

## KONKORDATO SÜRECİ VE PROJELENDİRİLMESİNDE FİNANSAL HAREKETLERİN İZLENMESİ

114

**Ayşe Nilgün ERTUĞRUL**

Doç. Dr. Ufuk Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü öğretim üyesi,  
anertugrul@gmail.com, aysenilgun.ertugrul@ufuk.edu.tr

## **KONKORDATO SÜRECİ VE PROJELENDİRİLMESİNDE FİNANSAL HAREKETLERİN İZLENMESİ**

### **ÖZET**

İflas ertelemenin yürürlükten kalkmasıyla birlikte işletmeler için konkordato kurumuna başvurma ihtiyacı ortaya çıkmıştır. Konkordato, bir proje sürecini içermekte ve işletmenin borçlarını ödemesinde yeni bir yol olarak karşımıza çıkmaktadır. Projenin uygulama sürecinde, muhasebenin karmaşık dili sebebiyle, özellikle, konkordato alacaklıları ve devlet açısından ayrıntılı ve nitelikli açıklamalar bir ihtiyaç olmuştur. Bu çalışmanın amacı gündemde olan konkordato kurumunun oluşum sürecine ve nedenlerine değinerek, uygulamacılara ışık tutması için konkordato projesinin detaylı olarak açıklanmasıdır. Çalışmada uygulama olarak, literatüre dayalı, detaylandırılmış proje önerisi kullanılmıştır.

**Anahtar kelimeler:** Konkordato, muhasebe, hukuk, vergi hukuku, şirketler hukuku

**JEL Kod:** M41, M49, K00, K34, K22

## **THE FOLLOW OF FINANCIAL TRANSACTIONS IN THE CONCORDATUM PROCESS AND PROJECT DESIGN**

### **ABSTRACT**

Along with the annulment of suspension of bankruptcy, businesses have started to apply to concordatum. Concordatum includes a project process and is a new way for a business to pay its debts. During the implementation process of the project, detailed and quality explanations have become necessary in the eyes of the creditor and state due to the complex nature of the accounting language. The aim of this study was to explain the concordatum project in depth in order to shed light on the enforcers by focusing on the development process and reasons behind the concordatum institution. As a practical sample, a detailed project proposal was used based on the literature.

**Key Words:** Concordatum, accounting, law, tax law, company law

**JEL Kod:** M41, M49, K00, K34, K22

## **GİRİŞ**

İşletmeler için kârlılık kadar sürdürülebilirlik de son derece önemlidir. İşletmenin sürdürülebilir olabilmesi için alacaklarını zamanında tahsil edebilmesi ve borçlarını da zamanında ödeyebilmesi gerekir. Finansal krizler, konjonktürel ve sektörel zorlanmalar, genel ekonomik durumlar zaman zaman işletmeleri faaliyetlerini sürdürememesi ile karşı karşıya bırakabilmektedir. Bununla birlikte, kanunlardaki bazı kolaylıklar yoluyla borçlu işletmelerin mal varlıklarını korumaları ya da en azından borçlarını ödeyebilmeleri sağlanabilmektedir. Yine bu sayede alacaklı konumdaki işletme ve bankaların da asgari tahsili sağlamaları olanaklı olmaktadır. Bu imkânlardan en son kabul gören “konkordato”<sup>1</sup> kurumu olmuştur. Konkordato, iflastan farklı şekilde, bir projeye dayanan, alacaklıların bir kısım alacağından vazgeçmesi ve gerekirse alacağının vadesini uzatması sayesinde borçlu işletmenin borçlarını ödeyerek proje sonunda yeniden faaliyetlerini aktif hale getirebilmesi olanağını gösterir. Konkordato, Asliye Ticaret Mahkemesi onayı ile başlar ve verilen mühlet ile birlikte sona erer.

