

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DÜZENLENMESİNE İLİŞKİN SEKTÖR
DUYURUSU (2022/14)**

Bilindiği üzere, Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin ikinci fıkrasında; “*Sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esaslar Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğler ile belirlenir.*” hükmü yer almaktadır. Söz konusu hüküm doğrultusunda 31/12/2008 tarih ve 27097 (4. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ (Tebliğ) yayımlanmıştır.

Söz konusu Tebliğin 3 üncü maddesinde kontrol; bir tüzel kişinin, sermayesinin, asgarî yüzde elli birine sahip olma şartı aranmaksızın, çoğunluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunması veya bu çoğunluğa sahip olunmamakla birlikte imtiyazlı hisselerin elde bulundurulması veya diğer hissedarlarla yapılan anlaşmalara istinaden oy hakkının çoğunluğu üzerinde tasarrufta bulunulması suretiyle veya herhangi bir suretle yönetim kurulu üyelerinin karara esas çoğunluğunu atayabilme ya da görevden alma gücünün elde bulundurulması olarak tanımlanmıştır. Tebliğin 5 inci maddesinde ise konsolide finansal tablo düzenleme zorunluluğuna ilişkin hükümler belirlenmiş, ana ortaklık şirketlerin satış amaçlı olmayan gruba dahil tüm bağlı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen ortaklıkların finansal tablolarını konsolide etmekle yükümlü oldukları ifade edilmiştir.

Kurumumuza iletilen taleplerden şirketlerin varlıkları arasında yer alan yatırım fonlarının Tebliğin 5 inci maddesi doğrultusunda konsolidasyona tabi tutulup tutulmayacağı hususunda tereddütlerin hasıl olduğu anlaşılmaktadır.

Bilindiği üzere, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun “*Yatırım fonları*” başlıklı 52 nci maddesinin birinci fıkrasında; “*Bu Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre Kurulca belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından fon iç tüzüğü ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığına yatırım fonu adı verilir.*” hükmü yer almaktadır.

Tebliğ uyarınca konsolidasyona tabi tutulacak bağlı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen ortaklıkların belirlenmesinde “kontrol” tanımı uyarınca söz konusu varlıkların “tüzel kişi” niteliğini haiz olmaları ve satış amaçlı olmamaları gerekmektedir.

Yukarıda yapılan açıklamalar çerçevesinde ülkemizde faaliyet gösteren portföy yönetim şirketleri nezdinde kurulan yatırım fonlarının tüzel kişiliğinin bulunmaması nedeniyle Tebliğ hükümleri doğrultusunda konsolidasyona tabi tutulmasına gerek bulunmamaktadır.

