

Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) Kapsamında Nakit Akış Tablosu Düzenlenmesinde Doğrudan – Dolaylı Yöntem Tartışması ve Karşılaştırmalı Örnek Bir Uygulama

Serkan ÖZDEMİR¹

Öz

İşletmeler gelecek planları yapabilmek ve yönetim kararları alabilmek; şirket ortakları, yatırımcılar ve diğer üçüncü şahıslar ise işletme hakkında analizler yapabilmek için doğru ve detaylı finansal bilgiler içeren finansal tablolara ihtiyaç duyarlar. Nakit akış tablosu BOBİ FRS tabi işletmelerin düzenlemek zorunda oldukları en önemli finansal tablolardan biridir. Nakit akım tablosu “Doğrudan” ve “Dolaylı” yöntemlerden biri kullanılarak düzenlenebilmektedir. Literatürde nakit akım tablosunda doğrudan yöntemin kullanılmasının, ilişkili taraflar açısından daha faydalı olacağına dair birçok çalışma bulunmaktadır. Fakat buna rağmen anlaşılabilir sade yapısı, hazırlanmasının kolay olması ve işletmelerin kamuoyu ile fazla finansal bilgi paylaşmama istekleri gibi sebeplerle, dolaylı yöntemin daha yaygın olarak kullanıldığı tespit edilmiştir. Uygulama çalışmasında doğrudan yöntemle hazırlanmış nakit akış tablosunun “Esas Faaliyetlerden Nakit Akışları” bölümünde, dolaylı yöntemle hazırlanmış nakit akış tablosuna göre daha detaylı finansal bilgilere yer verildiği görülmektedir. Ayrıca dolaylı yöntemle hazırlanan nakit akım tablosunun daha sade ve anlaşılır bir yapıya sahip olduğu görülmektedir. Bu durum, dolaylı yöntemin işletmeler tarafından daha çok tercih edilmesine ait yukarıda belirtilen sebepleri desteklemektedir. Fakat her iki yöntemin “Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları” ve “Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları” bölümlerinde, aynı finansal bilgilere yer verilmekte ve yöntemler arasında fark bulunmamaktadır.

Anahtar Kelimeler: BOBİ, BOBİ FRS, Nakit Akış Tablosu, Doğrudan Yöntem, Dolaylı Yöntem

Discussion of Direct - Indirect Method in Organization of Cash Flow Table under the Financial Reporting Standard for Large and Medium Sized Enterprises (FRS for LMEs) and a Comparative Example Application

Abstract

Businesses can make future plans and make management decisions; company partners, investors and other third parties need financial statements with accurate and detailed financial information to be able to analyze the business. Cash flow statement is one of the most important financial statements that the companies subject to FRS for LMEs have to issue. The cash flow table can be compiled using one of the “Direct” and “Indirect” methods. There are many studies in the literature that using direct method in cash flow statement will be more beneficial for related parties. However, it has been determined that the indirect method is more widely used due to its understandable simple structure, easy preparation and the desire of enterprises not to share much financial information with the public. In the application study, in the cash flow table of the main operation section, the cash flow table prepared by the direct method shows more detailed financial information than the cash flow table prepared by the indirect method. In addition, it is seen that the cash flow table prepared by indirect method has a simpler and clearer structure. This situation supports the above-mentioned reasons why the indirect method is more preferred by the enterprises. However, the same financial information is included in “the cash flows from investment activities” and “cash flows from financing activities” of both methods and there is no difference between the methods.

Keywords: LMEs, FRS for LMEs, Cash Flow Statement, Direct Method, Indirect Method

Atıf İçin / Please Cite As:

Özdemir, S. (2020). Büyük ve orta boy işletmeler için finansal raporlama standardı (BOBİ FRS) kapsamında nakit akış tablosu düzenlenmesinde doğrudan – dolaylı yöntem tartışması ve karşılaştırmalı örnek bir uygulama. *Manas Sosyal Araştırmalar Dergisi*, 9(1), 373-385.

Geliş Tarihi / Received Date: 14.02.2019

Kabul Tarihi / Accepted Date: 18.06.2019

¹ Doç. Dr. -Bursa Teknik Üniversitesi, İnsan ve Toplum Bilimleri Fakültesi, Uluslararası Ticaret ve Lojistik Bölümü, serkan.ozdemir@btu.edu.tr - ORCID: 0000-0002-4493-3588

Giriş

Kamu Gözetimi Kurumu(KGK) tarafından 29 Temmuz 2017 tarihli ve 30138 Sayılı Mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanan “Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı Hakkında Tebliğ” ve eki “Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı(BOBİ FRS)” ile ilgili KGK internet sitesindeki duyuruda şu anda ülkemizde mevcut muhasebe ve finansal raporlama standartları çok öz bir şekilde açıklanmıştır (Arar, 2018, s. 8-9). Bunun yanı sıra, BOBİ FRS’de, AB Direktifindeki istisnalardan faydalanılarak orta ölçekli işletmelerin, büyük işletmelerin tabi olduğu bazı yükümlülüklerden muaf tutulması öngörülmüştür (Doğan, 2018, s. 116).

BOBİ FRS, bağımsız denetime tabi olup Türkiye Finansal Raporlama Standartları(TFRS) uygulamayan işletmelerde Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği(MSUGT) ve İlave Hususlar’ın yerini alacaktır. Diğer bir ifadeyle, bağımsız denetime tabi olup TFRS uygulamayan şirketlerin Türk Ticaret Kanunu(TTK) uyarınca genel kurullarına sunulacak finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınacak finansal raporlama çerçevesi BOBİ FRS olacaktır. Ayrıca, BOBİ FRS’nin genel olarak Kamu Yararını İlgilendiren Kuruluşlar(KAYİK) dışındaki bağımsız denetime tabi tüm şirketlerin bağımsız denetimlerinde kıstas oluşturacak olması sebebiyle uluslararası standartlarda bir finansal raporlama ve bağımsız denetimin sağlanması açısından ülkemiz adına önemli bir adım olacaktır. BOBİ FRS, 1/1/2018 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde uygulanmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir (Arar, 2018, s. 8-9).

BOBİ FRS seti hem MSUGT’un, hem de TFRS’lerin bazı özelliklerini içerisinde barındırmaktadır. Diğer bir ifadeyle, BOBİ FRS ile birlikte mevcut muhasebe düzeni TFRS ilke ve uygulamalarına biraz daha yakınsamıştır. Ancak yine de TFRS seti ile tam uyum söz konusu değildir (Öztürk, 2017, s. 597). Örneğin BOBİ FRS’ye tabi şirketlerin asgari olarak düzenlemesi zorunlu olan tablolar standardın “Kavramsal Çerçeve Finansal Tablolar” bölümünde (a) Finansal Durum Tablosu (b) Kâr veya Zarar Tablosu (c) Nakit Akış Tablosu (ç) Özkaynak Değişim Tablosu ve (d) Dipnotlar olarak tanımlanmıştır (BOBİ FRS: 1). BOBİ FRS’de tanımlanmış finansal tablo sepeti ile TFRS’de tanımlanmış finansal tablo sepeti karşılaştırıldığında, TFRS’de tanımlanmış “Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu”nun BOBİ FRS standardında tanımlanmadığı görülmektedir.

