklıklarının birleşmesiyle ilgili olarak çeşitli ülkelerin yasal düzenlemelerinde farklı kavramlar kullanılmaktadır. Avrupa dillerinin pek çoğunda işletme birleşmeleri küçük söyleniş ve yazılış farklılıklarıyla Latince kökenli ortak bir sözcük olan Almanca Fusion, Fransızca Fusion ve İtalyanca Fusiona kelimeleriyle ifade edilmektedir. Anglo-Sakson hukuk çevrelerinde işletme birleşmelerini ifade etmede Merger sözcüğü ortak terim niteliğindedir. İngiliz hukukunda Amalgamation, Amerikan hukukunda Consolidation sözcükleri birleşme anlamında kullanılmaktadır (Türk, 1986).

Literatür incelendiğinde birleşme ve satın alma işlemlerinin kimi kaynaklar ve Türk Ticaret Kanunu'nda "Birleşme" şeklinde tek terimle ifade edildiği, bazı kaynaklarda ise bu işlemlerin "Birleşme (Merger)", "Satın Alma (Acquisiton)" ve Devralma (Takeover)" olarak ayrı terimlerle ifade edildiği görülmektedir. UFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı ise birleşme ve satın alma işlemlerini "Birleşme (Combination)" terimi ile ifade etmektedir (IASB, 2021). Belirtilmesi gereken başka bir husus ise literatürde yukarıdaki kavramların net çizgilerle birbirinden ayrılmayıp birbirleri yerine kullanılabilir olmasıdır. Bu çalışmada Birleşme ve Satın Alma işlemleri "İşletme Birleşmeleri (Business Combinations)" şeklinde tek bir terimle ifade edilecektir. Bu ifadeden yola çıkarak işletme birleşmeleri, iki veya daha fazla işletmenin stratejik hedefleri doğrultusunda tüzel kişilikleri sona erecek

şekilde bir araya gelerek yeni bir işletme oluşturması veya hisse değişimi ile bir araya gelmesi şeklinde tanımlanabilmektedir.

2.1. Satın Alma Yöntemi

UFRS 3 uyarınca bir işletme tüm işletme birleşmelerini satın alma yöntemini kullanarak muhaseleştirmekle yükümlüdür (IASB, 2021). Standardın beşinci maddesinde satın alma yönteminin uygulanması için:

- Edinen işletmenin belirlenmesi,
- Birleşme tarihinin belirlenmesi,
- Edinilen tanımlanabilir varlıkların, üstlenilen tanımlanabilir borçların ve kontrol gücü olmayan payların (azınlık paylarının) finansal tablolara yansıtılması ve ölçülmesi ve
- Şerefiye veya pazarlıklı satın alma sonucunda oluşabilecek kazancın muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesi gerektiği belirtilmiştir.

Satın alma yönteminin uygulanması, edinen işletmenin edinilen işletme üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu birleşme tarihinden itibaren başlamaktadır. Satın alma yönteminde, iktisap eden taraf, iktisap edilenin tüm varlık ve yükümlülüklerini satın alma tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden bütün olarak değerlendirmek ve finansal tablolarına dahil etmektedir (Karapınar, 2006). Çalışmanın bu bölümünde satın alma yönteminin tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin ölçümü adımına değinilecek olup diğer adımlar uygulama kısmında detaylandırılacaktır.

UFRS 3 uyarınca edinen işletme birleşme tarihi itibarıyla edinilen tanımlanabilir varlıkları ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülükleri birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile ölçmektedir. Tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin ölçüm uygulamaları işletme birleşmesi işlemlerinin en karmaşık ve zaman alıcı adımıdır. İşletmeler bu adımda:

- Edinilen işletmenin finansal tablolarında muhasebeleştirilemeyen bazı maddi olmayan duran varlıklar da dahil olmak üzere edinilen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen yükümlülüklerin tanımlanması,
- Edinilen tanımlanabilir varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi,

- Gerekmesi halinde varlık ve yükümlülüklerle ilişkin spesifik tanımlama ve ölçme hükümlerinin uygulanabilirliğinin belirlenmesi ve
- Edinilen varlık ve üstlenilen yükümlülüklerin düzenlenip sınıflandırılması gibi işlemleri gerçekleştirmektedir (Kıymetli Şen, Üçoğlu, & Terzi, 2015).

2.2. Satın Alma Fiyatının Dağıtımı

Satın Alma Fiyatının Dağıtımı kavramı işletme birleşmelerinin UFRS uyarınca raporlanması sürecinin en önemli basamaklarından birisidir. Bilindiği üzere bir işletme birleşmesinde edinilen işletme edinilen işletmenin tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerini gerçeğe uygun değerden ölçerek muhasebeleştirilmektedir. Bahsi geçen gerçeğe uygun değer ölçüm işlemi esasen edinilen işletmenin edinilen işletmenin kontrolünü ele geçirmek için katlandığı bedelin söz konusu net varlıklara bölüştürülmesidir. Bu işleme “Satın Alma Fiyatının Dağıtımı (Purchase Price Allocation, PPA)” ismi verilmektedir. Dağıtım sonrası kalan tutar şerefiye olarak kayıtlara alınmaktadır. Bu işlem sırasında markalar, lisanslar, patentler, müşteri listeleri gibi edinilen işletmenin kendi finansal tablolarında daha önce aktifleştirilmemiş varlıkların tespit edilerek edinilen işletmenin konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmesi sağlanmaktadır. Benzer şekilde PPA sürecinde edinilen işletmenin bilanço dışı yükümlülüklerinin de edinilen işletmenin konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmesi mümkündür. Çalışmanın uygulama kısmında konu bir kademe daha derinleştirilecektir.

3. UYGULAMA

A işletmesi ilaç sektöründe faaliyet gösteren bir anonim şirkettir¹. A işletmesi, üretim ve dağıtım olanaklarının iyileştirilmesi amacıyla, B işletmesini satın alma konusunda irade göstermektedir. Gerçekleştirilen görüşmeler neticesinde B işletmesinin %90 oranındaki hisselerinin A işletmesi tarafından 31 Aralık 2020 tarihinde 750.000 TL bedel ile satın alınması konusunda uzlaşmaya varılmıştır. Satın alma tarihinde A ve B işletmelerinin bireysel (solo) finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

¹ A işletmesi ve A işletmesine ilişkin veriler uygulama kapsamında kurgulanmıştır.

BİLANÇO (UFRS)

| 31.12.2020 (TL) | A İşletmesi | B İşletmesi |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| Dönen Varlıklar | 970.000 | 244.000 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 120.000 | 24.000 |
| Ticari Alacaklar | 850.000 | 220.000 |
| Duran Varlıklar | 1.790.000 | 530.000 |
| Finansal Yatırımlar | 750.000 | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 950.000 | 500.000 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 90.000 | 30.000 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 2.760.000 | 774.000 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 363.200 | 171.800 |
| Ticari Borçlar | 280.000 | 156.000 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 83.200 | 15.800 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 186.000 | 37.000 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 165.000 | 33.000 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 21.000 | 4.000 |
| ÖZKAYNAKLAR | 2.210.800 | 565.200 |
| Ödenmiş Sermaye | 1.500.000 | 400.000 |
| Birikmiş Karlar ve Yedekler | 460.000 | 92.000 |
| Net Dönem Karı | 250.800 | 73.200 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 2.760.000 | 774.000 |

GELİR TABLOSU (UFRS)

| 01.01 - 31.12.2020 (TL) | A İşletmesi | B İşletmesi |
|--|----------------|----------------|
| Satışlar | 3.000.000 | 900.000 |
| Satışların Maliyeti (-) | (2.250.000) | (675.000) |
| BRÜT KAR | 750.000 | 225.000 |
| Faaliyet Giderleri (-) | (300.000) | (90.000) |
| Diğer Gelir/(Gider),net | 210.000 | 63.000 |
| ESAS FAALİYET KARI | 660.000 | 198.000 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gider),net | (66.000) | (19.800) |
| Finansman Gelirleri/(Giderleri),net | (264.000) | (79.200) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | 330.000 | 99.000 |
| Vergi Geliri/(Gideri),net | (79.200) | (25.800) |
| DÖNEM KARI | 250.800 | 73.200 |

3.1. İlk Muhasebeleştirme (Day One Accounting)

3.1.1. İşletme Birleşmesinin Tanımlanması

UFRS 3 uyarınca bir işletme birleşmesi bir edinen işletmenin, bir veya daha fazla işletmenin (edinilen işletme) kontrolünü eline geçirdiği bir işlem veya başka bir olay şeklinde tanımlanmaktadır (IASB, 2021). İlişkili olmayan bir işletme varlığındaki kontrol gücü edinimi gibi geleneksel satın alımların çoğu UFRS 3 kapsamında işletme birleşmeleri olarak kabul edilmektedir. Bununla birlikte, başka bir varlık veya varlık grubunun satın alımıyla ilgili işlemler sırasında UFRS 3 uygulaması adına aşağıdakilere cevap aranması gerekmektedir: (Grant Thornton, 2021)

- Edinilen şey bir işletmeyi mi teşkil eder?
- Kontrol elde edildi mi?
- Bu birleşme UFRS 3 kapsamında yer almakta mıdır?

Edinilenin (B işletmesi) bir işletme olması ve A işletmesinin payların %90'ını edinmesinden ötürü kontrol elde etmesi gibi etkenler bu işlemin bir işletme birleşmesi olduğunu işaret etmektedir.

3.1.2. Edinen İşletmenin Belirlenmesi

UFRS 3'e göre edinen işletme edinilen işletmenin kontrolünü ele geçiren işletme olarak tanımlanmaktadır. UFRS 3, edinen işletmenin belirlenmesinde UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardında yer alan hükümlerin kullanılması gerektiğini belirtmektedir. Ancak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde UFRS 10 hükümlerinin uygulanmasına rağmen birleşen işletmelerden hangisinin edinen işletme olduğunun belirlenemediği bir durum oluşması halinde UFRS 3'ün B14-B18 paragraflarındaki unsurlar göz önünde bulundurulmaktadır.