### **1. Finansal Başarısızlık**

İşletmelerin, faaliyetlerini yürütememe ve borçlarını ödeyememe durumlarıyla birlikte ortaya çıkan sonuçlar finansal başarısızlık olarak kabul edilir. Başarısızlık, firma yönetim kurulunun faaliyetlerini yanlış yönetmesi, hataları ve hileleri öngörememesi, ileri görüşlü davranarak doğru bütçe yapılamaması, nakit akımı yetersizliği gibi sebeplerle ortaya çıkabilmektedir. Bunun yanı sıra işletmenin başarısızlığın gelişini görmesine rağmen kâr dağıtımına gitmesi ya da faaliyetlerini yavaşlatmaya çalışması, hileli olarak ortaklar ve iştirakler arasında nakit aktarımı yapması da söz konusu olabilmektedir. Hileli durumların eksik denetimden kaynaklı olarak ortaya çıkarılmamasıyla başarısızlığa gidilmektedir. Böylece hem borç verenler hem ortaklar mağdur olabilmektedirler. Bu tür hileli faaliyetler sonucu olan başarısızlıklar, kanunlar tarafından sağlanacak olan işletme kurtarma işlemlerinden hariç tutulmaktadır. Yine zaten iflas ve konkordato müesseselerine başvurabilmek için borçlunun dürüst ve iyi niyetli olduğu kanısının mahkemede doğrulanmış olması gerekmektedir.

Finansal başarısızlıklar, kârın uzun süre oluşmaması, sürekli zarar olması, düşük kâr, iflas, borç ödeyememe (teknik acizlik) gibi sınıflandırılabilir. Bütün bunlar, yönetimin başarısızlığı ve ileri görüşlü olamamasından kaynaklanabileceği gibi, ekonominin genel durumundan da kaynaklanabilir. Başarısızlığın önlenmesinde erken uyarı sistemlerinin varlığı önem taşır. (Büyükarıkan ve Büyükarıkan, 2018: 31)

Finansal başarısızlık tespitinde literatürde pek çok araştırma yapılmıştır. Bu araştırmalar çoğunlukla finansal başarısızlığa karşı bir erken uyarı sistemi oluşturmaya yöneliktir. Çalışmalarda, bir işletmeyi finansal olarak başarısız kabul etmek için finansal oranlarının değerlendirilmesine yönelik formüller/modeller oluşturulmuştur. Makalelerde en çok rastlanılan ise Altman Z Score modeli olmuştur. Bu modelin en doğru sonucu verdiği düşünülmektedir. Diğer bilinen modeller, Springate Modeli ve Fulmer Modelidir. Altman modelinde 5 finansal oran temel alınmaktadır. Bunlar, işletme sermayesinin toplam varlıklara oranı, dağıtılmamış karların toplam varlıklara oranı, faiz ve vergi öncesi kârın toplam varlıklara oranı, özkaynakların piyasa değerini toplam borçlara oranı ve satışların toplam varlıklara oranıdır. Springate modelinde kullanılan oranlar ise çalışma sermayesinin toplam varlıklara oranı, faiz ve vergi öncesi karın toplam varlıklara oranı, faiz ve vergi öncesi kârın kısa vadeli borçlara oranı ve satışların toptan varlıklara oranıdır. Fulmer modeli ise temelde çok değişkenli regresyon analizine dayanır.

### **2. Finansal Başarısızlık Sonucu Borçları Ödeme Yolları Ve Konkordato Kurumu**

İşletmelerin finansal başarısızlıkları sonucunda, alacaklıları korumak ya da firmanın devamlılığını sağlamaya yönelik olarak, borçlarını ödeyebilmeleri için başvurabilecekleri bazı yollar kanunlar tarafından sunulmuştur. Bunlardan bazıları iflas, iflas erteleme ve konkordatodur.

“İflas erteleme” kurumu 2004 yılı İcra ve İflas Kanununda yer almıştır. Ancak iflasın ertelenmesinin gereğinden aşırı kullanılması ve ekonomi açısından istenmeyen sonuçlara yol açması sebepleriyle 2016 yılında 6728 sayılı kanunla iflas ertelemeye ilişkin usul ve esaslarda düzenlemeler

---

<sup>1</sup> Konkordato İngiliz Hukuku’nda yer almadığı ve tanımlanmadığı için, yabancı dil karşılığı olarak Latince olan “concordatum” kullanılmıştır.

yapılmış ve 669 sayılı kanun hükmünde kararname ile olağanüstü halin ilanından itibaren ve devamı süresince iflasın ertelenmesi yasaklanmıştır. Bunun ardından 7101 sayılı “İcra ve İflas Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile İflasın ertelenmesi Kurumu tamamen iptal edilmiştir. Ardından borçlular iflastan makul olduğunu düşündükleri konkordato Kurumu'na başvurmaya başlamışlardır.

