

ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN İŞTİRAKLERİN ÖZKAYNAKLARINDA GÖSTERİLEN GELİR VE GİDER UNSURLARI VE DİĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU

PROF.DR.HASAN KAVAL

1.İştiraklerin Değerlemede Özkaynak Yönteminin Niteliği

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Mayıs 2011 'de yayınlanan IFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar, IFRS 11 Ortak Girişimler (Müşterek Faaliyetler), IFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar, IFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü, IAS 27 Bireysel Finansal Tablolar, IAS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Paylar standartları yayınlanmış bulunmaktadır. Böylece herhangi bir işletmenin diğer işletmeler üzerinde payı olması veya sözleşmeye dayalı olarak başka işletmelerin yönetiminde önemli etki veya kontrol gösterildiği durumlarda kullanılacak standartlarda oldukça değişiklik olmuştur. Aynı ayrı düzenlenen İştirakler ile İş Ortaklıklarındaki Paylar standartları birleştirilerek yayınlanmıştır. Bu tür yatırımlar ile bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelerdeki riskler hakkında finansal tablo eklerinden ne tür bilgiler yayınlanacağı yeni bir standart olan IFRS 12 ile belirlenmektedir. Diğer taraftan eğer mali tabloları düzenleyecek işletme KOBİ ise, bunların iştiraklerindeki ve iş ortaklıklarındaki paylar aynı muhasebe esaslarına uygun şekilde raporlanmamakta, esasında aşağıda örneklenecek Özkaynak Yöntemi biraz farklı uygulanmaktadır. Bu çalışmada büyük işletmelerin 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren uygulayacakları model esas alınacaktır. Ancak işletmeler isterse, bu modeli bu yıl başlayan yıl için bile kullanabilirler.

Eğer bir işletme başka bir işletmenin üzerinde önemli etkide bulunma gücüne sahip olursa, bu işletme muhasebede iştirak olarak adlandırılmaktadır. Yani iştirak, yatırımcı işletmenin üzerinde önemli etkisinin bulunduğu işletmedir. Aksi kanıtlanıncaya kadar %20 üzerinde bir pay sahipliği iştirak sayılması için yeterli ise de, bunun altında bir oranla önemli etkide bulunulması da mümkün görülmektedir. Yine % 20'nin üzerinde bir pay yatırımı iştirak sayılmak için yeterli olmayabilir.

TMS 28.6' ya göre aşağıdaki hususların bir ya da birden fazlasının varlığı halinde bir işletmenin önemli etkisinin bulunduğu kabul edilir:

- Yatırım yapılan işletmenin yönetim kurulu ya da eşdeğer idari organında temsil edilme,
- Temettüleri ya da diğer dağıtım kararları dahil olmak üzere, işletmenin politika belirleme süreçlerine katılma,
- Yatırımcı işletme ile yatırım yapılan işletme arasında önemli işlemlerin gerçekleştirilmesi,
- İşletmeler arasında yönetici personel değişimi veya
- İşletme için gerekli teknik bilginin sağlanması.

İş ortaklığı ise müşterek kontrole sahip olan tarafların, her hangi bir iktisadi girişimin net varlıkları üzerinde haklarının bulunduğu müşterek anlaşmadır. Müşterek anlaşma, iki veya daha fazla tarafın üzerinde müşterek kontrole sahip olduğu anlaşmadır. Müşterek kontrol ise; bir anlaşma üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün sadece, önemli konularla ilgili kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir. İş ortaklıklarının özkaynak yöntemine göre raporlanması için, müşterek kontrol edilen faaliyet veya müşterek yönetime tabi varlıklar olmaması gerekir.