A işletmesi sektörde nispeten daha büyük hacimli bir teşekkül olması ve B işletmesinin payları karşılığında nakit varlık transferini taahhüt etmiş olmasından ötürü edinen işletme olarak değerlendirilmelidir. Buna göre B işletmesi de edinilen işletme olarak nitelendirilecektir.

3.1.3. Birleşme Tarihinin Belirlenmesi

Edinilen işletmenin satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilmesinde esas alınan tarih, birleşme tarihidir. Buradaki birleşme tarihi, edinen işletmenin edinilen işletme üzerinde kontrolü elde ettiği, başka bir ifade ile edinilen işletmenin net varlıkları ve faaliyetlerini kontrol etme gücünün edinen işletme

tarafına geçtiği tarihtir. Bu uygulamada açık olarak 31 Aralık 2020 tarihinde A işletmesinin B işletmesini edindiği belirtilmiştir. Buna göre 31 Aralık 2020 tarihi bu uygulamadaki birleşme tarihi olarak kabul edilir.

3.1.4. Tanımlanabilir Varlık ve Yükümlülüklerin Ölçümü

Reel sektör uygulamalarında bir işletme birleşmesine ilişkin ölçme işlemleri birleşme işlemini takip eden ilk raporlama dönemi sonuna kadar tamamlanamayabilmektedir. Böyle durumlarda edinen işletme, muhasebeleştirilmesi tamamlanmamış kalemler için finansal tablolarında geçici (provizyonel) tutarlar raporlar. UFRS 3'ün 45. maddesinde geçici tutarların nihayetlenmesi için raporlayan işletmeye tanınan süre olan "Ölçme Dönemi" kavramı tanımlanmaktadır. Edinen işletme ölçme dönemi içerisinde birleşme tarihinde muhasebeleştirilmiş geçici tutarları, birleşme tarihinde geçerli olan ve eğer biliniyor olsaydı bu tarih itibarıyla muhasebeleştirilmiş tutarların ölçümünü etkileyebilecek gerçeklere ve durumlara ilişkin elde edilmiş yeni bilgileri yansıtacak şekilde geriye dönük olarak düzeltir. Ölçme dönemi içerisinde, edinen işletme aynı zamanda, birleşme tarihinde geçerli olan ve eğer biliniyor olsaydı bu tarih itibarıyla ek varlık ve borçların muhasebeleştirilmesini gerektirecek gerçeklere ve durumlara ilişkin yeni bilgiler elde etmiş ise söz konusu ek varlık ve borçları da muhasebeleştirir. Ölçme dönemi, edinen işletme, birleşme tarihi itibarıyla var olan gerçeklere ve durumlara ilişkin aradığı bilgileri elde eder etmez ya da daha fazla bilginin elde edilemez olduğunu öğrenir öğrenmez biter. Ancak ölçme dönemi, birleşme tarihinden başlamak üzere bir yılı aşamaz.

Uygulamada ilk raporlama dönemi olan 31 Aralık 2020'de ölçme işlemlerinin tamamlanmamış olduğu varsayılmaktadır. Bu nedenle geçici (provizyonel) olarak mevcut UFRS mali tablolara ilişkin net varlıklar aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

| | |
|--|----------------|
| Dönen Varlıklar | 244.000 |
| Duran Varlıklar | 530.000 |
| Toplam Varlıklar (α) | 774.000 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 171.800 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 37.000 |
| Toplam Yükümlülükler (β) | 208.800 |
| Net Varlıklar ($\alpha - \beta$) | 565.200 |

3.1.5. Kontrol Gücü Olmayan Payların Belirlenmesi

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardı uyarınca kontrol gücü olmayan paylar, bir bağlı ortaklığın doğrudan doğruya veya dolaylı olarak ana ortaklığa ait olmayan paylarıdır (IASB, 2021). Yatırım yapan işletme (ana ortaklık), yatırım yapılan işletmenin (bağlı ortaklık) hisse senetlerinin belirli bir kısmını satın aldığında, geri kalan hisse senetleri kontrol gücü olmayan payları bir başka deyişle azınlık paylarını temsil etmektedir.

Uygulamada açıklandığı üzere A işletmesi B işletmesinin hisselerinin %90'ını satın almıştır. Böylece B işletmesinin hissedar dağılımı %90 A işletmesi, %10 diğer ortak(lar) şekline dönüşmüştür. Hissedarlardan A işletmesi diğer etkenler göz ardı edildiğinde %90 hisseye sahip olmasından ötürü hakim ortak olarak nitelendirilir. Diğer hissedarların B işletmesindeki %10 oranındaki payı normal şartlarda kontrol gücü sağlamayacaktır. A işletmesi kendi konsolide finansal tablolarını hazırlarken sahip olduğu kontrol gücü nedeniyle bağlı ortaklığı olarak nitelendirilecek olan B işletmesinin diğer hissedarlarına ait payı konsolide finansal tablolarında kontrol gücü olmayan paylar kaleminde gösterecektir. A işletmesinin konsolide finansal tablolarında B işletmesinden kaynaklı kontrol gücü olmayan paylar orantılı pay esasına göre aşağıdaki gibi hesaplanır:

| Hesap | B İşletmesi | A İşletmesi Payı (%90) | Azınlık Payı (%10) |
|-----------------------------|----------------|------------------------|--------------------|
| Ödenmiş Sermaye | 400.000 | 360.000 | 40.000 |
| Birikmiş Karlar ve Yedekler | 92.000 | 82.800 | 9.200 |
| Net Dönem Karı | 73.200 | 65.880 | 7.320 |
| Toplam | 565.200 | 508.680 | 56.520 |

3.1.6. Transfer Edilen Bedelin Belirlenmesi

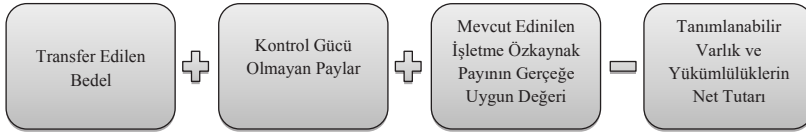
Transfer edilen bedel bir başka deyişle satın alma bedeli, edinilen işletme için ödenen/katlanılan tutarı ifade etmektedir. Transfer edilen bedel nakit olabileceği gibi diğer varlıklar, edinen işletmenin bir işletmesi veya iştiraki, koşullu bedeller, sıradan veya imtiyazlı özkaynağa dayalı finansal araçlar, opsiyonlar, garantiler ve ortak faydalı işletmelerin üye hakları şeklinde de olabilmektedir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel gerçeğe uygun değer ile ölçülmekte olup edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme

tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanacaktır.

Bu uygulamada da A işletmesi B işletmesinin %90 oranındaki hisselerini edinmek için 750.000 TL bedele katlanmıştır. Bu nedenle uygulamadaki transfer edilen bedel tutarı 750.000 TL olarak kabul edilecektir.

3.1.7. Geçici (Provizyonel) Şerefiye veya Pazarlıklı Satın Alma Karının Belirlenmesi

UFRS 3 uyarınca tek olarak tanımlanamayan ve ayrı olarak kaydedilemeyen bir işletme birleşmesinde edinilmiş diğer varlıklardan kaynaklanan gelecekteki ekonomik faydaya şerefiye adı verilmektedir (IASB, 2021). İşletme birleşmelerinde transfer edilen bedelin (satın alma bedeli) edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerlerini aşan kısmı “Şerefiye”; altında kalan kısmı “Pazarlıklı Satın Alma Karı” olarak muhasebeleştirilmektedir. Edinen işletme, şerefiye veya oluşması halinde pazarlıklı satın alma karı’nı birleşme tarihi itibarıyla aşağıdaki şekilde gösterildiği gibi ölçerek muhasebeleştirmektedir:



Şekil 1. Şerefiye ve Pazarlıklı Satın Alma Karının Hesaplanması

İşletme birleşmelerinde kimi zaman edinen işletmenin katlandığı maliyetler edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerinden daha düşük olabilmektedir. Standart bu tür işlemleri “Pazarlıklı Satın Alım” olarak nitelendirmektedir. UFRS 3 uyarınca pazarlıklı satın alımlarda edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerinin edinen işletmenin katlandığı maliyeti aşan kısmının satın alma sırasında gerçekleşen bir gelir olarak muhasebeleştirilmesi ve o döneme ait gelir tablosunda raporlanması gerektiği hükme bağlanmıştır (IASB, 2021).

Uygulamada A işletmesinin B işletmesinin %90 oranındaki hisselerini satın alması neticesinde ortaya çıkan provizyonel şerefiye veya pazarlıklı satın alma karı aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır:

| | |
|--|----------------|
| Transfer Edilen Bedel (α) | 750.000 |
| B'nin Net Varlıklarının Gerçeğe Uygun Değeri (β) | 565.200 |
| A'nın B'den Satın Aldığı Hisse Oranı (σ) | %90 |
| B'nin GUD Üzerinden Net Varlıklarının A'nın Satın Aldığı Hisse Oranına Düşen Kısmı $\lambda=(\beta* \sigma)$ | 508.680 |
| Şerefiye ($\alpha - \lambda$) | 241.320 |

3.1.8. Muhasebeleştirme İşlemleri

Uygulamanın bu kısma kadar olan bölümünde A işletmesinin B işletmesine ait hisselerin %90'ını satın almasına ilişkin hesaplamalar gerçekleştirilmiştir. Bu bölümde satın alma işlemine ilişkin muhasebe kayıtlarının ne şekilde oluşturulacağı açıklanacak olup akabinde A işletmesinin konsolide finansal tabloları düzenlenecektir.