BOBİ FRS ve TFRS’de yer alan finansal tabloların içerikleri incelendiğinde başka farklara da rastlamak mümkündür. Örneğin BOBİ FRS Bölüm 2’de açıklanan Nakit Akış Tablosu’nun hangi yöntemle göre (doğrudan–dolaylı yöntem) düzenleneceğine dair herhangi bir hüküm veya tavsiye bulunmamaktadır. Oysa TFRS’de bulunan “TMS 7 Nakit Akış Standardı” incelendiğinde 19’uncu maddede “İşletmelerin, esas faaliyetlerden nakit akışlarını raporlarken **doğrudan yöntemi** kullanmaları teşvik edilir.” ibaresi yer almaktadır. Tespit edilen bu farklılık çalışmanın temel dayanağını oluşturmaktadır.

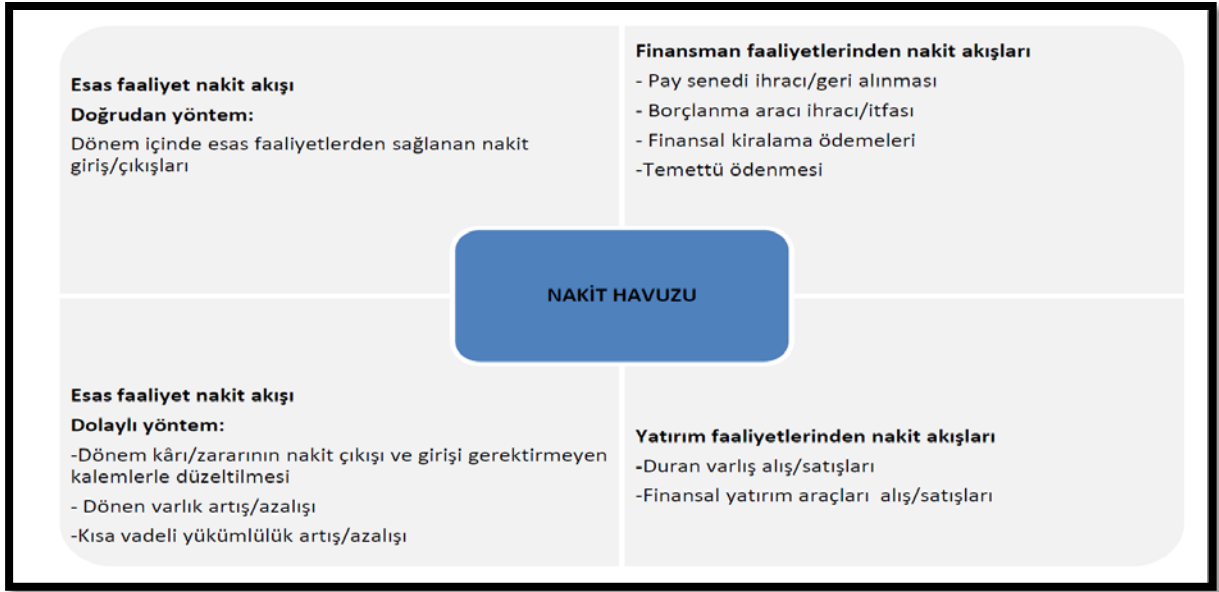
Çalışmada öncelikle, BOBİ FRS’yi kullanan veya kullanacak olan işletmelerin nakit akış tablolarını düzenlerken tercih edecekleri “Doğrudan” veya “Dolaylı” yöntemlerin avantaj ve dezavantajlarının belirlenmesi amaçlanmıştır. Çalışmanın uygulama bölümünde ise, aynı örnek işletme üzerinden hem doğrudan yöntemle göre, hem de dolaylı yöntemle göre düzenlenecek nakit akış tabloları yoluyla, işletmeler için bir uygulama rehberinin oluşturulması ve karşılaştırma ortamının sağlanması amaçlanmıştır.

BOBİ FRS’ye Göre Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosu, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetlerden, yatırım faaliyetlerinden ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarının sunulduğu bir tablodur (BOBİ FRS, s. 13). Bir başka tanıma göre ise, işletmenin bir raporlama dönemi içindeki nakit veya nakit benzerlerindeki giriş ve çıkışları, bunların kaynaklarını ve kullanım yerlerini gösteren tablodur (Arar, 2018, s. 22).

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit benzerleri, yatırım veya diğer amaçlardan ziyade kısa vadeli nakit taahhütlerinin yerine getirilmesi amacıyla elde tutulur. Bir yatırım kısa vadeye (örneğin edinim tarihinden itibaren üç ay veya daha kısa bir vadeye) sahip olduğunda genellikle nakit benzeri olarak nitelendirilir (Arar, 2018, s. 23).

Nakit akış tablosu Şekil 1’de de görüldüğü gibi Esas, Finansman ve Yatırım faaliyetleri konusundaki nakit akışları hakkında bilgi vermektedir.



Şekil 1. Nakit Akış Tablosu Faaliyet Türleri (Arar, 2018, s. 22).

a) Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları

Esas faaliyetler, bir işletmenin basılat yaratan ana faaliyetleridir. Ayrıca işletmenin yatırım ve finansman faaliyeti olarak nitelendirilmeyen diğer faaliyetleri de esas faaliyet olarak kabul edilir. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, genellikle etkileri kâr veya zarara yansıtılan işlem ve olayların sonucu olarak ortaya çıkar (BOBİ FRS, s. 13).

Bu bölümdeki nakit akışları **Doğrudan** veya **Dolaylı** yöntemlerden biri kullanılarak sunulur.

Eğer işletme doğrudan yöntemi kullanıyorsa, gayri safi nakit girişleri ve gayri safi nakit çıkışları ana gruplar halinde sınıflandırılarak ayrı olarak sunulur (BOBİ FRS, s. 13).

Doğrudan yöntemde esas faaliyetlerden kaynaklanan **nakit girişleri**; mal satışlarından, hizmet sunumundan, aracılık faaliyetlerinden, diğer esas faaliyetlerden sağlanan nakit girişleri ve benzeri şekilde gruplandırılarak gösterilebilir. Bu tür nakit girişlerinin hesaplanmasında, ilgili esas faaliyetlerden sağlanan safi basılat tutarına bu faaliyetlerden kaynaklanan alacaklardaki azalışlar eklenir, artışlar ise bu tutardan indirilir (BOBİ FRS, s. 13).