Normalde, ana yatırımcı iştirak veya iş ortaklığı ile tam bir iktisadi bütünlük oluşturamadıkları için konsolide (bütünleştirilmiş) mali tablo düzenlenememektedir. Ancak yatırımcının bireysel mali tablolarının dışında bir mali tablo modeli içinde, yatırım yapılan işletmelerin net varlıklarından yatırımcı işletmeye düşen payı esas alarak bir mali tablo seti düzenlenmektedir. Bu mali tablo setinin düzenlenebilmesi için yatırımcının mali tablolarında (muhasabesinde değil) iş ortaklıklarındaki ve iştiraklerindeki yatırımlar maliyet bedeli veya piyasa rayıcı (gerçeğe uygun değer) esas alınmamakta, Özkaynak Yöntemi esas alınmaktadır.

Halka açık şirketlerin kullandığı tam set TFRS ile KOBİ 'lerimizin kullanacağı TFRS mali tablo düzenlemelerinde farklılıklar bulunmaktadır. Bunların mali tablolara alınmasını düzenleyen standart TFRS.28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar adını taşımaktadır. Ancak küçük ve orta boy işletmelerimizde KOBİ TFRS Bölüm 14 İştirakler ve Bölüm 15 İş Ortaklıklarındaki Paylar standartları kullanılacaktır. KOBİ TFRS kapsamındaki ana işletmeler bu tür finansal yatırımlarını, maliyet, gerçeğe uygun değer ve ÖZKAYNAK yönteminden birine göre değerleyebilmekte ve bilanço ve gelir tablolarında raporlayabilmektedirler. Ancak tam set konsolide TFRS uygulayanlarda (büyük ve halka açık şirketlerimiz) muhasebe kayıtlarında maliyet bedeli veya gerçeğe uygun değerle kayıtlamayı kullanırken, işletme dışına raporlamada ÖZKAYNAK yöntemini kullanmak zorundadırlar. Bu işletmelerimizde bireysel finansal tablolar ile bu yöntemin kullanıldığı mali tablolar birbirlerinden ayrılmaktadır.

Özkaynak yöntemine göre; "... özkaynak yatırımı, ilk olarak işlem fiyatı ile muhasebeleştirilir (işlem maliyetleri de dahil olmak üzere); daha sonra yatırımcının iştirakin kar veya zararındaki ve diğer kapsamlı gelirindeki payını yansıtabilecek şekilde düzeltilir."

O halde bu yönteme göre bir işletme başka bir işletmenin en az %20 ve daha fazla bir oranını elde etmiş ise ve bu sayede o işletmenin faaliyet ve finansman politikalarında önemli etki gösterebiliyor ise iştirak sayılacaktır. Önemli etki; *"finansal ve faaliyetle ilgili politikalarının belirlenmesi kararlarına katılma gücü olup bu politikaları tek başına ya da bir başka taraf ile ortak kontrol etme gücünü ifade etmemektedir."*

Bu yöntem uygulandığında başlangıçta yani iştirakin ilk ediniminde ödenen bedel üzerinden kayda (maliyet bedeli) alınacaktır. Daha sonra bu bedel artacak veya azalacaktır. Her bilanço döneminde iştirakin bilançosu elde edilecek, öz kaynaklardaki artış veya azalışlar ve bunları nedeni araştırılacaktır. Öz kaynaklarda artış varsa, bu artıştan ana şirkete düşen pay ölçüsünde ana şirketin konsolide bilanço aktif tutarı artırılacaktır. Eğer azalma varsa, kayıtlı değer o ölçüde azaltılacaktır. Yine tahsil edilen temettü ölçüsünde konsolide bilanço tutarı azaltılacaktır. Ancak burada dikkat edilmesi gereken husus, iştirakin öz kaynaklarındaki her

artışın konsolide kar zarar tablosuna alınmasının gerekmemesidir. Eğer iştirakin öz kaynaklarındaki artış veya azalış karın dışında bir nedenle doğmuş ve iştirakin diğer kapsamlı gelir tablosu üzerinden öz kaynaklarda raporlanmış ise bundan iştirake düşen payda kendi konsolide kar zarar tablosunda diğer kapsamlı gelirler içinde gösterilecektir.