3.1.8.1. Provizyonel Şerefiyenin Kayıtlara Alınması

Konsolide finansal tabloların oluşturulması sırasında önceki bölümde hesaplanmış olan şerefiye tutarının kayıtlara alınması gerekmektedir. A işletmesi B işletmesinin sermayesinin, birikmiş kar ve yedeklerinin ve net dönem karının sırasıyla 360.000 TL, 82.800 TL ve 65.880 TL olmak üzere toplamda 508.680 TL'lik kısımların (%90'a tekabül etmektedir) kontrolünü ele geçirebilmek için 750.000 TL'lik bir bedele katlanmıştır. Söz konusu tutarlar arasındaki fark olan provizyonel şerefiye kalemi aşağıdaki şekliyle kayıtlara alınır:

| Mali Tablo | Hesap | Borç | Alacak |
|---|-----------------------------|---------|---------|
| Bilanço | Sermaye | 360.000 | |
| Bilanço | Şerefiye | 241.320 | |
| Bilanço | Birikmiş Karlar ve Yedekler | 82.800 | |
| Gelir Tablosu | Net Dönem Karı | 65.880 | |
| Bilanço | Finansal Yatırımlar | | 750.000 |
| (1) Provizyonel şerefiyenin kayıtlara alınması | | | |

3.1.8.2. Kontrol Gücü Olmayan Payların Kayıtlara Alınması

Uygulamanın açıklama kısmında satın alma görüşmeleri neticesinde B işletmesinin ana hissedarının işletmede %10 payının kalmasının kararlaştırıldığı belirtilmişti. Birleşme tarihinde bu oran B işletmesinin özkaynakları içerisinde bulunan sermayesinin, birikmiş kar ve yedeklerinin ve net dönem karının

sırasıyla 40.000 TL, 9.200 TL ve 7.320 TL olmak üzere toplamda 56.520 TL'lik kısımlarına denk gelmektedir. A İşletmesi B İşletmesinin kontrolünü tek başına elinde tuttuğundan (%90 pay oranının tek başına kontrol için yeterli olduğu varsayılmıştır) konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında önceki bölümlerde aktarılmış olan tam konsolidasyon yöntemi kullanılacaktır (kontrol unsuru tek başına sağlandığı için B işletmesi A işletmesinin bağlı ortaklığı konumuna gelmiştir). Dolayısıyla A işletmesinin B işletmesindeki payları dışında kalan kısım (%10) konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilecektir. Yukarıdaki bilgiler ışığında kontrol gücü olmayan paylara ilişkin aşağıdaki kayıt gerçekleştirilecektir:

| Mali Tablo | Hesap | Borç | Alacak |
|---|-----------------------------|--------|--------|
| Bilanço | Sermaye | 40.000 | |
| Bilanço | Birikmiş Karlar ve Yedekler | 9.200 | |
| Gelir Tablosu | Net Dönem Karı | 7.320 | |
| Bilanço | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 56.520 |
| (2) Kontrol gücü olmayan payların kayıtlara alınması | | | |

Hesaplanan kayıtlar neticesinde A işletmesinin 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloları aşağıdaki şekilde olacaktır:

| GELİR TABLOSU (UFRS) 01.01 - 31.12.2020 (TL) | A İşletmesi | B İşletmesi | Kombine | Kons. Kayıtları | | A İşletmesi Konsolide |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------|
| | | | | 1 | 2 | |
| Satışlar | 3.000.000 | 900.000 | 3.900.000 | (810.000) | (90.000) | 3.000.000 |
| Satışların Maliyeti (-) | (2.250.000) | (675.000) | (2.925.000) | 607.500 | 67.500 | (2.250.000) |
| BRÜT KAR | 750.000 | 225.000 | 975.000 | (202.500) | (22.500) | 750.000 |
| Faaliyet Giderleri (-) | (300.000) | (90.000) | (390.000) | 81.000 | 9.000 | (300.000) |
| Diğer Gelir/(Gider),net | 210.000 | 63.000 | 273.000 | (56.700) | (6.300) | 210.000 |
| ESAS FAALİYET KARI | 660.000 | 198.000 | 858.000 | (178.200) | (19.800) | 660.000 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gider),net | (66.000) | (19.800) | (85.800) | 17.820 | 1.980 | (66.000) |
| Finansman Gelirleri/(Giderleri),net | (264.000) | (79.200) | (343.200) | 71.280 | 7.920 | (264.000) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | 330.000 | 99.000 | 429.000 | (89.100) | (9.900) | 330.000 |
| Vergi Geliri/(Gideri),net | (79.200) | (25.800) | (105.000) | 23.220 | 2.580 | (79.200) |
| DÖNEM KARI | 250.800 | 73.200 | 324.000 | (65.880) | (7.320) | 250.800 |
| Dönem Karının Dağılımı | | | | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - | - | - | - | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | 250.800 | 73.200 | 324.000 | (65.880) | (7.320) | 250.800 |

| BİLANÇO (UFRS) | A İşletmesi | B İşletmesi | Kombine | Kons. Kayıtları | | A İşletmesi Konsolide |
|--------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| | | | | 1 | 2 | |
| 31.12.2020 (TL) | | | | | | |
| Dönen Varlıklar | 970.000 | 244.000 | 1.214.000 | - | - | 1.214.000 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 120.000 | 24.000 | 144.000 | | | 144.000 |
| Ticari Alacaklar | 850.000 | 220.000 | 1.070.000 | | | 1.070.000 |
| Duran Varlıklar | 1.790.000 | 530.000 | 2.320.000 | (508.680) | - | 1.811.320 |
| Finansal Yatırımlar | 750.000 | - | 750.000 | (750.000) | | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 950.000 | 500.000 | 1.450.000 | | | 1.450.000 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 90.000 | 30.000 | 120.000 | | | 120.000 |
| Şerefiye | - | - | - | 241.320 | | 241.320 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 2.760.000 | 774.000 | 3.534.000 | (508.680) | - | 3.025.320 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 363.200 | 171.800 | 535.000 | - | - | 535.000 |
| Ticari Borçlar | 280.000 | 156.000 | 436.000 | | | 436.000 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 83.200 | 15.800 | 99.000 | | | 99.000 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 186.000 | 37.000 | 223.000 | - | - | 223.000 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 165.000 | 33.000 | 198.000 | | | 198.000 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 21.000 | 4.000 | 25.000 | | | 25.000 |
| ÖZKAYNAKLAR | 2.210.800 | 565.200 | 2.776.000 | (508.680) | - | 2.267.320 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 2.210.800 | 565.200 | 2.776.000 | (508.680) | (56.520) | 2.210.800 |
| Ödenmiş Sermaye | 1.500.000 | 400.000 | 1.900.000 | (360.000) | (40.000) | 1.500.000 |
| Birikmiş Karlar ve Yedekler | 460.000 | 92.000 | 552.000 | (82.800) | (9.200) | 460.000 |
| Net Dönem Karı (*) | 250.800 | 73.200 | 324.000 | (65.880) | (7.320) | 250.800 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - | - | - | | 56.520 | 56.520 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 2.760.000 | 774.000 | 3.534.000 | (508.680) | - | 3.025.320 |

(*) Bilindiği üzere bilançodaki net dönem karı kaleminin kaynağı gelir tablosudur. Bu nedenle şerefiye ve azınlık payı kayıtlarındaki sırasıyla 65.880 TL ve 7.320 TL'lik bilanço net dönem karı kalemlerinin aynı zamanda gelir tablosundan düzeltilmesi gerekmektedir. Yukarıdaki 1 ve 2 numaralı konsolidasyon kayıtları B işletmesinin birleşme tarihindeki net dönem karının %90 ve %10 oranları ile elimine edilmesini göstermektedir. 31 Aralık 2020 tarihinin hem birleşme tarihi hem de raporlama tarihi olmasından ötürü A işletmesinin 31 Aralık 2020 tarihinde sonra eren döneme ilişkin konsolide gelir tablosunda yapılan konsolidasyon kayıtları neticesinde sadece A işletmesinin döneme ilişkin performansı kalmıştır. Eğer birleşme tarihi raporlama tarihinden 1 ay önce, yani 30 Kasım 2020 tarihinde gerçekleşseydi, bu kez A işletmesinin 31 Aralık 2020 tarihinde sonra eren döneme ilişkin konsolide gelir tablosunda A işletmesinin döneme ilişkin performansına ek olarak B işletmesinin 1 Aralık – 31 Aralık 2020 dönemine ilişkin performansı da eklenmiş olacaktı.

3.2. Sonraki Ölçüm (Subsequent Measurement)

Birleşme tarihini takip eden bir sonraki raporlama dönemi olan 31 Aralık 2021 tarihinde A ve B işletmelerinin solo finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

| GELİR TABLOSU (UFRS) | | |
|--|----------------|----------------|
| 01.01 - 31.12.2021 (TL) | A İşletmesi | B İşletmesi |
| Satışlar | 3.150.000 | 945.000 |
| Satışların Maliyeti (-) | (2.362.500) | (708.750) |
| BRÜT KAR | 787.500 | 236.250 |
| Faaliyet Giderleri (-) | (315.000) | (94.500) |
| Diğer Gelir/(Gider),net | 220.500 | 66.150 |
| ESAS FAALİYET KARI | 693.000 | 207.900 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gider),net | (69.300) | (20.790) |
| Finansman Gelirleri/(Giderleri),net | (277.200) | (83.000) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | 346.500 | 104.110 |
| Vergi Geliri/(Gideri),net | (83.000) | (27.000) |
| DÖNEM KARI | 263.500 | 77.110 |

| BİLANÇO (UFRS) | | |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| 31.12.2021 (TL) | A İşletmesi | B İşletmesi |
| Dönen Varlıklar | 1.244.000 | 326.110 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 110.000 | 22.000 |
| Ticari Alacaklar | 1.134.000 | 304.110 |
| Duran Varlıklar | 1.740.000 | 478.000 |
| Finansal Yatırımlar | 750.000 | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 850.000 | 450.000 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 140.000 | 28.000 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 2.984.000 | 804.110 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 404.700 | 137.800 |
| Ticari Borçlar | 310.000 | 122.000 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 94.700 | 15.800 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 105.000 | 24.000 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 70.000 | 14.000 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 35.000 | 10.000 |
| ÖZKAYNAKLAR | 2.474.300 | 642.310 |
| Ödenmiş Sermaye | 1.500.000 | 400.000 |
| Birikmiş Karlar ve Yedekler | 710.800 | 165.200 |
| Net Dönem Karı | 263.500 | 77.110 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 2.984.000 | 804.110 |

Uygulamanın yalın olması açısından 2021 yılı içerisinde A ve B işletmeleri arasında herhangi bir işlem olmadığı varsayılmaktadır.