Doğrudan yöntemde esas faaliyetlerden kaynaklanan **nakit çıkışları** ise, satılan mal maliyetlerine, hizmet maliyetlerine, faaliyet giderlerine ilişkin nakit çıkışları ve benzeri şekilde gruplandırılarak gösterilebilir. Bu tür nakit çıkışlarının hesaplanmasında ise satışların maliyeti ve ilgili diğer kalemlerden hareket edilebilir. Bu kalemlere ilişkin tutarlara stoklardaki artışların, alımlardan kaynaklanan borçlardaki azalışların eklenmesi; bu tutarlardan amortisman giderleri ve tabakkuk etmiş ancak ödenmemiş giderler gibi nakit çıkışı gerektirmeyen giderlerin, alımlardan kaynaklanan borçlardaki artışların, stoklardaki azalışların indirilmesi gerekir (BOBİ FRS, s. 13).

Dolaylı yöntemde, esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışlarının gösterimine vergi öncesi kârdan, diğer bir ifadeyle Dönem Kârı veya Zararı kaleminden başlanır. Ardından, Dönem Kârı veya Zararı kalemi aşağıdaki unsurların etkilerine göre düzeltilir (BOBİ FRS, s. 13):

- Nakit akışı yaratmayan kalemler (amortismanlar, karşılıklar, ertelenmiş vergiler, tabakkuk etmiş ancak henüz nakit olarak tahsil edilmemiş gelirler ile ödenmemiş giderler, kur farklarından kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, peşin ödenmiş giderlerin dönemde tabakkuk eden kısımları, öz kaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin dağıtılmamış kârlarından işletmeye düşen paylar gibi),
- Stoklarda ve esas faaliyetlere ilişkin alacak ve borçlarda dönem içerisinde meydana gelen değişiklikler ve
- Yatırım veya finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı oluşturan kalemler (BOBİ FRS, s. 14).

b) Yatırım Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları

Yatırım faaliyetleri, uzun vadeli varlıkların ve nakit benzerlerine dâhil edilmeyen diğer yatırımların edinimi ve elden çıkarılmasıdır. Yalnızca Finansal Durum Tablosu'nda bir varlığın kayda alınmasına neden olan barçamalar yatırım faaliyetinden kaynaklanan nakit çıkışı olarak sınıflandırılabilir (BOBİ FRS, s. 14).

c) Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları

Finansman faaliyetleri, işletmenin öz kaynaklarının ve yükümlülüklerinin tutarında ve içeriğinde değişikliğe neden olan faaliyetlerdir (BOBİ FRS, s. 14).

Literatürde Doğrudan ve Dolaylı Yöntem Tartışması

Literatür incelendiğinde her iki yöntemin kullanımını destekleyen birçok görüşün bulunduğu tespit edilmiştir. Fakat çalışmaların, doğrudan yöntemin kullanımını destekleyen görüşlerde yoğunlaştığı belirlenmiştir.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu standardında doğrudan yöntemin kullanılması tavsiye edilmiştir. Doğrudan yöntemin gelecekteki nakit akışlarının tahmininde faydalı olabilecek nitelikte ve dolaylı yöntemle elde edilemeyen bilgileri sağladığı belirtilmiştir (TMS, 7: 5).

Yapılan birçok çalışmada doğrudan yöntemin gelecekteki nakit akışlarının tahmininde dolaylı yöntemle karşılaştırıldığında daha kaliteli, detaylı ve faydalı bilgiler sağladığı tespit edilmiştir. Yöntem özellikle satış, satılan malın maliyeti ve faaliyet giderlerine ilişkin nakit akımları, faiz, vergi ve diğer giderler ile ilgili nakit akışlarının gelecekteki durumu hakkında daha açıklayıcı bilgiler sağlayabilmektedir (Krishnan ve Largay, 2000; Cheng ve Hollie, 2008; Orpurt ve Zang, 2009; Habib, 2010; Arthur vd., 2010; Bradbury, 2011; Bond vd., 2012; Farshadfarve Monem, 2013; Sun vd., 2018).

Nurnberg (1993) ve Krishnan and Largay (2000) tarafından yapılan çalışmalarda, finansal kurumların kredi analiz işlemlerinde ve yatırımcıların karar alma süreçlerinde detaylı bilgiler içermesinden dolayı, doğrudan yönteme göre hazırlanmış nakit akış tablolarını tercih ettikleri ve doğrudan yöntemin kullanımını arttırmak amacıyla lobi faaliyeti yürüttükleri belirlenmiştir.

Broome (2004); CFA Institute (2009); Hales ve Orpurt (2013) ve Abu-Abbas, (2014) tarafından yapılan çalışmada doğrudan yöntemin kullanıcılara sağladığı sekiz adet avantaj tespit edilmiştir. Bunlar sırasıyla (1) kolay anlaşılabilir nakit akış bilgileri sağlar, (2) nakit akış verilerinin daha kolay analizi ve tahmin modellerine yardımcı olur, (3) detaylı ödeme gücü göstergeleri verir, (4) kabul gören ticari uygulamalara paralel bir yapı oluşturur, (5) ilgili taraflara daha kullanışlı finansal bilgiler sağlar, (6) gelecekteki nakit akışlarının doğru tahmini, (7) kâr analizlerinin daha detaylı yapılmasını sağlamaktır ve (8) nakit akışı, nakit akışı raporunun içerisine bağlanabileceği için varyans analizinde faydalıdır.

Doğrudan yöntem için ileri sürülen en önemli eleştiri yöntemin uygulanmasının maliyetli, zor ve karmaşık olmasıdır. Fakat Golub ve Huffman (1984) tarafından yapılan araştırmada, doğrudan yöntemin dolaylı yöntemle göre daha maliyetli bir yöntem olduğuna dair bir bulguya rastlanamamıştır. Ayrıca daha çok nakit akış verisi içeren ve ilk görüşte daha zor ve karmaşık görülen doğrudan yöntemle ilgili önyargının, yöntem kullanılmaya başladıktan sonra ortadan kalktığı belirlenmiştir.

Krishnan ve Largay (2000) ve Abu-Abbas (2014) tarafından yapılan çalışmalarda dolaylı yöntemin kullanıcılara sağladığı dört adet avantaj tespit edilmiştir. Bunlar sırasıyla (1) hazırlanmasının kolay olması, (2) daha anlamlı ve yalın bilgiler sağlaması, (3) kullanıcıların analiz yapmalarının daha kolay olması ve (4) uygulama maliyetinin daha az olması.

Doğrudan yöntemin sağladığı birçok avantaj bulunmasına rağmen, yapılan birçok uygulama çalışmasında dolaylı yöntemin uygulanma oranının yüzde seksenlerde olduğu tespit edilmiştir. Yine bu çalışmalarda, dolaylı yöntemin bu kadar yaygın kullanılmasının sebebi olarak iki faktörün ön plana çıktığı görülmektedir. Bunlardan birincisi yöntemin uygulanmasının kolay olması, ikincisi ise işletmelerin hassas nakit akış verilerini detaylı olarak kamuoyu ile paylaşmak istememeleridir (Rue ve Kirk 1996; Krishnan and Largay, 2000; Clinch vd., 2002; Orpurt ve Zang, 2009; Özdemir, 2014).