2.Özkaynak Yönteminde Ertelenmiş Vergi Etkilerinin Muhasebeleştirilmesi

İştirakler konsolide mali tablolarda raporlanırken, bunların değerlemesinde farklı değerlendirme yöntemi kullanılmış olması nedeniyle doğan ertelenmiş vergi etkileri ayrı bir önem kazanır. Çünkü, bilançoda vergi yasalarından farklı bir şekilde iştirak rakamı arttıkça veya azaldıkça geçici farklarda artar veya azalır. Dolayısıyla TMS 19 kapsamında ertelenmiş vergi varlık veya borçlarının doğduğu düşünülebilir. Ancak geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı veya vergi borcunun kayda alınmasının önkoşullarından birisi bunların ileride ödenecek vergilerde bir değişim yaratmasının beklenmesidir. Oysa iştiraklerin temettü gelirleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5 (1) a) 1) maddesine göre vergiden müstesnadır. Dolayısıyla ileride bir vergi tasarrufu yaratmayacakları gibi fazla ödemeye de neden olmazlar.

Ancak iştiraklerin elden çıkarılmasında vergi söz konusu olup, buda sınırlı bir vergi yükü getirir. Yine K.V.K. nun 5 (1) e) maddesi gereğince iki tam yıl elde tutulan iştiraklerin elden çıkarılmasında doğan kazancın belirli koşullarla % 75 i vergiden müstesnadır. Bu nedenle elden çıkarma kazançları % 20 oranında değil, bununda % 25 i oranında yani % 5 oranında vergiye tabidir.

Bu durum dikkate alındığında, iştiraklerin kesinleşmiş kazançları nedeniyle bilançoda meydana gelen artış veya azalışların (geçici farklar) vergi etkisi yaratması mümkün olmaz iken, iştiraklerin öz kaynaklarında muhasebeleştirilen kesinleşmemiş gelir ve gider unsurlarının %20 oranında değil, % 5 oranında geçici etki vergisi yaratır.

Bu nedenle iştirakin kar zarar tablosuna gidenler için ertelenmiş vergi hesaplanmamakla birlikte Diğer Kapsamlı Gelirlerde biriktirilen tutarlar için % 5 oranında hesaplanması gerekir.

3. Özkaynak Yönteminin Uygulanmasına Örnek

Bir A.Ş.'nin T₁ döneminin başında B A.Ş.'ye yaptığı yatırım 170.000.- TL olsun. Bu yatırım iştirakin % 40'ına tekabül etmektedir. Şirketin ödenmiş sermayesi ise 250.000.- TL, toplam öz kaynakları ise 357.400.- TL'dir. Yani 100.000.- TL tutarında itibari değerli, 142.960.-TL defter değerli pay senetleri bu fiyata alınmıştır. İzleyen dönemlerde ise iştirakin öz kaynaklarının defter değerleri aşağıdaki gibi gelişmiştir.

| Hesap Kalemi | T ₁ Başı | T ₁ Sonu | T ₂ Sonu |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Ödenmiş Sermaye | 250.000.- | 250.000.- | 250.000.- |
| Yasal Yedekler | 22.000.- | 25.000.- | 28.000.- |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkı | 0,- | 25.000.- | 25.000.- |
| Kıdem Tazminatı Aktüer Kazanç ve Kayıpları | 28.000.- | 32.000.- | 18.000.- |
| Geçmiş Dönem Karları | 28.000.- | 35.000.- | 37.000.- |
| Ertelenmiş Vergi Etkisi | (5.600.-) | (11.400.-) | (8.600.-) |

| | | | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dönem Karı | 35.000.- | 25.000.- | 35.000.- |
| TOPLAM ÖZKAYNAK | 357.400.- | 380.600.- | 384.400.- |

İştirak birinci yılda önceki yılın dönem karı olan 35.000.- TL'nden 25.000.- TL'ni net temettü olarak dağıtmıştır. 3.000.- TL yasal yedeklere ilave edilmiş, kalan 7.000.- TL ise geçmiş yıllar karına ilave edilmiştir. Görüldüğü gibi ilk defa bu yıl maddi duran varlıklarını yeniden değerlendirme modeli kapsamında yeniden değerlendirilmiş değerleri ile değerlemeye karar vermiş ve bu değerlemeler sonunda 25.000.- TL artış olmuştur. Yine yıl sonunda kıdem tazminatı karşılığı hesaplamaları sırasında 4.000.- TL aktüer kazanç doğmuştur.