İflas, TDK'da (Türk Dil Kurumu), ticari anlamıyla, “Borçlarını ödeyemediği mahkeme kararı ile tespit ve ilan olunan iş adamının durumu, batık, batıklık, müflislik” olarak tanımlanmaktadır. İflas, tüm varlıkların tüm borçları karşılayamaması halinde, borçlunun tüm varlıklarının bir masaya (mecazi) konarak alacaklılara olan borçların varlıklar tükenene kadar ödenmesidir.

Konkordato kurumu, iflastan farklı ve iflastan daha çok tercih edilebilir bir kanuni haktır. İflas halinde iflas masasındaki alacakların borçları kapatılmaya yönelik çalışma yapılır ve bu durumda da borçlunun işlerine devamı söz konusu olmayabilir ancak konkordato müessesesi işletmenin hazırladığı proje doğrultusunda borçlarını ödemesini ve sonrasında faaliyetlerini sürdürmesini sağlamaya yöneliktir. İcra ve İflas Kanunu madde 285'e göre, “Borçlarını, vadesi geldiği hâlde ödeyemeyen veya vadesinde ödeyememe tehlikesi altında bulunan herhangi bir borçlu, vade verilmek veya tenzilat yapılmak suretiyle borçlarını ödeyebilmek veya muhtemel bir iflâstan kurtulmak için konkordato talep edebilir” ya da “İflâs talebinde bulunabilecek her alacaklı, gerekçeli bir dilekçeyle, borçlu hakkında konkordato işlemlerinin başlatılmasını isteyebilir.”

Alacaklılara bilinçli ve kasıtlı olarak zarar verilmemesi ve projenin başarısının taahhüt edilmesi konkordato süresinin verilmesinin ön şartlarıdır. (Adıgüzel, 2019: 142)

Konkordato sürecine girilmesi için borca batık olmaktan ziyade borçların zamanında ödenememesi yeterli bir sebeptir. Başvuru yapıldıktan sonra söz konusu durumun varlığının dikkatle incelenmesi gereklidir. Bu da derin bir finansal bilgiye gereklilik gösterir.

“Konkordato Kurumu” borç ödeme güçlüğü çeken şirket ve kooperatiflerin borçlarının bir kısmından kurtulması sağlanarak kalan borçlarını ödeyebilir duruma getirmeleri için uygulanan proje odaklı bir kurumdur.

Konkordato; adi konkordato, iflastan sonra konkordato, malvarlığının terki suretiyle konkordato ve sermaye şirketleri ile kooperatiflerin uzlaşma yoluyla yeniden yapılandırılması olarak çeşitlendirilebilir. Tüzel kişiler gibi gerçek kişilerin de konkordatoya başvurma hakkı vardır.

### **3. Literatür**

Konkordato konusunda Türkiye'de yapılan çalışmaların ağırlık olarak hukuk literatüründe olduğu görülmekle birlikte, özellikle son dönemdeki proje ve konkordato komiserliğinin gündeme gelmesiyle muhasebecilerin dikkatini çekmeye başlamıştır. Geçmişte yapılan çalışmaların, finansal başarısızlık, iflas ve iflas erteleme üzerine olduğu görülebilmektedir.

Son dönemde muhasebe-finans alanlarında yapılan ilgili bazı çalışmalara aşağıda yer verilmiştir:

Çolak (2017), “Devamlılık Değerinin Korunmasında İflas Ertelemenin Gerekliliği” adlı çalışmasında, konkordato kurumundan önce yasaklanmamış olan iflas ertelemeyi ele almış ve kaldırılmasının doğuracağı ekonomik sonuçlara değinmiştir.