Doğrudan ve Dolaylı Yönteme Göre Nakit Akış Tablosu Uygulaması

Uygulama çalışmasının birinci aşamasında BOBİ FRS’de belirtilen finansal tablo şablonları kullanılarak oluşturulan X örnek işletmesinin “Finansal Durum Tablosu” ve Kâr ve Zarar Tablosu düzenlenmiştir (BOBİ FRS, s. 96-202). Tablolar aşağıda belirtilen şartlar dikkate alınarak hazırlanmıştır:

Bir işletmenin 2018 yılı için büyük veya orta boy işletme sayılabilmesi ve BOBİ FRS’ye tabi olabilmesi için aşağıdaki üç ölçütten en az ikisinin eşik değerlerini, varsa bağlı ortaklıklarıyla birlikte, art arda iki raporlama döneminde aşması gerekmektedir (BOBİ FRS Hakkındaki Tebliğ, 2017):

- Aktif toplamı 75 milyon ve üstü Türk Lirası.
- Yıllık net satış hasılatı 150 milyon ve üstü Türk Lirası.
- Ortalama çalışan sayısı 250 ve üstü.

X işletmesi mal ticareti yapan, son iki yıl ortalama 300 çalışanı bulunan bir anonim şirkettir. X A.Ş. ait Finansal Durum Tablosu Tablo 1’de ve Kâr ve Zarar Tablosu ise Tablo 2’de örneklendirilmiştir.

Uygulama çalışmasının ikinci aşamasında ise, BOBİ FRS’de belirtilen finansal tablo şablonları kullanılarak örnek X işletmesinin cari döneme ait “Nakit Akış Tablosu” “Doğrudan” ve Dolaylı” yönteme göre ayrı ayrı hazırlanmıştır. Kullanılan finansal verilerin içeriği “Dip Not” bölümünde açıklanmıştır.

Doğrudan yöntem kullanılarak hazırlanan nakit akış tablosu Tablo 3’de, dolaylı yöntem kullanılarak hazırlanan nakit akış tablosu ise Tablo 4’de sunulmuştur.

Tablo 1. X İşletmesinin Finansal Durum Tablosu

X ANONİM ŞİRKETİNİNTARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

V A R L I K L A R	Dip Not	Cari Dönem	Önceki Dönem
DÖNEN VARLIKLAR		98.982.099	72.204.126
Nakit ve Nakit Benzerleri		34.257.479	10.704.214
Finansal Yatırımlar		0	0
Ticari Alacaklar	2	26.597.336	27.995.208
Diğer Alacaklar		0	0
Devam Eden İnşa Sözleşmelerinden Alacaklar		0	0
Stoklar	6	28.911.869	23.025.778
Canlı Varlıklar		0	0
Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
Peşin Ödenmiş Vergi ve Benzerleri	14	9.215.415	10.478.926
Diğer Dönen Varlıklar		0	0
DURAN VARLIKLAR		18.340.242	16.583.224
Ticari Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar		0	0
Devam Eden İnşa Sözleşmelerinden Alacaklar		0	0
Finansal Yatırımlar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		0	0
Maddi Duran Varlıklar	16	9.124.827	8.324.710
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	9.215.415	8.258.514
Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı		0	0
Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM VARLIKLAR		117.322.341	88.787.350
K A Y N A K L A R			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		35.697.020	40.527.535
Finansal Yükümlülükler	19	12.365.748	13.415.874
Ticari Borçlar	7	22.456.058	26.597.336
Diğer Borçlar		0	0
Devam Eden İnşa Sözleşmelerinden Borçlar		0	0
Alınan Avanslar	3	875.214	514.325
Ödenecek Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar			

ÖZDEMİR

Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) Kapsamında Nakit Akış Tablosu

Düzenlenmesinde Doğrudan – Dolaylı Yöntem Tartışması ve Karşılaştırmalı Örnek Bir Uygulama

-Vergi Karşılıkları		0	0
-Borç Karşılıkları		0	0
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		0	0
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.423.124	1.782.003
Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar		0	0
Diğer Borçlar		0	0
Devam Eden İnşa Sözleşmelerinden Borçlar		0	0
Alınan Avanslar		0	0
Ödenecek Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Karşılıkları			
-Kıdem Tazminatı Karşılıkları	12	2.423.124	1.782.003
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
ÖZ KAYNAKLAR		79.202.197	46.477.812
Ödenmiş Sermaye	18	39.982.334	9.612.059
Geri Alınmış Paylar (-)		0	0
Paylara İlişkin Primler	21	0	12.866.410
Yeniden Değerleme Yedeği		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Koruma Yedeği		0	0
Kâr Yedekleri			
-Yasal Yedekler		9.024.015	0
-Statü Yedekleri		8.288.561	0
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	20	3.478.645	6.314.215
Dönem Net Kârı/Zararı		18.428.642	17.685.128
TOPLAM KAYNAKLAR		117.322.341	88.787.350

Tablo 2. X İşletmesinin Kâr ve Zarar Tablosu

X ANONİM ŞİRKETİNİNDÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KÂR VE ZARAR TABLOSU
(TL)

	Dip Not	Cari Dönem	Önceki Dönem
Satış Hasılatı	1	160.673.964	174.812.362
Satışların Maliyeti (-)	5	-120.364.412	-132.514.874
Brüt Kâr (Zarar)		40.309.552	42.297.488
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	9	-341.547	589.645
Pazarlama Giderleri (-)	9	-13.465.796	-15.478.625
Genel Yönetim Giderleri (-)	9	-7.512.489	-9.412.857
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	4	1.538.644	1.912.578
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	11	-1.974.856	-2.587.956
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		18.553.508	17.320.273
Diğer Faaliyetlerden Gelirler	22	814.954	982.142
Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	23	-564.745	-645.897
Finansal Gelirler	10-15	8.564.315	9.524.789
Finansal Giderler (-)	12-13	-4.332.229	-5.217.632
Dönem Kârı veya Zararı		23.035.803	21.963.675
Vergi Gideri (-)		-4.607.161	-4.278.547
Dönem Net Kârı veya Zararı		18.428.642	17.685.128

Tablo 3. X İşletmesinin Doğrudan Yönteme Göre Hazırlanmış Nakit Akış Tablosu

X ANONİM ŞİRKETİNİNDÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)

A) ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	Dip Not	(1+2+3+4+5)	8.372.961
1. Esas Faaliyetlerden Net Nakit Akışları			19.905.521
a) Nakit Girişi (+)		163.971.369	
Mal Satışlarından Nakit Girişleri (+)	1	160.673.964	
Ticari Alacaklardaki Artışlar (Satışlardan kayn.) (-)		0	
Ticari Alacaklardaki Azalışlar (Satışlardan kayn.)(+)	2	1.397.872	
Alınan Sipariş Avanslarındaki Artışlar (+)	3	360.889	
Alınan Sipariş Avanslarındaki Azalışlar (-)		0	
Esas Faaliyetlerden Diğer Nakit Girişleri (+)	4	1.538.644	
b) Nakit Çıkışı (-)		-144.065.848	
Satılan Mal Maliyetine İlişkin Nakit Çıkışları (-)	5	-120.364.412	
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	9	-341.547	
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	9	-13.465.796	
Genel Yönetim Giderleri (-)	9	-7.512.489	
Stoklardaki Artışlar (-)	6	-5.886.091	
Stoklardaki Azalışlar (+)		0	
Ticari Borçlardaki Azalışlar (-)		0	
Ticari Borçlardaki Artışlar (+)	7	4.098.591	
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	11	-1.974.856	
Amortisman ve Nakit Çıkışı Gerektirmeyen Giderler (+)	8	1.380.752	
2. Ödenen Faizler (-)	13		-3.562.415
3. Ödenen Geçici Vergiler (-)	14		-9.215.415
4. Diğer Nakit Girişleri (+)			399.080
a) Nakit Çıkışını Gerektirmeyen Diğer. Gel. ve Kâr. (-)	10	-415.874	
b) Diğer Nakit Girişleri (+)	22	814.954	
5. Diğer Nakit Çıkışları (-)			846.190
a) Nakit Çıkışını Gerektirmeyen Diğer. Gid.ve Zar. (+)	12	1.410.935	
b) Diğer Nakit Çıkışları (-)	23	-564.745	
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1+2)	6.199.590
1. Yatırım Faal. Sağlanan Nakit Girişleri (+)			8.148.441
a) Mali Duran Varlık Sat.Sağ.Nakit Girişleri (+)		0	
b) Maddi Duran Varlık Sat. Sağ.Nakit Girişleri (+)		0	
c) Diğer Duran Varlık Sat. Sağ.Nakit Girişleri (+)		0	
ç) Mali Dur. Varlık. İlgili Al. Tem. Sağ.Nak. Gir.(+)		0	
d) Yatırım Faal. İle İlg. Faiz. Sağ. Nak. Giriş.(+)	15	8.148.441	
e) Devlet Teşviklerinden Nakit Girişleri (+)		0	
f) Verilen Nakit Avans ve Borç. Geri Ödemeler (+)		0	
g) Diğer Uzun Vadeli Varlık Satış. Nakit Giriş. (+)		0	
h) Diğer Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Girişleri (+)		0	
2. Yatırım Faal. İlişkin Nakit Çıkışları (-)			-1.948.851
a) Mali Duran Varlık Artışları (-)		0	
b) Maddi Duran Varlık Artışları (-)	16	-951.223	
c) Maddi Olmayan Duran Varlık Artışları (-)	17	-997.628	
ç) Özel Tükenmeye Tabi Varlıklardaki Artışlar (-)		0	
d) Diğer Duran Varlık Artışları (-)		0	
e) Verilen Nakit Avans ve Borçlar (-)		0	
f) Diğer Uzun Vadeli Varlık Alım. Nakit Çıkış. (-)		0	
g) Diğer Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Çık. (-)		0	
C) FİNANSMAN FAAL. NAKİT AKIŞLARI		(1+2)	8.980.714
1. Finansman Faal. Sağlanan Nakit Girişleri (+)			30.370.275
a) Kısa Vadeli Borçlanmalardan Sağlanan Nakit (+)		0	
b) Uzun Vadeli Borçlanmalardan Sağlanan Nakit (+)		0	
c) Sermaye Artırımından Sağlanan Nakit (+)	18	30.370.275	
d) Hisse Senedi İhraç Primlerinden Sağl. Nakit (+)		0	
e) Diğer Finansman Faal. Sağ. Nakit Giriş. (+)		0	
2. Finansman Faal. İlişkin Nakit Çıkışları (-)			-21.389.561
a) Kısa Vadeli Borç Ödemeleri (-)	19	-1.050.126	
b) Uzun Vadeli Borç Ödemeleri (-)		0	
c) Ödenen Temettüleri (-)	20	-2.835.570	

ÖZDEMİR

Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) Kapsamında Nakit Akış Tablosu
Düzenlenmesinde Doğrudan – Dolaylı Yöntem Tartışması ve Karşılaştırmalı Örnek Bir Uygulama

d) Sermaye Azaltılması (-)			0
e) Diğer Finansman Faal. İlişkin Nakit Çıkış. (-)	21		-17.503.865
D) KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE ETKİLERİ (+), (-)			0
E) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE OLUŞAN NET ARTIŞ (+), AZALIŞ (-)		(A+B+C+D)	23.553.265
F) DÖNEMBAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		(Geçmiş Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benz. Mevcudu)	10.704.214
G) DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		(E+F)	34.257.479

Tablo 4. X İşletmesinin Dolaylı Yönteme Göre Hazırlanmış Nakit Akış Tablosu

X ANONİM ŞİRKETİNİNDÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)

A) ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	Dip Not	(1+2+3+4+5)	8.372.991
1. Esas Faaliyetlerden Net Nakit Akışları			19.905.551
a) Dönem Net Kârı/Zararı		18.428.642	
b) Düzeltmeler		726.392	
Amortisman ve İtfa Gideri(+)	8	1.380.742	
Maddi Duran Var. Değer düşüklüğü/değer düş. İpt.(+)/(-)		0	
Maddi Olmayan Duran Var. Değer düş./değ.düş. ipt.(+)/(-)		0	
Sat.Amaç.Eld.Tut. Duran Var. Değ. düş./değ. düş.İpt.(+)/(-)		0	
Karşılıklarla/konusu kalmayan karşılıklar ilgili düz. (+)/(-)		0	
Faiz gelirleri/giderleriyle ilgili düzeltmeler (-)/(+)		0	
Gerçekleşmemiş olumsuz/olumlu kur fark. ilgili düzelt. (+)/(-)		0	
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilg. düzelt.(-)/(+)		0	
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		0	
Duran varl. elden çıkarılmasından kayıp/kazanç. ile ilg. düzelt.		0	
Yatırım ya da finansman faal. nakit akış. neden olan diğer kalem. ilişkin düzeltmeler		0	
Vergi Gelir/Giderleri ilgili diğer düzeltmeler		0	
Kâr/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	24	-654.350	
b) Değişimler		750.517	
Stoklardaki artış/azalış (+)/(-)	6	5.886.091	
Ticari alacaklardaki artış/azalış (+)/(-)	2	-1.397.872	
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış (+)/(-)		0	
Ticari borçlardaki artış/azalış (-)/(+)	7	-4.098.591	
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış (-)/(+)			
Alınan sipariş avanslarında artış/azalış (+)/(-)	3	360.889	
2. Ödenen Faizler (-)	13		-3.562.415
3. Ödenen Geçici Vergiler (-)	14		-9.215.415
4. Diğer Nakit Girişleri (+)			399.080
a) Nakit Çıkışını Gerektirmeyen Diğer Gelir ve Kâr. (-)	10	-415.874	
b) Diğer Nakit Girişleri (+)	22	814.954	
5. Diğer Nakit Çıkışları (-)			846.190
a) Nakit Çıkışını Gerektirmeyen Diğer Gider ve Zar.(+)	12	1.410.935	
b) Diğer Nakit Çıkışları (-)	23	-564.745	
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1+2)	6.199.560
1. Yatırım Faal. Sağlanan Nakit Girişleri (+)			8.148.411
a) Mali Duran Varlık Sat.Sağ.Nakit Girişleri (+)		0	
b) Maddi Duran Varlık Sat. Sağ.Nakit Girişleri (+)		0	
c) Diğer Duran Varlık Sat. Sağ.Nakit Girişleri (+)		0	
ç) Mali Dur. Varlıklarla İlgili Al. Tem. Sağ. Nak. Gir.(+)		0	
d) Yatırım Faal. İle İlgili Faizlerden Sağ. Nakit Gir. (+)	15	8.148.411	
e) Devlet Teşviklerinden Nakit Girişleri (+)		0	
f) Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Öd. (+)		0	
g) Diğer Uzun Vadeli Varlık Satışlarından Nakit Gir. (+)		0	
h) Diğer Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Girişleri (+)		0	
2. Yatırım Faal. İlişkin Nakit Çıkışları (-)			-1.948.851
a) Mali Duran Varlık Artışları (-)		0	
b) Maddi Duran Varlık Artışları (-)	16	-951.223	
c) Maddi Olmayan Duran Varlık Artışları (-)	17	-997.628	
ç) Özel Tükenmeye Tabi Varlıklardaki Artışlar (-)		0	