İkinci yılda T₁ döneminin karı olan 25.000.- TL'nden 20.000.- TL temettü dağıtmış, 3.000.- yasal yedeklere ayırmıştır. Kalan 2.000.- TL ise geçmiş yıllar karına eklenmiştir. Maddi duran varlıklarda yeniden bir değerlendirme artışı meydana gelmemekle birlikte, aktüer kazançlarda 14.000.-TL azalma olmaktadır.

Çözüm:

Çözümün özene geçmeden önce şeklini belirlemek gerekir. Hemen şunu hatırlamakta yarar vardır ki, eğer bir işletmenin önemli etkide bulunduğu iştiraki, kontrol ettiği bağlı ortaklığı veya müşterek yönetime tabi iş ortaklığı varsa, bunların iki tür finansal tabloları olacaktır. Bunlardan birincisi yayınlanması zorunlu olmayan bireysel finansal tablolar, diğeri ise konsolide finansal tablolarıdır. Konsolide finansal tabloların türetilmesinde çok farklı yöntemler kullanılabilirle birlikte en yaygın olanları

- a) Çalışma tablosu üzerinde konsolidasyon
- b) Muhasebe tekniğine göre konsolidasyondur.

Burada biz ikinciye göre yani muhasebe tekniğini kullanarak çözümlenmeyi göstereceğiz. Bu yöntemde öncelikle konsolidasyona alınacak her bir şirketin bilanço ve gelir tablosu hesapları toplanarak defteri kebir hesaplarını temsilen T'lerde taraf tarafa geçirilir. Sanki bunlar bir önceki dönemden bir sonraki yıla aktarılan açılış kayıtları gibi muhasebe sistemine aktarılır. Daha sonra gerekli eliminasyon ve düzeltme kayıtları önce yevmiye maddeleri üzerinde düzenlenir. Daha sonra bu T'lere aktarılır. T'lerde yeniden belirlenen bakiyer ile de Bilanço ve Gelir Tablosu düzenlenir. Aşağıdaki çözümde bu yöntemi kullanmış bulunmaktayız. Bu kapsamda numara verilen hesaplar Bireysel Finansal Tablolara esas olacak yasal kayıtlardır. Ancak hesap numarası verilmeyenler salt konsolidasyon için muhasebe yasal kayıtlarının dışında yapılan kayıtlardır.

Öncelikle ana işletmenin bireysel finansal tablolarına kaynak oluşturacak yasal kayıtları yapalım.

| | | |
|--|-----------|-----------|
| ----- T ₁ ----- | | |
| 215 İŞTİRAKLER | 170.000.- | |
| 102 BANKALAR | | 170.000.- |
| İştirak alımı nedeniyle | | |
| ----- / ----- | | |
| ----- T ₁ ----- | | |
| 102 BANKALAR | 10.000.- | |
| 640 ORTAKLIKLARDAN | | |
| TEMETTÜ GELİRLERİ | | 10.000.- |
| Dağıtılan önceki yıl temettü gelirinin tahsili (25.000 * 0,40) | | |
| ----- / ----- | | |

Bu kayıt işletmenin bireysel finansal tablolarında duran varlıkların altında İştirakler (veya Finansal Yatırımlar) ana kaleminin altında yer alacaktır. Kar Zarar Tablosu'nda ise Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar hesap grubunun içinde raporlanacaktır.