3.2.1. Satın Alma Fiyatının Dağıtımı

Bilindiği üzere A işletmesinin 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarında B işletmesinin ediniminden kaynaklı kalemlere ilişkin ölçümün tamamlanmamış olmasından dolayı geçici tutarlar raporlanmıştır. 2021 yılı içerisinde ilgili kalemlere ilişkin ölçümler tamamlanmıştır. Aşağıdaki tabloda B işletmesinin birleşme tarihi olan 31 Aralık 2020’de mevcut olan 500.000 TL net defter değerli maddi duran varlıkları ile 30.000 TL net defter değerli maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin yapılan değerlendirme çalışmasının sonuçları gösterilmektedir:

| Detay | Aktife Giriş | Faydalı Ömür | Net Defter Değeri | Gerçeğe Uygun Değeri | Fark | Ertelenmiş Vergi |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-------------------|----------------------|----------------|------------------|
| Maddi Duran Varlıklar | | | 500.000 | 875.000 | 375.000 | (75.000) |
| Arazi 1 | 05.03.2016 | - | 70.000 | 140.000 | 70.000 | (14.000) |
| Bina 1 | 20.07.2016 | 40 | 160.000 | 315.000 | 155.000 | (31.000) |
| TMC 1 | 31.12.2014 | 10 | 85.000 | 140.000 | 55.000 | (11.000) |
| TMC 2 | 31.12.2015 | 8 | 105.000 | 165.000 | 60.000 | (12.000) |
| Taşıt 1 | 05.06.2018 | 5 | 25.000 | 40.000 | 15.000 | (3.000) |
| Taşıt 2 | 08.06.2018 | 5 | 30.000 | 50.000 | 20.000 | (4.000) |
| Demirbaş 1 | 03.09.2019 | 5 | 15.000 | 15.000 | - | - |
| Demirbaş 2 | 17.12.2017 | 5 | 10.000 | 10.000 | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | | 30.000 | 232.000 | 202.000 | (40.400) |
| Hak 1 | 19.09.2018 | 3 | 18.000 | 19.000 | 1.000 | (200) |
| Hak 2 | 29.11.2019 | 3 | 12.000 | 13.000 | 1.000 | (200) |
| Marka 1 | 31.12.2020 | 20 | - | 200.000 | 200.000 | (40.000) |
| Toplam | | | 530.000 | 1.107.000 | 577.000 | (115.400) |

Yukarıdaki tabloda görüleceği üzere toplam 530.000 TL net defter değeri ile birleşme işlemine dahil olan duran varlıkların aynı tarihli gerçeğe uygun değerleri toplamı 1.107.000 TL olarak ölçülmüştür. Söz konusu farklar vergilendirilebilir geçici farklar olduğu için farklar üzerinden hesaplanan %20 oranındaki ertelenmiş verginin etkisi ise 115.400 TL kadardır.

UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardı uyarınca, fiziksel niteliği olmayan tanımlanabilir parasal olmayan varlıklar maddi olmayan duran varlık olarak nitelendirilmektedir (IASB, 2021). UMS 38'in 18. maddesinde ise bir kalemin maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmesi için söz konusu kalemin maddi olmayan duran varlık tanımına uyması ve muhasebeleştirme kriterlerini karşılaması gerektiği belirtilmiştir. Ancak kimi işletme birleşmelerinde özellikli durumlar yaşanmaktadır.

UFRS 3 uyarınca edinen işletme edindiği varlık ve yükümlülükleri tanımlarken edinilen işletmenin daha önce kendi finansal tablolarında varlık ve yükümlülük olarak muhasebeleştirmediği kimi varlık ve yükümlülükleri finansal tablolarına alabilir. Örnek olarak, edinen işletme edinilen işletmenin içsel olarak geliştirdiği ve illiyet bağı olan harcamalarını ilgili dönemlerde giderleştirmesinden ötürü finansal tablolarında varlık olarak muhasebeleştirmediği marka ismi, patent, müşteri ilişkileri, vb. tanımlanabilir maddi olmayan duran varlıkları birleşme sonrası finansal tablolarında muhasebeleştirebilmektedir (IASB, 2021). Bu tip durumlarda ilgili tanımlanabilir maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespit edilebilmesi için çeşitli finansal modeller ve değerlendirme yöntemleri

kullanılmaktadır. Edinen işletmeler bu gibi durumlarda genellikle işletme dışı uzmanlardan yararlanmaktadır.

Örnek uygulamada A işletmesi satın alma fiyatının dağıtımını için yaptığı araştırmalar neticesinde B işletmesinin içsel olarak geliştirmesinden ötürü kendi finansal tablolarında aktifleştirmedeği Marka 1'i konsolide finansal tablolarına almak için uzman kuruluşa değerlendirme çalışması yaptırmış ve Marka 1'in 20 yıl faydalı ömür ile gerçeğe uygun değerini 200.000 TL olarak belirlemiştir.

Ek olarak satın alma fiyatının dağıtımını işlemi sırasında yapılan incelemede B işletmesinin verdiği teminat mektuplarından 50.000 TL tutarlı bir tanesinin işletmenin ortaklık yapısında meydana gelen değişim nedeniyle teminat muhatabı tarafından nakde çevrilebilme olasılığının bulunduğu tespit edilmiştir. Bu nedenle A işletmesi B işletmesinin bilançosunda kayıtlı olmayan teminat mektubuna ilişkin olarak karşılık ayırmaya karar vermiştir. Söz konusu karşılığa ilişkin nakit çıkışının on iki aydan daha uzun bir sürede gerçekleşmesi beklendiğinden 50.000 TL tutarlı karşılık Uzun Vadeli Karşılıklar hesabında; %20 oranı ile hesaplanan 10.000 TL'lik ertelenmiş vergi etkisi Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Satın alma fiyatının dağıtımını sonrası B işletmesinin 31 Aralık 2020 tarihli net varlıklarının durumu aşağıdaki gibi olacaktır:

| B İŞLETMESİ NET VARLIKLAR | | | |
|-------------------------------------|----------------|------------------|----------------|
| 31.12.2020 | PPA Öncesi | PPA Sonrası | Fark |
| Dönen Varlıklar | 244.000 | 244.000 | - |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 24.000 | 24.000 | - |
| Ticari Alacaklar | 220.000 | 220.000 | - |
| Duran Varlıklar | 530.000 | 1.107.000 | 577.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 500.000 | 875.000 | 375.000 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 30.000 | 232.000 | 202.000 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 774.000 | 1.351.000 | 577.000 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 171.800 | 171.800 | - |
| Ticari Borçlar | 156.000 | 156.000 | - |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 15.800 | 15.800 | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 37.000 | 192.400 | 155.400 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 33.000 | 83.000 | 50.000 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler (*) | 4.000 | 109.400 | 105.400 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 208.800 | 364.200 | 155.400 |
| NET VARLIKLAR | 565.200 | 986.800 | 421.600 |

(*) 105.400 TL tutarlı net ertelenmiş vergi yükümlülüğü diğer uzun vadeli yükümlülükler hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

3.2.2. Nihai Şerefiye veya Pazarlıklı Satın Alma Karının Belirlenmesi

Birleşme tarihinde edinilen B işletmesinin net varlıklarına ilişkin yapılan ölçüm sonrasında şerefiye hesaplaması aşağıdaki şekilde revize olacaktır:

| Şerefiye Hesaplaması | PPA Öncesi | PPA Sonrası | Fark |
|---|----------------|------------------|------------------|
| Transfer Edilen Bedel (α) | 750.000 | 750.000 | - |
| B'nin Net Varlıklarının Gerçeğe Uygun Değeri (β) | 565.200 | 986.800 | 421.600 |
| A'nın B'den Satın Aldığı Hisse Oranı (ϵ) | 90% | 90% | - |
| B'nin GUD Üzerinden Net Varlıklarının A'nın Satın Aldığı Hisse Oranına Düşen Kısmı $\lambda = (\beta * \epsilon)$ | 508.680 | 888.120 | 379.440 |
| Şerefiye & (Pazarlıklı Satın Alma Karı) ($\alpha - \lambda$) | 241.320 | (138.120) | (379.440) |

Satın alma fiyatının dağıtım işlemleri akabinde yukarıda yapılan hesaplama neticesinde geçici şerefiye hesabı duran varlıkların gerçeğe uygun değer sonuçlarının etkisiyle nihai olarak pazarlıklı satın alma karına dönüşmüştür. Bu nedenle şerefiyeye ve kontrol gücü olmayan paylara ilişkin yapılması gereken konsolidasyon düzeltmeleri revize olacaktır. Aşağıdaki tabloda geçici tutarlar ile nihai tutarların bir karşılaştırılması gösterilmektedir:

| Hesap | Geçici Tutarlar | | Nihai Tutarlar | | Fark | |
|--|-----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Borç | Alacak | Borç | Alacak | Borç | Alacak |
| Sermaye | 360.000 | | 360.000 | | - | - |
| Şerefiye | 241.320 | | | | (241.320) | - |
| Pazarlıklı Satın Alma Karı | | - | | 138.120 | - | 138.120 |
| Birikmiş Karlar ve Yedekler | 82.800 | | 82.800 | | - | - |
| Net Dönem Karı | 65.880 | | 65.880 | | - | - |
| Finansal Yatırımlar | | 750.000 | | 750.000 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | - | | 337.500 | | 337.500 | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | - | | 181.800 | | 181.800 | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | - | | 45.000 | - | 45.000 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | - | | 94.860 | - | 94.860 |
| (1) Şerefiye & Pazarlıklı satın alma karı | | | | | | |
| Sermaye | 40.000 | | 40.000 | | - | - |
| Birikmiş Karlar ve Yedekler | 9.200 | | 9.200 | | - | - |
| Net Dönem Karı | 7.320 | | 7.320 | | - | - |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 56.520 | | 98.680 | - | 42.160 |
| Maddi Duran Varlıklar | - | | 37.500 | | 37.500 | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | - | | 20.200 | | 20.200 | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | - | | 5.000 | - | 5.000 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | - | | 10.540 | - | 10.540 |
| (2) Kontrol gücü olmayan paylar | | | | | | |
| Toplam | 806.520 | 806.520 | 1.142.200 | 1.142.200 | 335.680 | 335.680 |