d) Diğer Duran Varlık Artışları (-)			0
e) Verilen Nakit Avans ve Borçlar (-)			0
f) Diğer Uzun Vadeli Varlık Alımlarından Nakit Çık. (-)			0
g) Diğer Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)			0
C) FİNANSMAN FAAL. NAKİT AKIşLARI		(1+2)	8.980.714
1. Finansman Faal. Sağlanan Nakit Girişleri (+)			30.370.275
a) Kısa Vadeli Borçlanmalardan Sağlanan Nakit (+)			0
b) Uzun Vadeli Borçlanmalardan Sağlanan Nakit (+)			0
c) Sermaye Artırımından Sağlanan Nakit (+)	18		30.370.275
d) Hisse Senedi İhraç Primlerinden Sağlanan Nakit (+)			0
e) Diğer Finansman Faaliyetlerinden Sağ. Nakit Gir. (+)			0
2. Finansman Faal. İlişkin Nakit Çıkışları (-)			-21.389.561
a) Kısa Vadeli Borç Ödemeleri (-)	19		-1.050.126
b) Uzun Vadeli Borç Ödemeleri (-)			0
c) Ödenen Temettüleri (-)	20		-2.835.570
d) Sermaye Azaltılması (-)			0
e) Diğer Finansman Faaliyetlerine İlişkin Nakit Çık. (-)	21		-17.503.865
D) KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE ETKİLERİ (+), (-)			0
E) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE OLUşAN NET ARTIş (+), AZALIş (-)		(A+B+C+D)	23.553.265
F) DÖNEMBAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		(Geçmiş Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benz. Mevcudu)	10.704.214
G) DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		(E+F)	34.257.479

Dip Not 1: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Yurtiçi Satışlar	144.625.520.-
Yurtdışı Satışlar	34.034.261.-
Diğer Gelirler	940.560.-
Satışlardan İadeler (-)	(11.412.108.-)
Satış İskontoları (-)	(7.514.269.-)
Mal Satışl. Nakit Girişleri	160.673.964.-

Dip Not 2: Finansal Durum Tablosu

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
Alıcılar	18.125.406.-	20.814.122.-
Alacak Senetleri	9.241.744.-	8.122.411.-
Alacak Sen. Reesk. (-)	(769.814.-)	(Dip Not 12)(941.325).-
TOPLAM	26.597.336.-	27.995.208.-
Ticari Alacaklardaki Azalış	= 26.597.336 - 27.995.208	
	= - 1.397.872.-	

Dip Not 3: Finansal Durum Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
Alınan Avansları	875.214.-	514.325.-
Alınan Sipariş Avanslarındaki Artışlar	= 875.214 - 514.325	
	= 360.889	

Dip Not 4: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	1.538.644.-
Esas Faaliyetlerden Diğer Nakit Girişleri	

Dip Not 5: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Satışların Maliyeti (-)	(120.364.412.-)
Satılan Mal Maliyetine İlişkin Nakit Çıkışları	

Dip Not 6: Finansal Durum Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
Ticari Mallar	28.011.414.-	22.570.312.-
Diğer Stoklar	900.455.-	455.466.-

ÖZDEMİR

Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) Kapsamında Nakit Akış Tablosu Düzenlenmesinde Doğrudan – Dolaylı Yöntem Tartışması ve Karşılaştırmalı Örnek Bir Uygulama

TOPLAM 28.911.869.- 23.025.778.-
Stoklardaki Artışlar = 28.911.869 - 23.025.778
= 5.886.091.-

Dip Not 7: Finansal Durum Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
Satıcılar	17.254.109.-	14.526.847.-
Borç Senetleri	5.617.823.-	4.214.874.-
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(415.874.-)(Dip Not 10)	(384.254.-)
TOPLAM	22.456.058.-	18.357.467.-

Ticari Borçlardaki Artışlar = 22.456.058 - 18.357.467
= 4.098.591.-

Dip Not 8: Hesaplanan Amortisman ve İtfa Giderleri

	<u>Cari Dönem</u>
Maddi Duran Varlıklar	
Taşıt Amortismanı	965.427.-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	
Şerefiye İtfası	415.325.-
TOPLAM	1.380.752

Amortisman ve Nakit Çık. Gerek-tirmeyen Gid. = 1.380.752.-

Dip Not 9: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	(341.547.-)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	(13.465.796.-)
Genel Yönetim Giderleri(-)	(7.512.489.-)

Dip Not 10: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Reeskont Faiz Gelirleri	415.874.-

Nakit Çıkışını Gerek-tirmeyen Diğer Gelir ve Kârlar (-)

Dip Not 11: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.974.856.-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Dip Not 12: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Finansal Giderler (-)	
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(769.814.-)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(641.121.-)
TOPLAM	(1.410.935.-)

Nakit Çıkışını Gerek-tirmeyen Diğer Gider ve Zararlar (+)

Dip Not 13: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Finansal Giderler (-)	
Faiz Giderleri (-)	(3.562.415.-)

Ödenen Faizler (-)

Dip Not 14: Finansal Durum Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Peşin Ödenmiş Vergi ve Benzerleri	9.215.415.-

Ödenen Geçici Vergiler

Dip Not 15: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Finansal Gelirler	
Faiz Gelirleri	8.148.441-

Yatırım Faaliyetleri İle İlgili Faizlerden Sağ-lanan Nakit Girişleri

Dip Not 16: Finansal Durum Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
Taşıtlar	9.124.827.-	8.324.710.-
Hesaplanan Amortisman	965.427.- (Dip Not 8)	814.321.-
TOPLAM	10.090.254.-	9.139.031.-