Konsolide bilanço düzenlenirken öncelikle şirketin yasal kayıtlarında maliyet bedeli ile izlenen İştirak konsolide bilançoda Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen İştirakler başlığı ile ve farklı bir değerlendirme yöntemi ile verileceğinden bir aktarma maddesi yapılacaktır.

| | | |
|----------------------------|-----------|-----------|
| ----- T ₁ ----- | | |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE | | |
| DEĞERLENEN İŞTİRAKLER | 170.000.- | |
| İŞTİRAKLER | | 170.000.- |
| ----- T ₁ ----- | | |

Daha sonra iştirakin bilançosuna göre payımızın ne tutarda arttığı bulunacaktır. Esasında temettü dağıtımı nedeniyle azalış ve dönem sonunda değerlemeler nedeniyle Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları, Aktüer Kazanç ve Kayıplarda değişim olmuştur. Bunlar Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosunda raporlanacak kalemlerdir. Diğer taraftan ayrıca net dönem karı doğmuştur. Bu olguların tamamının konsolide mali tablolara aktarılması gerekmektedir.

Dağıtılan temettünün konsolide finansal tablolara alınmasında sanki iştirakin değerinde bir azalma meydana gelmiş gibi bir düzeltme yapılacaktır. Eğer bu düzeltmeyi yevmiye maddeleri şeklinde göstermek istersek adeta şu kayıt yapılmış gibi olacaktır.

| | | |
|----------------------------------|----------|----------|
| ----- T ₁ ----- | | |
| ORTAKLIKLARDAN TEMETTÜ GELİRLERİ | 10.000.- | |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE | | |
| DEĞERLENEN İŞTİRAKLER | | 10.000.- |

Tahsil edilen kar payının gelir kaydının iptali ve iştirak kayıtlı değerinden indirilmesi.

Yıl sonunda ise iştirakin finansal tabloları elde edildikten sonra konsolide finansal tablolar için adeta aşağıdaki kayıtlar yapılmış gibi düzeltmeler yapılacaktır.

| | | |
|----------------------------|----------|--|
| ----- T ₁ ----- | | |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE | | |
| GÖRE DEĞERLENEN İŞTİRAKLER | 10.000.- | |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE | | |
| DEĞERLENEN İŞTİRAKLERİN | | |

KAR ZARAR PAYLARI

10.000.-

İştirakin T₁ dönemi karının konsolide bilançoya alınması

| | |
|--|----------|
| ----- T ₁ ----- | |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE | |
| GÖRE DEĞERLENEN İŞTİRAKLER | 11.600.- |
| ÖZKAYNALARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN | |
| GELİR VE GİDERLERİN VERGİ ETKİSİ | 580.- |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE | |
| DEĞERLENEN İŞTİRAKLERİN | |
| ÖZKAYNAKLARINDAKİ PAYLAR | 11.600.- |
| ERTELENMİŞ VERGİ BORCU | 580.- |
| 25.000 x 0,40 = 10.000.- MDV Yeniden Değerleme Artışı | |
| 4.000 x 0,40 = 1.600.- Aktüeryal Kazançlarda Artış | |
| 11.600 x 0,20 x 0,25 = 580,00 Ertelenmiş Vergide Artış | |
| İştirakin öz kaynaklarında muhasebeleştirilen gelir ve giderlerin konsolide bilançoya alınması | |
| ----- / ----- | |

Bu düzeltmeler sonrasında konsolide bilanço ve Kar Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu düzenlenebilecektir.

İkinci yılda yapılması gereken düzenlemeler şu şekilde olacaktır.

Öncelikle alınan temettü şirketin kayıtlarında aşağıdaki gibi kayda alınacaktır.

| | |
|---|---------|
| ----- T ₂ ----- | |
| 102 BANKALAR | 8.000.- |
| 640 ORTAKLIKLARDAN | |
| TEMETTÜ GELİRLERİ | 8.000.- |
| Temettü gelirinin tahsili (20.000 * 0,40) | |
| ----- / ----- | |

Bu kaydın sonrasında ise bireysel finansal tablolar düzenlenecektir. Ancak konsolide mali tablolar için bazı düzeltmeler yapılacaktır. Bunlar alınan temettünün konsolide bilanço için yeniden muhasebeleştirilmesi, dönem kar zararının kayda alınması ve iştirakin diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen gelir ve giderlerin şirketin kendi öz kaynaklarına alınması ile ilgilidir.