Yukarıdaki durumdan anlaşılacağı üzere geçici olarak raporlanan tutarlar ile nihai olarak hesaplanan tutarlar arasında önemli farklar bulunmaktadır. Geçici olarak raporlanan tutarlar üzerinden yapılan hesaplamada şerefiye ortaya çıkarken nihai olarak raporlanan tutarlar göz önünde bulundurulduğunda pazarlıklı satın alma karı ortaya çıkmaktadır. UFRS 3 uyarınca edinilen işletme ölçme dönemi içerisinde birleşme tarihinde muhasebeleştirilmiş geçici

tutarları, birleşme tarihinde geçerli olan ve eğer biliniyor olsa idi bu tarih itibarıyla muhasebeleştirilmiş tutarların ölçümünü etkileyebilecek gerçeklere ve durumlara ilişkin elde edilmiş yeni bilgileri yansıtacak şekilde geriye dönük olarak düzeltir. Bu nedenle 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloların mevcut ölçüm sonuçlarına göre revize edilmesi gerekmektedir.

3.2.3. Önceki Dönem Konsolide Finansal Tabloların Revizyonu

31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloların mevcut ölçüm sonuçlarına göre revize edilmiş halleri aşağıdaki gibidir:

| YENİDEN DÜZENLENMİŞ BİLANÇO | A İşletmesi | B İşletmesi | Kombine | Kons. Kayıtları | | A İşletmesi Konsolide |
|--------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------------|
| | | | | 1 | 2 | |
| 31.12.2020 (TL) | | | | | | |
| Dönen Varlıklar | 970.000 | 244.000 | 1.214.000 | - | - | 1.214.000 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 120.000 | 24.000 | 144.000 | | | 144.000 |
| Ticari Alacaklar | 850.000 | 220.000 | 1.070.000 | | | 1.070.000 |
| Duran Varlıklar | 1.790.000 | 530.000 | 2.320.000 | (230.700) | 57.700 | 2.147.000 |
| Finansal Yatırımlar | 750.000 | - | 750.000 | (750.000) | | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 950.000 | 500.000 | 1.450.000 | 337.500 | 37.500 | 1.825.000 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 90.000 | 30.000 | 120.000 | 181.800 | 20.200 | 322.000 |
| Şerefiye | - | - | - | | | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | 2.760.000 | 774.000 | 3.534.000 | (230.700) | 57.700 | 3.361.000 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 363.200 | 171.800 | 535.000 | - | - | 535.000 |
| Ticari Borçlar | 280.000 | 156.000 | 436.000 | | | 436.000 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 83.200 | 15.800 | 99.000 | | | 99.000 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 186.000 | 37.000 | 223.000 | 139.860 | 15.540 | 378.400 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 165.000 | 33.000 | 198.000 | 45.000 | 5.000 | 248.000 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 21.000 | 4.000 | 25.000 | 94.860 | 10.540 | 130.400 |
| ÖZKAYNAKLAR | 2.210.800 | 565.200 | 2.776.000 | (370.560) | 42.160 | 2.447.600 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 2.210.800 | 565.200 | 2.776.000 | (370.560) | (56.520) | 2.348.920 |
| Ödenmiş Sermaye | 1.500.000 | 400.000 | 1.900.000 | (360.000) | (40.000) | 1.500.000 |
| Birikmiş Karlar ve Yedekler | 460.000 | 92.000 | 552.000 | (82.800) | (9.200) | 460.000 |
| Net Dönem Karı | 250.800 | 73.200 | 324.000 | 72.240 | (7.320) | 388.920 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - | - | - | | 98.680 | 98.680 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 2.760.000 | 774.000 | 3.534.000 | (230.700) | 57.700 | 3.361.000 |

| YENİDEN DÜZENLENMİŞ GELİR TABLOSU | A İşletmesi | B İşletmesi | Kombine | Kons. Kayıtları | | A İşletmesi Konsolide |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------|
| | | | | 1 | 2 | |
| 01.01 - 31.12.2020 (TL) | | | | | | |
| Satışlar | 3.000.000 | 900.000 | 3.900.000 | (810.000) | (90.000) | 3.000.000 |
| Satışların Maliyeti (-) | (2.250.000) | (675.000) | (2.925.000) | 607.500 | 67.500 | (2.250.000) |
| BRÜT KAR | 750.000 | 225.000 | 975.000 | (202.500) | (22.500) | 750.000 |
| Faaliyet Giderleri (-) | (300.000) | (90.000) | (390.000) | 81.000 | 9.000 | (300.000) |
| Diğer Gelir/(Gider),net | 210.000 | 63.000 | 273.000 | (56.700) | (6.300) | 210.000 |
| ESAS FAALİYET KARI | 660.000 | 198.000 | 858.000 | (178.200) | (19.800) | 660.000 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gider),net (*) | (66.000) | (19.800) | (85.800) | 155.940 | 1.980 | 72.120 |
| Finansman Gelirleri/(Giderleri),net | (264.000) | (79.200) | (343.200) | 71.280 | 7.920 | (264.000) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | 330.000 | 99.000 | 429.000 | 49.020 | (9.900) | 468.120 |
| Vergi Geliri/(Gideri),net | (79.200) | (25.800) | (105.000) | 23.220 | 2.580 | (79.200) |
| DÖNEM KARI | 250.800 | 73.200 | 324.000 | 72.240 | (7.320) | 388.920 |

Dönem Karının Dağılımı

| | | | | | | |
|-----------------------------|---------|--------|---------|--------|---------|---------|
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - | - | - | - | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | 250.800 | 73.200 | 324.000 | 72.240 | (7.320) | 388.920 |

(*) 138.120 tutarlı pazarlıklı satın alma karı Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gider),net hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

3.2.4. Cari Dönem Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanması

31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tabloların hazırlanması için yapılması gereken işlemler pazarlıklı satın alma karı kaydının oluşturulması, satın almaya ilişkin azınlık payı kaydının oluşturulması, duran varlıkların ölçülen değerleri neticesinde oluşan farkın 31 Aralık 2020 birleşme tarihi ile 31 Aralık 2021 arasındaki süreye tekabül eden itfalarının gerçekleştirilmesi ve B işletmesinin 2021 yılı finansal sonuçlarından %10'luk azınlık payının ayrıştırılmasıdır. Pazarlıklı satın alma karı ve satın almaya ilişkin azınlık payına ilişkin kayıtlar aşağıdaki gibi olacaktır:

| Mali Tablo | Hesap | Borç | Alacak |
|---|------------------------------------|---------|---------|
| Bilanço | Sermaye | 360.000 | |
| Bilanço | <i>Birikmiş Karlar ve Yedekler</i> | | 72.240 |
| Bilanço | Birikmiş Karlar ve Yedekler | 82.800 | |
| Bilanço | Finansal Yatırımlar | | 750.000 |
| Bilanço | Maddi Duran Varlıklar | 337.500 | |
| Bilanço | Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 181.800 | |
| Bilanço | Uzun Vadeli Karşılıklar | | 45.000 |
| Bilanço | Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | 94.860 |
| (1) Pazarlıklı satın alma karının kayıtlara alınması | | | |

| Mali Tablo | Hesap | Borç | Alacak |
|---|------------------------------------|--------|--------|
| Bilanço | Sermaye | 40.000 | |
| Bilanço | Birikmiş Karlar ve Yedekler | 9.200 | |
| Bilanço | <i>Birikmiş Karlar ve Yedekler</i> | 7.320 | |
| Bilanço | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 98.680 |
| Bilanço | Maddi Duran Varlıklar | 37.500 | |
| Bilanço | Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 20.200 | |
| Bilanço | Uzun Vadeli Karşılıklar | | 5.000 |
| Bilanço | Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | 10.540 |
| (2) Kontrol gücü olmayan payların kayıtlara alınması | | | |

Altı çizilmiş olan birikmiş karlar ve yedekler hesapları 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemde gelir tablosu ile ilişkili kalemlerin 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolara taşınmasıdır. Satın alma fiyatının dağıtımını neticesinde oluşan farkların 2021 yılında itfa olan tutarları aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

| Detay | Net Defter Değeri | Gerçeğe Uygun Değeri | Fark | 2021 Amort. | Ert. Vergi |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------|---------------|-----------------|
| Maddi Duran Varlıklar | 500.000 | 875.000 | 375.000 | 52.573 | (10.514) |
| Arazi 1 | 70.000 | 140.000 | 70.000 | - | - |
| Bina 1 | 160.000 | 315.000 | 155.000 | 4.360 | (872) |
| TMC 1 | 85.000 | 140.000 | 55.000 | 13.769 | (2.754) |
| TMC 2 | 105.000 | 165.000 | 60.000 | 20.037 | (4.007) |
| Taşıt 1 | 25.000 | 40.000 | 15.000 | 6.186 | (1.237) |
| Taşıt 2 | 30.000 | 50.000 | 20.000 | 8.221 | (1.644) |
| Demirbaş 1 | 15.000 | 15.000 | - | - | - |
| Demirbaş 2 | 10.000 | 10.000 | - | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 30.000 | 232.000 | 202.000 | 11.922 | (2.385) |
| Hak 1 | 18.000 | 19.000 | 1.000 | 1.398 | (280) |
| Hak 2 | 12.000 | 13.000 | 1.000 | 524 | (105) |
| Marka 1 | - | 200.000 | 200.000 | 10.000 | (2.000) |
| Toplam | 530.000 | 1.107.000 | 577.000 | 64.495 | (12.899) |

Yukarıda belirlenen amortisman ve amortismanına ilişkin ertelenmiş vergiyle ilgili olarak aşağıdaki konsolidasyon düzeltmesinin gerçekleştirilmesi gerekmektedir:

| Mali Tablo | Hesap | Borç | Alacak |
|---------------|---------------------------------|--------|--------|
| Gelir Tablosu | Amortisman Gideri (SMM) | 64.495 | |
| Bilanço | Maddi Duran Varlıklar | | 52.573 |
| Bilanço | Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 11.922 |
| Bilanço | Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 12.899 | |
| Gelir Tablosu | Ertelenmiş Vergi Geliri | | 12.899 |
| Gelir Tablosu | Kontrol Gücü Olmayan Paylar (*) | 5.160 | |
| Bilanço | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 5.160 |

(3) PPA Farklarının İtfası

(*) Gelir tablosuyla ilişkilendirilmiş bir konsolidasyon düzeltmesinin %10'luk azınlık payına düşen kısmının ayrıştırılması gerekmektedir. Net 51.596 (64.495 – 12.899) TL'lik gider yönlü düzeltmenin %10'u olan yaklaşık 5.160 TL kontrol gücü olmayan paylara alınır.