Maddi Duran Varlık Artışları = 10.090.254 - 9.139.031
= 951.223.-

Dip Not 17: Finansal Durum Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
Şerefiye	9.215.415.-	8.258.514.-

Hesaplanan İtfa	415.325.- (Dip Not 8)	374.598.-
TOPLAM	9.630.740.-	8.633.112.-
Maddi Olmayan Duran Varlık Artışları	$= 9.630.740 - 8.633.112$	
	$= 997.628.-$	

Dip Not 18: Finansal Durum Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
Nominal ve Ödenmiş Sermaye	39.982.334.-	9.612.059.-
Sermaye Artırımından Sağlanan Nakit	$= 39.982.334 - 9.612.059$	
	$= 30.370.275.-$	

Dip Not 19: Finansal Durum Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
Banka Kredileri	12.365.748.-	13.415.874.-
Kısa Vadeli Borç Ödemeleri (-)	$= 12.365.748 - 13.415.874$	
	$= - 1.050.126.-$	

Dip Not 20: Finansal Durum Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>	<u>Önceki Dönem</u>
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	3.478.645.-	6.314.215.-
Ödenen Temettüleri (-)	$= 3.478.645 - 6.314.215$	
	$= - 2.835.570.-$	

Dip Not 21: Finansal Durum Tablosu

30.370.275 TL'lik sermaye artırımının 12.866.410 TL'lik kısmı "Paylara İlişkin Primlerden" karşılanmıştır. Sermaye artışı ile ilgili net nakit çıkışı (30.370.275 - 12.866.410) **17.503.865 TL'dir.**

Dip Not 22: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Diğer Faaliyetlerden Gelirler	814.954.-
Diğer Nakit Girişleri	

Dip Not 23: Kâr ve Zarar Tablosu

	<u>Cari Dönem</u>
Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	(564.746.-)
Diğer Nakit Çıkışları	

Dip Not 24:

Doğrudan yöntem ile dolaylı yöntemin aynı örnek işletme üzerinden uygulanması sonucunda ortaya çıkan hesaplanamayan farkların düzeltilmesi ve dolaylı yöntem sonuçlarının denkleştirilmesi.

Tablo 3 ve 4 karşılaştırıldığında, doğrudan yöntemle hazırlanmış nakit akış tablosunun "Esas Faaliyetlerden Nakit Akışları" bölümünde, dolaylı yöntemle hazırlanmış nakit akış tablosuna göre daha detaylı finansal bilgilere yer verildiği görülmektedir. Her iki yöntemin "Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları" ve "Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları" bölümlerinde, aynı finansal bilgilere yer verilmekte ve yöntemler arasında fark bulunmamaktadır.

Sonuç ve Öneriler

İşletmeler gelecek planları yapabilmek ve yönetim kararları alabilmek; şirket ortakları, yatırımcılar ve diğer üçüncü şahışlar ise işletme hakkında analizler yapabilmek için doğru ve detaylı finansal bilgiler içeren finansal tablolara ihtiyaç duyarlar. Nakit akış tablosu BOBİ FRS ve TFRS tabi işletmelerin düzenlemek zorunda oldukları en önemli finansal tablolardan biridir. Nakit akım tablosu "Doğrudan" ve "Dolaylı" yöntemlerden biri kullanılarak düzenlenebilmektedir.

Türkiye'de BOBİ FRS 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren belirtilen şartları sağlayan işletmeler tarafından uygulanmaya başlamıştır. BOBİ FRS'de TFRS'nin aksine nakit akış tablolarının hangi yöntemle düzenleneceğine dair bir öneri bulunmamaktadır. Bu sebeple çalışmada, örnek X işletmesinin nakit akış tablosu, her iki yöntem kullanılarak düzenlenmiştir.

Literatürde nakit akım tablosunda doğrudan yöntemin kullanılmasının, ilişkili taraflar açısından daha faydalı olacağına dair birçok çalışma bulunmaktadır. Fakat buna rağmen anlaşılabilir sade yapısı, hazırlanmasının kolay olması ve işletmelerin kamuoyu ile fazla finansal bilgi paylaşmama istekleri gibi sebeplerle, dolaylı yöntemin daha yaygın olarak kullanıldığı tespit edilmiştir.

Uygulama çalışmasında doğrudan yöntemle hazırlanmış nakit akış tablosunun “Esas Faaliyetlerden Nakit Akışları” bölümünde, dolaylı yöntemle hazırlanmış nakit akış tablosuna göre daha detaylı finansal bilgilere yer verildiği görülmektedir. Ayrıca dolaylı yöntemle hazırlanan nakit akım tablosunun daha sade ve anlaşılır bir yapıya sahip olduğu görülmektedir. Bu durum, dolaylı yöntemin işletmeler tarafından daha çok tercih edilmesine ait yukarıda belirtilen sebepleri desteklemektedir. Fakat her iki yöntemin “Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları” ve “Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları” bölümlerinde, aynı finansal bilgilere yer verilmekte ve yöntemler arasında fark bulunmamaktadır.

Çalışmada BOBİ FRS’yi kullanacak işletmeler için nakit akım tablolarının düzenlemesi ve yöntemlerin getirdiği avantaj ve dezavantajlar karşılaştırmalı olarak ortaya konulmuş; bir uygulama rehberi oluşturulmaya çalışılmıştır.