Aslanoğlu ve Diğerleri (2017), “Bir Yeniden Yapılandırma Kurumu Olarak Konkordato Başvurusu, Geçici Mühlet ve Gerekçeleri” adlı çalışmasında geçici mühletten kavramsal olarak bahsettikten sonra, bunun borçlu ve alacaklı taraf açısından sonuçlarına değinmiştir.

Demir ve Teker (2019), İflas Erteleme ve Konkordato (Postponing bankruptcy and debt restructuring) isimli çalışmalarında iflas ve iflas erteleme kavramlarına genel olarak bakmış ve konkordato sürecine değinmişlerdir.

Temiz (2019), “Konkordato Sürecinde Muhasebeleştirme İşlemleri” adlı çalışmasında, konkordato teklifinin kabul edilmesiyle birlikte alacaklıların, alacaklarının bir kısmından vazgeçmesi sonucu, borçlu tarafın ve alacaklı tarafın muhasebe kayıtlarını incelemiştir.

### **4. Konkordatonun Muhasebe Açısından Değerlendirilmesi**

Konkordatoda muhasebe süreci alacaklı ve borçlu taraf açısından iki yönlü incelenmelidir. Teklifin kabul edilmesiyle beraber alacaklı taraf alacağının bir kısmından vazgeçmekle birlikte, borçlu taraf da ödeme yükümlülüğünün bir kısmından kurtulmuş olmaktadır. Buna göre, alacaklıların vazgeçtikleri kısım “değersiz alacak” olarak nitelendirilecektir (213 sayılı VUK madde 322). Yine diğer tarafta VUK konkordato sürecindeki borçlu açısından değerlendirmede bulunmuş ve borçlunun alacaklıların tahsilden vazgeçtiği kısmı özel bir karşılık hesabında tutacağı ve zarardan 3 yıl içinde itfa edilmez ise kâra aktaracağını hükme bağlamıştır (VUK mad.324).

Böylece borçlu işletme alacaklıların vazgeçtikleri alacakları, mahkemenin konkordato anlaşmasını onaylamasıyla birlikte, borç senetleri (ya da satıcılar) yevmiye defterinin borç tarafına alarak kapatır, toplamı ise öz kaynaklar altında “özel fonlar” hesabına aktarır. Dönem sonunda ise mali zararından düşer. Bunu Kanun, 3 yıl olarak sınırlandırmıştır (Temiz: 2019, 275).

Alacaklı işletme için ise değersiz hale gelen alacak tekdüzen hesap sistemine göre diğer gider ve zararlar hesabına kaydedilir. Bu hesaptaki tutar dönem sonunda dönem kârı veya zararı hesabından düşülür.

## **5. Konkordato Süreci**

Konkordato başvurusunun yapılacağı mahkeme asliye ticaret mahkemesidir. Konkordato talebinde bulunan borçlu tarafından mahkemeye ön proje ve diğer belgelerin sunulması gerekmektedir. Bu belgeler,

- Borçlunun mal varlığını gösteren belgeler,
- Konkordato teklifine göre, borçlunun iflası halinde alacaklıların eline geçecek meblağ ile, teklifin kabulü durumunda alacaklıların eline geçecek meblağın karşılaştırmalı gösterildiği tablo,
- Alacaklılar, alacakları miktarlar, imtiyazlı alacaklıları gösteren liste,
- Bağımsız denetim kuruluşları tarafından sunulan rapor ve
- Konkordatoya yönelik hazırlanmış finansal analizlerdir.

Bir başka ifadeyle, konkordato teklifinde; alacaklılara yapılacak ödeme oranı, borçların yapılandırılmasına ilişkin vade, ödeme şekilleri, taksitler vs. belirlenir. Hangi faaliyetlerin, nasıl bir süreç ve sürede yapılacağı ve bunlardan nasıl nakit akışı sağlanacağı proforma tablolar aracılığıyla gösterilir.