B işletmesinin 77.110 TL tutarlı 2021 yılı net karının %10 azınlık payına isabet eden kısmı 7.711 TL'dir. Bu tutar aşağıdaki konsolidasyon düzeltmesi ile konsolide finansal tablolara yansıtılır:

| Mali Tablo | Hesap | Borç | Alacak |
|---------------|-----------------------------|-------|--------|
| Bilanço | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 7.711 | |
| Gelir Tablosu | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 7.711 |

(4) 2021 yılı kontrol gücü olmayan paylar

Tüm konsolidasyon düzeltmelerinin hesaplanmasının ardından A işletmesinin 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tabloları aşağıdaki şekilde düzenlenecektir:

| BİLANÇO (UFRS) | A İşletmesi | B İşletmesi | Kombine | Kons. Kayıtları | | | | A İşletmesi Konsolide |
|--------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------------|
| | | | | 1 | 2 | 3 | 4 | |
| 31.12.2021 (TL) | | | | | | | | |
| Dönen Varlıklar | 1.244.000 | 326.110 | 1.570.110 | - | - | - | - | 1.570.110 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 110.000 | 22.000 | 132.000 | | | | | 132.000 |
| Ticari Alacaklar | 1.134.000 | 304.110 | 1.438.110 | | | | | 1.438.110 |
| Duran Varlıklar | 1.740.000 | 478.000 | 2.218.000 | (230.700) | 57.700 | (64.495) | - | 1.980.505 |
| Finansal Yatırımlar | 750.000 | - | 750.000 | (750.000) | | | | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 850.000 | 450.000 | 1.300.000 | 337.500 | 37.500 | (52.573) | | 1.622.427 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 140.000 | 28.000 | 168.000 | 181.800 | 20.200 | (11.922) | | 358.078 |
| Şerefiye | - | - | - | | | | | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | 2.984.000 | 804.110 | 3.788.110 | (230.700) | 57.700 | (64.495) | - | 3.550.615 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 404.700 | 137.800 | 542.500 | - | - | - | - | 542.500 |
| Ticari Borçlar | 310.000 | 122.000 | 432.000 | | | | | 432.000 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 94.700 | 15.800 | 110.500 | | | | | 110.500 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 105.000 | 24.000 | 129.000 | 139.860 | 15.540 | (12.899) | - | 271.501 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 70.000 | 14.000 | 84.000 | 45.000 | 5.000 | | | 134.000 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 35.000 | 10.000 | 45.000 | 94.860 | 10.540 | (12.899) | | 137.501 |
| ÖZKAYNAKLAR | 2.474.300 | 642.310 | 3.116.610 | (370.560) | 42.160 | (51.596) | - | 2.736.614 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 2.474.300 | 642.310 | 3.116.610 | (370.560) | (56.520) | (46.436) | (7.711) | 2.635.383 |
| Ödenmiş Sermaye | 1.500.000 | 400.000 | 1.900.000 | (360.000) | (40.000) | | | 1.500.000 |
| Birikmiş Karlar ve Yedekler | 710.800 | 165.200 | 876.000 | (10.560) | (16.520) | | | 848.920 |
| Net Dönem Karı | 263.500 | 77.110 | 340.610 | - | - | (46.436) | (7.711) | 286.463 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - | - | - | | 98.680 | (5.160) | 7.711 | 101.231 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 2.984.000 | 804.110 | 3.788.110 | (230.700) | 57.700 | (64.495) | - | 3.550.615 |

| GELİR TABLOSU (UFRS) | A İşletmesi | B İşletmesi | Kombine | Kons. Kayıtları | | | | A İşletmesi Konsolide |
|--|----------------|----------------|------------------|-----------------|---|-----------------|---------|-----------------------|
| | | | | 1 | 2 | 3 | 4 | |
| 01.01 - 31.12.2021 (TL) | | | | | | | | |
| Satışlar | 3.150.000 | 945.000 | 4.095.000 | | | | | 4.095.000 |
| Satışların Maliyeti (-) | (2.362.500) | (708.750) | (3.071.250) | | | (64.495) | | (3.135.745) |
| BRÜT KAR | 787.500 | 236.250 | 1.023.750 | - | - | (64.495) | - | 959.255 |
| Faaliyet Giderleri (-) | (315.000) | (94.500) | (409.500) | | | | | (409.500) |
| Diğer Gelir/(Gider),net | 220.500 | 66.150 | 286.650 | | | | | 286.650 |
| ESAS FAALİYET KARI | 693.000 | 207.900 | 900.900 | - | - | (64.495) | - | 836.405 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gider),net | (69.300) | (20.790) | (90.090) | | | | | (90.090) |
| Finansman Gelirleri/(Giderleri),net | (277.200) | (83.000) | (360.200) | | | | | (360.200) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | 346.500 | 104.110 | 450.610 | - | - | (64.495) | - | 386.115 |
| Vergi Geliri/(Gideri),net | (83.000) | (27.000) | (110.000) | | | 12.899 | | (97.101) |
| DÖNEM KARI | 263.500 | 77.110 | 340.610 | - | - | (51.596) | - | 289.014 |
| Dönem Karının Dağılımı | | | | | | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - | - | - | | | (5.160) | 7.711 | 2.551 |
| Ana Ortaklık Payları | 263.500 | 77.110 | 340.610 | - | - | (46.436) | (7.711) | 286.463 |

3.2.5. Dipnot Açıklamaları

A İşletmesinin 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tabloları karşılaştırmalı olarak aşağıdaki gibi sunulacaktır:

| A İŞLETMESİ KONSOLİDE BİLANÇO (UFRS) (TL) | 31.12.2021 | Yeniden Düzenlenmiş 31.12.2020 |
|---|------------------|--------------------------------------|
| Dönen Varlıklar | 1.570.110 | 1.214.000 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 132.000 | 144.000 |
| Ticari Alacaklar | 1.438.110 | 1.070.000 |
| Duran Varlıklar | 1.980.505 | 2.147.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 1.622.427 | 1.825.000 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 358.078 | 322.000 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 3.550.615 | 3.361.000 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 542.500 | 535.000 |
| Ticari Borçlar | 432.000 | 436.000 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 110.500 | 99.000 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 271.501 | 378.400 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 134.000 | 248.000 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 137.501 | 130.400 |
| ÖZKAYNAKLAR | 2.736.614 | 2.447.600 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 2.635.383 | 2.348.920 |
| Ödenmiş Sermaye | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Birikmiş Karlar ve Yedekler | 848.920 | 460.000 |
| Net Dönem Karı | 286.463 | 388.920 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 101.231 | 98.680 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 3.550.615 | 3.361.000 |

| A İŞLETMESİ KONSOLİDE GELİR TABLOSU (UFRS) (TL) | 01.01. - 31.12.2021 | Yeniden Düzenlenmiş 01.01. - 31.12.2020 |
|---|------------------------|--|
| Satışlar | 4.095.000 | 3.000.000 |
| Satışların Maliyeti (-) | (3.135.745) | (2.250.000) |
| BRÜT KAR | 959.255 | 750.000 |
| Faaliyet Giderleri (-) | (409.500) | (300.000) |
| Diğer Gelir/(Gider),net | 286.650 | 210.000 |
| ESAS FAALİYET KARI | 836.405 | 660.000 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gider),net | (90.090) | 72.120 |
| Finansman Gelirleri/(Giderleri),net | (360.200) | (264.000) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | 386.115 | 468.120 |
| Vergi Geliri/(Gideri),net | (97.101) | (79.200) |
| DÖNEM KARI | 289.014 | 388.920 |
| Dönem Karının Dağılımı | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 2.551 | - |
| Ana Ortaklık Payları | 286.463 | 388.920 |

| A İŞLETMESİ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (UFRS) (TL) | Ödenmiş sermaye | Birikmiş Karlar ve Yedekler | Net Dönem Karı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |
|--|--------------------|-----------------------------------|-------------------|--|--------------------------------------|-----------------------|
| 01.01.2020 itibarıyla açılış bakiyesi | 1.500.000 | 288.000 | 172.000 | 1.960.000 | - | 1.960.000 |
| Transferler | - | 172.000 | (172.000) | - | - | - |
| Bağlı ortaklık edinimi | - | - | - | - | 98.680 | 98.680 |
| Dönem karı | - | - | 388.920 | 388.920 | - | 388.920 |
| 31.12.2020 itibarıyla kapanış bakiyesi | 1.500.000 | 460.000 | 388.920 | 2.348.920 | 98.680 | 2.447.600 |
| 01.01.2021 itibarıyla açılış bakiyesi | 1.500.000 | 460.000 | 388.920 | 2.348.920 | 98.680 | 2.447.600 |
| Transferler | - | 388.920 | (388.920) | - | - | - |
| Dönem karı | - | - | 286.463 | 286.463 | 2.551 | 289.014 |
| 31.12.2021 itibarıyla kapanış bakiyesi | 1.500.000 | 848.920 | 286.463 | 2.635.383 | 101.231 | 2.736.614 |