Kaynakça

- Abu-Abbas, B. M. (2014). Direct, indirect, or both methods of reporting operating statement of cash flows. *International Journal of Finance and Accounting*, 3(6), 335-340.
- Arar, M. (2018). BOBİ FRS Muhasebesi, <http://www.bobiturk.com/wp-content/uploads/bobi-frs-muhasebesi-1.pdf>, Erişim Tarihi: 16.01.2019.
- Arthur, N., Cheng, M. ve Czernkowski, R. (2010). Cash flow disaggregation and the prediction of future earnings. *Accounting and Finance*, 50(1), 1-30.
- Bond, D., Bugeva, M. ve Czernkowski, R. (2012). Did Australian firms choose to switch to reporting operating cash flows using the indirect method? *Australian Accounting Review*, 22(1), 18-24.
- Bradbury, M. (2011). Direct or indirect cash flow statement. *Australian Accounting Review*, 21(2), 124-130.
- Broome, O. W. (2004). Statement of cash flows: Time for a change! *Financial Analysts Journal*, 8, 16-22.
- CFA Institute (2009). *Comment letter on preliminary views on FSP*. (April 14.) Charlottesville, VA: CFA Institute.
- Cheng, A. C. S. ve Hollie, D. (2008). Do core and noncore cash flows from operations persist differentially in predicting future cash flows. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 31, 29-53.
- Clinch, G., Sidhu, B. ve Sin, S. (2002). The usefulness of direct and indirect cash flow disclosures. *Review of Accounting Studies*, 7, 383-404.
- Doğan, A. (2018). Büyük ve orta boy işletmeler için finansal raporlama standardı ile VUK/MSUGT karşılaştırması. *Muhasebe ve Finansman Dergisi*, 80, 115-132.
- Farshadfar, S. ve Monem, R. (2013). The usefulness of operating cash flow and accrual components in improving the predictive ability of earnings: A re-examination and extension. *Accounting & Finance*, 53, 1061-1082.
- Golub, S. J. ve Huffman, H. D. (1984). Cash flow, why it should be stressed in financial reporting. *Financial Executive*, 52, 34-40.
- Habib, A. (2010). Prediction of operating cash flows: Further evidence from Australia. *Australian Accounting Review*, 20(2), 134-143.
- Hales, J. ve Orpurt, S. F. (2013). A review of academic research on the reporting of cash flows from operations. *Accounting Horizons*, 27(3), 539-578.
- Krishnan, G. V. ve Largay III, J. A. (2000). The predictive ability of direct method cash flow information. *Journal of Business, Finance & Accounting*, 27, 215-245.
- Nurnberg, H. (1993). Inconsistencies and ambiguities in cash flow statements under FASB statement No.95. *Accounting Horizons*, 7(3), 60-75.
- Orpurt, S. F. ve Zang, Y. (2009). Do direct cash flow disclosures help predict future operating cash flows and earnings? *The Accounting Review*, 84(3), 893-935.
- Özdemir, S. (2014). Nakit akış tablosunun hazırlanmasında yöntem tartışmaları ve TMS 7 standardı şartlarına uygun brüt (dolaysız) yöntemle göre örnek bir uygulama. *Mali Çözüm Dergisi*, 24(125), 57-76.
- Öztürk, E. (2017). Finansal varlıkların ölçme ve muhasebeleştirme esaslarının büyük ve orta boy işletmeler için finansal raporlama standardı ve Türkiye finansal raporlama standartları açısından karşılaştırılması. *İşletme Araştırmaları Dergisi*, 9(3), 594-617.
- Rue, J. C. ve Kirk, F. (1996). Settling the cash flow statement dispute. *National Public Accountant*, 41, 17-24.
- Sun, X. C., Xu, Y. ve Zhao, L. (2018). Does industry affect the cash flow statement presentation format? *Accounting and Finance Research*, 7(3), 1.
- BOBİ FRS <http://www.kgk.gov.tr/Portalv2Uploads/files/PDF%20linkleri/BOB%C4%B0%20FRS.pdf>, Erişim Tarihi: 02.02.2019.
- BÜYÜK VE ORTA BOY İŞLETMELER İÇİN FİNANSAL RAPORLAMA STANDARDI HAKKINDA TEBLİĞ <http://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2017/07/20170729M1-1.htm>, Erişim Tarihi: 02.02.2019.
- TMS <http://www.kgk.gov.tr/Portalv2Uploads/files/DynamicContentFiles/T%C3%BCrkiye%20Muhasebe%20Standartlar%C4%B1/TMSTFRS2016Seti/TMS7.pdf>, Erişim Tarihi: 02.02.2019.

EXTENDED ABSTRACT

FRS for LMEs, Turkey subject to independent auditing Financial Reporting Standards (IFRS) in business applications will replace the General Accounting System Application Communiqué. In other words, the financial reporting framework that will be used in the preparation of the financial statements to be submitted to the general assemblies of the companies subject to independent audit and which do not apply Turkey Financial Reporting Standards in accordance with the Turkish Commercial Code will be FRS for LMEs. In addition, since FRS for LMEs will establish a benchmark in the independent audits of all companies subject to independent auditing except for Public Interest Institutions in general, it will be an important step for our country in terms of providing financial reporting and independent auditing at international standards. FRS for LMEs entered into force on the date of its publication to be applied in accounting periods starting on 1/1/2018 and after (Arar, 2018, p. 8-9). The FRS for LMEs set contains some of the features of both General Accounting System Application Communiqué and Turkey Financial Reporting Standards. In other words, the current accounting system, together with the FRS for LMEs, converged slightly to the principles and practices of Turkey Financial Reporting Standards. However, there is still no full compliance with the Turkey Financial Reporting Standards (Öztürk, 2017, p. 597).

For example, in the B Conceptual Framework Financial Statements”section of the standard, the tables that are required to be regulated as a minimum by companies subject to FRS for LMEs (a) Statement of Financial Position (b) Statement of Profit or Loss (c) Statement of Cash Flows (d) Statement of Changes in Shareholders' Equity and (d) They are defined as footnotes (FRS for LMEs: 1). When the financial statement basket defined in FRS for LMEs and the financial statement basket defined in Turkey Financial Reporting Standards are compared, it is seen that the “Other Comprehensive Income Statement defined in Turkey Financial Reporting Standards is not defined in the FRS for LMEs standard. When the contents of the financial statements in FRS for LMEs and Turkey Financial Reporting Standards are examined, it is possible to find other differences. For example, there is no provision or recommendation as to the method (direct – indirect method) of the Cash Flow Statement described in Section 2 of the FRS for LMEs. However, when the IFRS 7 Cash Flow Standard in Turkey Financial Reporting Standards is examined, it is stated in Article 19 that Businesses are encouraged to use the direct method in reporting their cash flows from their main activities.” This difference is the main basis of the study. In this study, first of all, it is aimed to determine the advantages and disadvantages of “Direct” or “Indirect” methods that companies prefer to use in preparing their cash flow statements. Cash flow statement is a statement of cash flows arising from cash flow activities, investment activities and financing activities for the period (FRS for LMEs, p. 13). According to another definition, the entity's inflows and outflows in cash or cash equivalents within a reporting period, their sources and usage places (Arar, 2018, p. 22).

Cash refers to cash and demand deposits in the entity. Cash equivalents are short-term investments with high liquidity, the amount of which is easily convertible to a certain amount of cash and the risk of change in value is insignificant. Cash equivalents are held for fulfilling short-term cash commitments rather than for investment or other purposes. When an investment has a short term (for example, three months or less from the date of acquisition), it is generally considered as cash equivalent (Arar, 2018, p. 23). In the application part of the study, it is aimed to create an application guide and provide a comparison environment for the enterprises by means of cash flow tables to be prepared both by direct method and by indirect method through the same sample enterprise. There are many studies in the literature that using direct method in cash flow statement will be more beneficial for related parties. However, it has been determined that indirect method is more widely used because of its understandable simple structure, ease of preparation and the desire of enterprises not to share much financial information with the public. In the implementation study, it is seen that the Cash Flows from Main Operations”section of the cash flow statement prepared by direct method provides more detailed financial information than the indirect cash flow statement. In addition, the cash flow statement prepared by indirect method has a more simple and understandable structure. This supports the aforementioned reasons for the more preferred method of indirect method. However, in the Cash Flows from Investment Activities” and Cash Flows from Financing Activities” sections of both methods, the same financial information is included and there is no difference between the methods. In this study, the advantages and disadvantages of the cash flow tables and the methods presented for the enterprises that will use FRS for LMEs are presented comparatively; an application guide was created.