Ticaret mahkemesi yargılamayı kendiliğinden yürütür. Mahkemeden geçici konkordato mühleti istenir. Değerlendirme dosya üzerinden yapılır. Mahkeme faaliyetlere nezaret etmesi için komiser ataması yapar. Mahkeme, bir ya da üç komiser atar. Üç komiser atandığı takdirde, birinin bağımsız denetçi olması gerekmektedir. Kanun, bir diğerinin hukukçu olması konusunu mahkemenin takdirine bırakıyor ancak üçüncü komiserin niteliğini açıkça belirtmiyor. 2019 yılı 30671 sayılı Resmi Gazetede, Konkordato Komiserliği Ve Alacaklılar Kuruluna Dair Yönetmelik yayınlanmıştır. Bu yönetmeliğe göre, komiserlerin niteliği aşağıdaki gibi olmalıdır:

*a) Türk vatandaşı olmak.*

*b) Tam ehliyetli olmak.*

*c) En az dört yıllık lisans eğitimi veren fakültelerden veya bunlara denkliği Yükseköğretim Kurulu tarafından kabul edilen yurtiçindeki veya yurtdışındaki öğretim kurumlarından mezun olmak ve beş yıldan az olmamak üzere mesleki tecrübeye sahip bulunmak.*

*ç) İflas etmemiş olmak.*

*d) Son üç yıl içinde görevin gerektirdiği özen yükümlülüğüne uymadığından dolayı komiserlik görevine son verilmemiş olmak.*

*e) Disiplin yönünden meslekten veya memuriyetten çıkarılmamış olmak, sanat icrasından veya mesleki faaliyetten yasaklı bulunmamak.*

*f) Kamu hizmetinden yasaklı olmamak.*

*g) Fiilen yürütmekte olduğu mesleğinin ilgili mevzuatında, komiserliği yürütmesine engel bir hüküm bulunmamak.*

ğ) 26/9/2004 tarihli ve 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı bir yıldan fazla süreyle hapis cezasına ya da affa uğramış olsa bile devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar ile zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, edimin ifasına fesat karıştırma, suçtan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama veya kaçakçılık, gerçeğe aykırı bilirkişilik veya tercümanlık yapma, yalan tanıklık ve yalan yere yemin suçlarından mahkûm olmamak.

h) Terör örgütleriyle iltisaklı veya irtibatlı olmamak.

ı) Bu Yönetmeliğin 13<sup>2</sup> üncü maddesi hükmü saklı kalmak kaydıyla komiserlik eğitimini tamamlamış olmak.”

Yine bu yönetmelik 4. Bölümünde komiserlerin bir listeye kaydolması gerekliliği getirilmiştir.<sup>3</sup> İşletmenin projesinin sürdürülmesi ve gereken sözlerin yerine getirilmesi komiserlerin denetimi altındadır.

### 5.1. Konkordato Ön Projesi

Bu projede en önemli odak soru işletmenin nakit akışını nasıl sağlayacağıdır. Diğer bir ifadeyle, borçlu nakit olmayan varlıklarını satarak nakde mi dönüştürecektir, sermaye artırımına mı gidecektir, kredi bulabilecek mi ya da bulmalı mıdır, sorularının açıklıkla bu projede yanıtlanmış olması gerekmektedir. Kanunda nakit akışlarına dair açıklayıcı bir bilgi verilmemiş olmasına karşın borç ödeme ya da ödeyememe durumunun sadece nakit akışları ile ilişkilendirileceği anlaşılmaktadır.

Ön projede öncelikle giriş metni hazırlanmalıdır ki bu kısım, konkordatoya neden ve hangi şartlarda başvurulduğunu anlatan kısa bir özet şeklinde olacaktır. Ön metnin içereceği unsurlar, işletmenin neden borçlandığı ve nakde ihtiyaç duyduğu, bunları fonlamak için hangi yöntemlere başvurduğu, sektörel durum ve müdahale edemediği unsurların varlığı, iyi niyetli ve dürüst bir borçlu olduğunu gösteren ifadeler ve sonuç olarak borçlarının yeniden yapılandırılması gerektiğidir.