NOT A – Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar
Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, önceki dönem gerçekleşen işletme birleşmesine ilişkin sonuçların cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem konsolide finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir. Yeniden düzenlemeye ilişkin tutarlar aşağıda açıklanmıştır:

| A İŞLETMESİ KONSOLİDE BİLANÇO (UFRS) (TL) | 31.12.2020 | | |
|---|---------------------|----------------|---------------------|
| | Raporlanan | Düzeltilmeler | Yeniden Düzenlenmiş |
| Dönen Varlıklar | 1.214.000 | - | 1.214.000 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 144.000 | - | 144.000 |
| Ticari Alacaklar | 1.070.000 | - | 1.070.000 |
| Duran Varlıklar | 1.811.320 | 335.680 | 2.147.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 1.450.000 | 375.000 | 1.825.000 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 120.000 | 202.000 | 322.000 |
| Şerefiye | 241.320 | (241.320) | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | 3.025.320 | 335.680 | 3.361.000 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 535.000 | - | 535.000 |
| Ticari Borçlar | 436.000 | - | 436.000 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 99.000 | - | 99.000 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 223.000 | 155.400 | 378.400 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 198.000 | 50.000 | 248.000 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 25.000 | 105.400 | 130.400 |
| ÖZKAYNAKLAR | 2.267.320 | 180.280 | 2.447.600 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 2.210.800 | 138.120 | 2.348.920 |
| Ödenmiş Sermaye | 1.500.000 | - | 1.500.000 |
| Birikmiş Karlar ve Yedekler | 460.000 | - | 460.000 |
| Net Dönem Karı | 250.800 | 138.120 | 388.920 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 56.520 | 42.160 | 98.680 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 3.025.320 | 335.680 | 3.361.000 |
| A İŞLETMESİ KONSOLİDE GELİR TABLOSU (UFRS) (TL) | 01.01. - 31.12.2020 | | |
| | Raporlanan | Düzeltilmeler | Yeniden Düzenlenmiş |
| Satışlar | 3.000.000 | - | 3.000.000 |
| Satışların Maliyeti (-) | (2.250.000) | - | (2.250.000) |
| BRÜT KAR | 750.000 | - | 750.000 |
| Faaliyet Giderleri (-) | (300.000) | - | (300.000) |
| Diğer Gelir/(Gider),net | 210.000 | - | 210.000 |
| ESAS FAALİYET KARI | 660.000 | - | 660.000 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gider),net | (66.000) | 138.120 | 72.120 |
| Finansman Gelirleri/(Giderleri),net | (264.000) | - | (264.000) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | 330.000 | 138.120 | 468.120 |
| Vergi Geliri/(Gideri),net | (79.200) | - | (79.200) |
| DÖNEM KARI | 250.800 | 138.120 | 388.920 |
| Dönem Karının Dağılımı | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | 250.800 | 138.120 | 388.920 |

NOT B – İşletme Birleşmeleri

Grup'un ana ortaklığı A işletmesi ile B işletmesinin hissedarları arasında 31 Aralık 2020 tarihinde B işletmesinin ödenmiş sermayesinin %90'ının satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmış olup hisse devir işlemleri 31 Aralık 2020 tarihinde tamamlanmıştır. İşletme birleşmesi neticesinde UFRS uyarınca hesaplanan Pazarlıklı Satın Alma Karı tutarı 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Birleşmeye ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Edinilen Bağlı Ortaklık | Alım Tarihi | Alınan Sermaye Payı | Satın Alma Bedeli | Pazarlıklı Satın Alma Karı |
|-------------------------|-------------|---------------------|-------------------|----------------------------|
| B İşletmesi | 31.12.2020 | 90% | 750.000 | 138.120 |

Satın alma tarihi itibarıyla edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerle ilişkin ana kalemler aşağıdaki gibidir:

| | |
|--|------------------|
| Dönen varlıklar | 244.000 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 24.000 |
| Diğer dönen varlıklar | 220.000 |
| Duran varlıklar | 1.107.000 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 1.107.000 |
| Diğer duran varlıklar | - |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 171.800 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 192.400 |
| Net varlıklar | 986.800 |

Satın alma işlemi neticesinde B işletmesi üzerinde kontrol sağlandığından pazarlıklı satın alma karı doğmuştur. Satın alma işlemi sırasında ortaya çıkan pazarlıklı satın alma karı aşağıdaki gibidir:

| | |
|--|------------------|
| Satın alma bedeli | 750.000 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 98.680 |
| Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri | (986.800) |
| Pazarlıklı Satın Alma Karı | (138.120) |

Satın almadan kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

| | |
|---|----------------|
| Nakit ödenen tutar | 750.000 |
| Eksi: Edinilen işletmenin nakit ve nakit benzerleri | (24.000) |
| Net nakit çıkışı | 726.000 |

NOT C – Maddi Duran Varlıklar

Örnekte gösterildiği üzere A işletmesinin konsolide finansal tabloları hazırlanırken A ve B işletmelerinin solo finansal tabloları toplanmış (tam konsolidasyondan ötürü) ve daha sonrasında ilgili eliminasyon kayıtları ile netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablo dipnotlarının hazırlanışı da aynı yöntemle gerçekleştirilmektedir. Aşağıda A işletmesinin 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihli konsolide maddi duran varlık detayı verilmiştir:

| A İşletmesi Konsolide | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maddi duran varlıklar (TL) | | |
| Araziler | 320.000 | 290.000 |
| Binalar | 450.640 | 510.000 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 616.194 | 700.000 |
| Taşıtlar | 165.593 | 230.000 |
| Demirbaşlar | 70.000 | 95.000 |
| Toplam | 1.622.427 | 1.825.000 |

31.12.2020

A işletmesinin 31.12.2020 tarihli konsolide maddi duran varlıkları hesaplanırken A ve B işletmelerinin solo maddi duran varlıkları toplanır. Daha sonra toplam üzerine eliminasyon kayıtları eklenip çıkartılarak A işletmesinin konsolide maddi duran varlıklarına ulaşılmaktadır. Aşağıdaki tabloda bu işlemler gösterilmiştir:

| A İşletmesi Konsolide | 31.12.2020 | | | |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|--------------------|------------------------|
| Maddi duran varlıklar (TL) | A İşl. | B İşl. | Kons. Kayıt | Konso- lide |
| Araziler | 150.000 | 70.000 | 70.000 | 290.000 |
| Binalar | 195.000 | 160.000 | 155.000 | 510.000 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 395.000 | 190.000 | 115.000 | 700.000 |
| Taşıtlar | 140.000 | 55.000 | 35.000 | 230.000 |
| Demirbaşlar | 70.000 | 25.000 | - | 95.000 |
| Toplam | 950.000 | 500.000 | 375.000 | 1.825.000 |

Yukarıda görüleceği üzere A işletmesinin solo finansal tablosunda 950.000 TL, B işletmesinin ise 500.000 TL tutarlı maddi duran varlığı bulunmaktadır. Toplam 1.450.000 TL tutarlı maddi duran varlığa 375.000 TL tutarlı konsolidasyon düzeltmesi eklenmiştir. Bu tutara ilişkin detaylar uygulamanın “Satın Alma Fiyatının Dağıtımı” başlıklı bölümde görülebilmektedir. Satın alma fiyatının dağıtımı neticesinde araziler hesabı 70.000 TL, binalar hesabı 155.000 TL, tesis makine ve cihazlar hesabı 115.000 TL ve Taşıtlar hesabı 35.000 TL artırılmaktadır.

UFRS finansal tablo dipnotlarında maddi duran varlıkların defter değerlerinin dönem başı ile dönem sonu mutabakatının verilmesi gerekmektedir. Standardın öngördüğü mutabakatlar “Hareket Tablosu” adı verilen tablolar ile finansal tablo kullanıcılarına sunulmaktadır. Örnek olarak Tesis, makine ve cihazlar hesabı ele alınırsa 2020 yılına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibi olacaktır:

| Tesis, makine ve cihazlar | A İşl. | B İşl. | Kons. Düzeltme | Konsolide |
|---|------------------|-----------------|----------------|------------------|
| Maliyet değeri | | | | |
| 1 Ocak 2020 açılış bakiyesi | 420.000 | 185.000 | (185.000) | 420.000 |
| Alımlar | 120.000 | 110.000 | (110.000) | 120.000 |
| İşletme birleşmesi yoluyla edinilen | - | - | 305.000 | 305.000 |
| Çıkışlar | - | (35.000) | 35.000 | - |
| 31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi | 540.000 | 260.000 | 45.000 | 845.000 |
| Birikmiş amortismanlar | | | | |
| 1 Ocak 2020 açılış bakiyesi | (120.000) | (85.000) | 85.000 | (120.000) |
| Dönem amortisman gideri | (25.000) | (20.000) | 20.000 | (25.000) |
| Çıkışlar | - | 35.000 | (35.000) | - |
| 31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi | (145.000) | (70.000) | 70.000 | (145.000) |
| 31 Aralık 2020 net defter değeri | 395.000 | 190.000 | 115.000 | 700.000 |

Hareket tablosu hazırlanırken önce şirketlerin solo hareket tabloları toplanmıştır. Burada “İşletme birleşmesi yoluyla edinilen” başlıklı satıra dikkat edilmesi gerekmektedir. Zira bu satır B işletmesinin birleşme anındaki tesis, makine ve cihazlarının net defter değerlerinin gösterileceği satırdır. B işletmesinin solo finansal tablosunda 190.000 tutarlı olan tesis, makine ve

cihazlar konsolidasyon düzeltmesi olan 115.000 TL ile artırılarak 305.000 TL tutarla A işletmesinin konsolide finansal tablolarına dahil olmaktadır. B işletmesinin hareket tablosundaki tüm satırlar kapatılarak işletme birleşmesi yoluyla edinilen başlıklı satıra eklenmesi gerekmektedir. Dolayısıyla A işletmesinin konsolide tesis, makine ve cihaz defter değeri hareket tablosunda A işletmesinin solo tutarlarının yanında sadece B işletmesinin satırlarının toplamını ihtiva eden işletme birleşmesi yoluyla edinilen başlıklı tek bir satır olacaktır.