| | |
|---|----------|
| ----- T ₂ ----- | |
| ORTAKLIKLARDAN TEMETTÜ GELİRLERİ | 8.000.- |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE | |
| DEĞERLENEN İŞTİRAKLER | 8.000.- |
| Tahsil edilen temettünün gelir kaydının iptali ve iştirak kayıtlı değerinden indirilmesi. | |
| ----- T ₂ ----- | |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE | |
| DEĞERLENEN İŞTİRAKLER | 14.000.- |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE | |
| DEĞERLENEN İŞTİRAKLERİN | |
| KAR ZARARINDAKİ PAYLARI | 14.000.- |

35.000 x 0,40 = 14.000 Dönem karının kayda alınması

| ----- T ₂ ----- | |
|--|---------|
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN İŞTİRAKLERİN ÖZKAYNALARINDAKİ PAYLAR | 1.600.- |
| ERTELENMİŞ VERGİ ALACAĞI | 80,- |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN İŞTİRAKLER | 1.600.- |
| ERTELENMİŞ VERGİ ETKİSİ | 80.- |
| 14.000 x 0,40 = 1.600.- Aktüeryal Kazançlarda Azalma | |
| 1.600 x 0,20 x 0,25 = 80.- Ertelenmiş Vergide Artış | |
| İştirakin öz kaynaklarında muhasebeleştirilen gelir ve giderlerin konsolide bilançoya alınması | |
| ----- / ----- | |

Bu düzeltmelerden sonra örnek işletmemizin Konsolide Finansal Tablolarında yer alan tutarlar aşağıdaki gibi olacaktır.

| BİLANÇO | T₁ | T₂ |
|--|----------------------|----------------------|
| AKTİF | | |
| Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenen İştirakler | 181.600.- | 186.000.- |
| | | |
| PASİF | | |
| Ertelenmiş Vergi Borcu | 580.- | 500.- |
| ÖZKAYNAKLAR | | |
| Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenen İştiraklerin Özkaynaklarındaki Paylar | 11.600.- | 10.000.- |
| Özkaynaklarda Değerlenen Gelirlerin Ertelenmiş Vergi Etkisi | (580.-) | (500.-) |
| Geçmiş Dönem Karları | | 10.000.- |
| Dönem Net Karı | 10.000.- | 14.000.- |

| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU | T₁ | T₂ |
|--|----------------------|----------------------|
| Kar/Zarara Aktarılabilen Diğer Kar/Zararlar | | |
| Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenen İştiraklerdeki Özkaynak Payları | 11.600,- | (600) |
| Ertelenmiş Vergi Etkisi | (580) | 80 |
| Net Diğer Kapsamlı Gelirler | 10.020 | (520) |
| | | |

SONUÇ:

Özkaynak yönteminin kullanılmasının ve standartlara alınmasının nedeni araştırıldığında görülen şudur. Geleneksel muhasebeye yani tarihi maliyetler ile değerlendirildiğinde iştirakin veya iş ortaklığının sadece dağıtılan temettüleri mali tablolara yansıtacaktır. İştirakin performansını ve dolayısıyla ana işletmenin yatırımı nedeniyle elde ettiği performansı gösteren gelir ve giderler yansımaz. Oysa Kar Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu'nun görevi işletmenin belirli bir dönemde gösterdiği performansı ve bu performansın kaynaklarını göstermektir. İşte tarihi maliyetler ile raporlamada buna olanak bulunmadığı için bir alternatif olarak geliştirilen ÖZKAYNAK yöntemi önerilmektedir. Kanımızca buda uygun bir yaklaşımdır.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Payların nasıl raporlanacağını belirlemektedir. Ancak bu standart uygulandığında veya bu değerlendirme yöntemi ile düzenlenen mali tablolara Konsolide Mali Tablo isminin verilip verilemeyeceği açık değildir. Sanıyoruz ki, ilerleyen dönemlerde buda açıklığa kavuşacaktır.