Ön projenin ikinci aşamasında, işletmenin mevcut durumunu, varlık, borç ve nakitlerini gösteren belgeler ve finansal tablolar sunulur. Finansal tablolar Bilanço, Gelir tablosu ve Nakit akım tablosudur. Diğer finansal tablolar da gerekli ise sunulur. Finansal tabloların tarihi azami 45 gün öncesine ait olmalı ve karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır.

Ticari defterin delil sayılması şartından yola çıkılarak açılış kapanış tasdikleri ya da elektronik ortamda tutulan defter ise bununla ilgili onaylı belgelerden biridir. Alacak ve borç, duran varlık kayıtlı değerleri gibi önemli kalemleri gösteren tüm belge ve tablolar açık bir şekilde sunulmalıdır. İşletme başvurduğu tarihteki aktifleri satış değerleriyle göstereceği için, kayıtlı değerler arasında fark görülecektir ve bu farkın ayrıntılı olarak nedenleriyle sunulması gerekmektedir.

Muhasebe işlemlerinde konkordato projesinde değerlemeye tâbi kalemler, senetler, stoklar, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklardır. Ayrıca marka değeri, şerefiye gibi değerler de hesap edilip açıklanmalıdır. Marka değeri hesaplanması oldukça zordur. Marka değeri hesaplama yöntemleri kullanılarak markanın gelecekte sağlayacağı nakit akışları tespit edilir.

**Tablo 1: Konkordato sürecinde varlıkların izlenmesi**

Alacak Senetleri	Şüpheli ve değersiz hale düşecek alacaklar ayırt edilmeli, şüpheli olanlara karşılık ayrılmış olmalıdır.
Stoklar (Ticari mallar, mamuller vs.)	Stoklardaki değer düşüklükleri tespit edilerek, karşılık ayrılır.
Maddi duran varlıklar	Değer artışları, özkaynaklara fon kaydedilerek, maddi duran varlığa eklenir. Değer düşüklükleri ise karşılık ayrılarak maddi duran varlık brüt değerinden düşülür.

<sup>2</sup> Adı geçen yönetmelik 13. Maddeye göre, “Medeni usul ve icra iflas hukuku, medeni hukuk, ticaret hukuku ile işletme, iktisat, maliye ve muhasebe alanında profesör veya doçent unvanına sahip olanlar komiserlik eğitiminden muaftır.”

<sup>3</sup> Liste oluşturulana kadar komiserlerin ataması eğitime göre değil önceki sisteme göre devam etmektedir.

Gelecek Aylara ve Yıllara Ait Gelir ve Giderler	Giderler aktiften düşülür, Gelirler aktife ilave edilir.
-------------------------------------------------	----------------------------------------------------------

Konkordatonun üçüncü aşamasında ise alacaklıların imtiyazlı ve imtiyazlı olmamasına ilişkin bir liste hazırlanır. Borçlar teminata bağlanmışsa bunlar ayrıntılı olarak belirtilir. Örnek: A Bankasına borç tutarı 800.000 ₺, teminat karşılığı Ankara’da 700.000 ₺ değerinde arsa; B finans kuruluşuna borç tutarı 500.000 ₺, teminatı 2018 model X marka taşıt, gibi..

Ön projenin (teklifin) diğer aşamasında ise, borçlu iflas eder ise alacaklıların eline geçebilecek tutar ile proje sonucunda eline geçecek tutar karşılaştırılmalı olarak gösterilir.

Bunlarla beraber açıklayıcı olacak şekilde, proforma gelir tablosu, nakit akım tablosu ve proforma bilanço hazırlanır. Proforma tabloların hazırlanmasında çeşitli yöntemler ön görülmektedir. Bu yöntemler, bütçe yöntemi, yüzde yöntemi, oran yöntemi, istatistiksel yöntemler (regresyon, korelasyon) şeklinde sayılabilir. Kanaatimizce proforma tabloların öncesinde geniş kapsamlı bir bütçe hazırlanmalıdır. Bütçenin sunulması her ne kadar istenenler arasında yer almasa da açıklayıcı olması açısından gereklidir. Böylece finansal bütçeler olarak bilinen proforma bilanço, gelir tablosu, nakit akım tablosu hazırlanmadan önce her bir faaliyeti ortaya koyan faaliyet bütçelerindeki sorunlar da tespit edilmiş olacaktır.