31.12.2021

A işletmesinin 31.12.2021 tarihli konsolide maddi duran varlıkları aşağıdaki gibi hesaplanmaktadır:

| A İşletmesi Konsolide | | 31.12.2021 | | |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Maddi duran varlıklar (TL) | A İşl. | B İşl. | Kons. Kayıt | Konsolide |
| Araziler | 150.000 | 100.000 | 70.000 | 320.000 |
| Binalar | 160.000 | 140.000 | 150.640 | 450.640 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 380.000 | 155.000 | 81.194 | 616.194 |
| Taşıtlar | 100.000 | 45.000 | 20.593 | 165.593 |
| Demirbaşlar | 60.000 | 10.000 | - | 70.000 |
| Toplam | 850.000 | 450.000 | 322.427 | 1.622.427 |

Yine örnek olarak Tesis, makine ve cihazlar hesabı ele alınırsa 2021 yılına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibi olacaktır:

| Tesis makine ve cihazlar | A İşl. | B İşl. | Kons. Düzeltme | Konsolide |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Maliyet değeri | | | | |
| 1 Ocak 2021 açılış bakiyesi | 540.000 | 260.000 | 45.000 | 845.000 |
| Alımlar | 85.000 | - | - | 85.000 |
| Çıkışlar | (115.000) | (40.000) | - | (155.000) |
| 31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi | 510.000 | 220.000 | 45.000 | 775.000 |

| Birikmiş amortismanlar | | | | |
|--|------------------|-----------------|---------------|------------------|
| 1 Ocak 2021 açılış bakiyesi | (145.000) | (70.000) | 70.000 | (145.000) |
| Dönem amortisman gideri | (45.000) | (30.000) | (33.806) | (108.806) |
| Çıkışlar | 60.000 | 35.000 | - | 95.000 |
| 31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi | (130.000) | (65.000) | 36.194 | (158.806) |

| | | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 31 Aralık 2021 net defter değeri | 380.000 | 155.000 | 81.194 | 616.194 |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|

2020 yılında maliyet değerinde yapılan 45.000 TL ve birikmiş amortismanda yapılan 70.000 TL'lik düzeltmeler açılış satırına getirilir. Dönem amortisman gideri satırına PPA farklarının itfası başlıklı 3 numaralı konsolidasyon düzeltmesinin tesis, makine ve cihazlara tekabül eden 33.806 TL'lik etkisi eklenmiştir.

4. SONUÇ

1800'lü yılların ikinci yarısında ABD'de demiryolu işletmeleri arasında yaşanmış olan ilk işlemlerden bu yana işletme birleşmeleri çeşitli dönemlerde dalgalanmalar şeklinde artarak günümüze ulaşmış ve günümüzün önemli ticari hamleleri arasında kendine yer bulmuştur. Ticari hayatta önemli etkiler yaratabilen işletme birleşmelerinin kamuya gerçeğe uygun ve şeffaf bir şekilde açıklanması makro ekonomik hayatın istikrarlı bir şekilde ilerlemesinin sağlanması adına önem arz etmektedir. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst and Young Türkiye) tarafından yıllık olarak gerçekleştirilen "Birleşme ve Satın Alma İşlemleri 2020 Raporu" uyarınca 2020 yılında Türkiye'de 209 adet işletme birleşmesi işlemi gerçekleştiği göz önünde bulundurulduğunda işletme birleşmelerinin Türkiye'de de önemli bir stratejik hamle aracı olarak değerlendirildiği söylenebilecektir (E&Y, 2021). UMSK tarafından yayımlanan UMS ve UFRS'lerin amacı küresel düzeyde muhasebe ve finansal raporlama süreçlerinin yeknesak olarak yürütülmesi ve dünyanın herhangi bir noktasında üretilen finansal bilginin dünyanın herhangi bir noktasındaki finansal bilgi kullanıcıları tarafından kaliteli, anlaşılır ve güvenilir olarak okunabilmesinin sağlanmasıdır. Bu bağlamda işletme birleşmelerine ilişkin üretilen finansal bilginin kaliteli, anlaşılır ve güvenilir olarak sunumu için UFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı yayınlanmıştır. Konuyla ilgili yapılan diğer çalışmalardan farklı olarak bu çalışmada, işletme birleşmelerinin UFRS 3 uyarınca muhasebeleştirilmesi sırasında önemli bir safha olan satın alma fiyatının dağıtım işlemi gerek işlemsel ve gerekse de dipnot açıklamaları ile birlikte ayrıntılı bir şekilde aktarılmıştır.

Bir işletme birleşmesinde edinen işletme edinilen işletmenin tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerini gerçeğe uygun değerden ölçerek muhasebeleştirmektedir. Bahsi geçen gerçeğe uygun değer ölçüm işlemi esasen edinen işletmenin edinilen işletmenin kontrolünü ele geçirmek için katlandığı bedelin söz konusu net varlıklara bölüştürülmesidir. Bu bölüştürme işlemi sırasında edinen işletme edindiği varlık ve yükümlülükleri tanımlarken edinilen işletmenin daha önce kendi finansal tablolarında varlık ve yükümlülük

olarak muhasebeleştirmediği kimi varlık ve yükümlülükleri finansal tablolarına alabilir. Bu tip durumlarda ilgili tanımlanabilir maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespit edilebilmesi için çeşitli finansal modeller ve değerlendirme yöntemleri kullanılmaktadır. Edinen işletmeler bu gibi durumlarda genellikle işletme dışı uzmanlardan yararlanmaktadır.

Satın alma fiyatının dağıtımı işlemlerinde edinilen işletmenin maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerinden daha yüksek olarak belirlendiği durumlarla karşılaşılabildiği gibi daha düşük olarak belirlendiği durumlarla da karşılaşılabilmektedir. UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı uyarınca bir varlığın satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak tanımlanan geri kazanılabilir tutarının defter değerinin altına düşmesi durumunda ilgili varlığın değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilmektedir (IASB, 2021). Dolayısıyla satın alma fiyatının dağıtımı işlemi esnasında edinilen işletmenin bir duran varlığının gerçeğe uygun değerinin defter değerinin altında olduğunun tespit edilmesi halinde öncelikli olarak edinilen işletmenin solo UFRS finansal tablolarında ilgili değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Yapılan solo finansal tablo düzeltmesinin ardından satın alma fiyatının dağıtımı işlemine ilişkin sonuçlar konsolidasyon düzeltmesi olarak edinilen işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında işleme alınmaktadır.

Bilindiği üzere 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) yürürlüğe girmesiyle Türkiye'de UFRS'ye uygun olarak finansal tablo hazırlamakla yükümlü olan işletme sayısında önemli bir artış olmuştur. Paralel şekilde bahsi geçen işletmelerce gerçekleştirilen işletme birleşmelerinin UFRS'ye göre raporlanması bir zorunluluktur. İşletme birleşmelerinin en önemli süreçlerinden birisi olan due diligence safhasında, gerçekleşen birleşme işleminin TTK'ya göre ilgili kriterleri sağlayan işletmelerce UFRS'ye uygun olarak raporlanmak zorunda olacağı göz önünde bulundurulmalıdır. Türkiye'de gerçekleştirilen işletme birleşmelerinde bu durum kimi zaman göz ardı edilmekte ve bu nedenle edinilen işletmeler birleşmeyi takip eden bir sonraki raporlama dönemlerinde yeniden düzenlenmiş finansal tablolar sunmak durumunda kalmaktadır. Due diligence işlemleri sırasında edinilen işletmelerin nakit yaratan birimlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi birleşmeye ilişkin hazırlanacak finansal tabloların mümkün olan en kısa sürede tamamlanmasına olanak sağlayabilecektir.

KAYNAKÇA

E&Y. (2021). *Birleşme ve Satın Alma 2020 Raporu*. Erişim Adresi: <https://assets.ey.com> Erişim Tarihi: Temmuz 2021

Grant Thornton. (2021). *Adviser alert: Navigating the accounting for business combinations – Applying IFRS 3 in practice*: Erişim Adresi: <https://www.grantthornton.com> Erişim Tarihi: Temmuz 2021

IASB. (2021). *IAS 36 Impairment of Assets*. Eifrs: Erişim Adresi: <http://eifrs.ifrs.org> Erişim Tarihi: Temmuz 2021

IASB. (2021). *IAS 38 Intangible Assets*. Eifrs: Erişim Adresi: <http://eifrs.ifrs.org> Erişim Tarihi: Temmuz 2021

IASB. (2021). *IFRS 3 Business Combinations*. Eifrs: Erişim Adresi: <http://eifrs.ifrs.org> Erişim Tarihi: Temmuz 2021

IASB. (2021). *IFRS 10 Consolidated Financial Statements*. Eifrs: Erişim Adresi: <http://eifrs.ifrs.org> Erişim Tarihi: Temmuz 2021

Karapınar, A. (2006). *Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (IFRS 3) Göre İşletme Birleşmeleri*. Ankara: Gazi Kitabevi.

Kıymetli Şen, İ., Üçoğlu, D., ve Terzi, S. (2015). *Konsolide Finansal Raporlama*. Bursa: Ekin Basın Yayın.

Türk, H. S. (1986). *Ticaret Ortaklarının Birleşmesinde Nevilerin Aynı Olması Koşulu*. [y.y.]: Banka ve Ticaret Hukuku Araştırma Enstitüsü Yayınları.