Yukarıdaki sayısal bilgilerle beraber, konkordato projesinde, finansal durumun nasıl iyileştirileceğine dair açıklayıcı bilgiler verilir. Örnek maddeler:

- Geçici mühlet sona ermeden ödemeye başlanılmayacaktır.
- Alacaklılar proje dışında bir talepte bulunmayacaklardır.
- Proje uygulanmasıyla anlaşılan tutar dışında bir faiz ödemesi yapılmayacaktır
- İşletmenin faaliyetlerine dâhil etmediği, arsa ve binalar derhal satışa çıkarılacaktır.
- Hurda değeriyle kaydedilmiş ancak çalışır durumdaki duran varlıklar değerlendirilerek satışa çıkarılacaktır.
- Kullanılmayan kapasitenin azami kullanılması sağlanacaktır.
- Satış politikaları nakit sağlayacak şekilde değiştirilecektir.
- Pazarlama hataları ve ürün iadesine sebep olan durumlar tespit edilerek ivedilikle çözülecek ve böylece net satışlar artırılacaktır.
- Kâr sağlamayıp, yüksek maliyete sebep olan satış alanlarından çekilmek gerekecektir.
- Elektrik, bakım onarım gibi giderlerde tasarruf sağlamaya yönelik önlemler alınacaktır.
- Kısa vadeli yabancı kaynak kullanımı yapabilme imkânı olsa bile yapılmayacaktır.
- Gerekli yenilemeler ile hedef ciro ve kâr artışı sağlanabiliyorsa makine gibi yatırımlarda yenilemeler yapılacaktır.
- İşletme tahsil edemediği alacaklarını tahsil için anlaşmalar sağlayacaktır... gibi

Projenin son aşamasında bağımsız denetim firması tarafından verilmiş işletmenin beyanının doğruluğuna ilişkin güvence veren bir rapor verilir. Bu rapor, KOBİ kapsamındaki küçük işletmeler için uygulanmaz. Rapor, KGK tarafından örneklendirilerek yayımlanmıştır.<sup>4</sup>

Proje oluşturulurken tüm varlıklar ve gelir kaynaklarının ve esasında nakit girişlerinin ortaya konulması ve şimdiki ve proje sonucundaki net nakit durumunun gösterilebilmesi gerekmektedir. Ayrıntılı projeler, üretim işletmeleri ve ticari işletmeler için, yine işletme büyüklüklerine göre değişebilmektedir.

## **6. Model İşletme Proje Örneği (Bilanço esasına göre defter tutan işletmeler için)**

Aşağıda örneklendirilmiş tablolar eşliğinde konkordato projesinin ve teklifinin detaylı bir örnek uygulaması yapılmıştır. Gerçek bir işletmenin reel olarak uygulayabilmesi açısından açıklamalara yer verilmiştir.

### **I. İşletme Ortaklık Yapısına Ait Genel Bilgiler**

<sup>4</sup> Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulunun 14/02/2019 Tarihli ve 75935942-050.01.04-[01/71] Sayılı Kararı, <https://www.turmob.org.tr/mevzuat/Pdf/16902> (Erişim tarihi: 27/04/2019)

İşletmenin sermayesi, sermaye sahipleri isimleri ve işletmenin yüklü pay sahibinin ve asıl yöneticinin (ya da yönetim kurulu başkanı) ismi ile pay tutarları ve adetleri yer alır.

**Tablo 2: Örnek işletme ortaklık yapısı ve payları**

Ortağın Adı	Pay Tutarı	Pay Adedi
A	850.000	850
B	950.000	950
Toplam tescilli sermaye	1.800.000	1.800

## II. İşletmenin konkordato başvurusunda bulunma sebebi açıklanır.

Burada işletmenin niçin konkordatoya başvurduğu gerekçeli bir şekilde ayrıntılı olarak açıklanır.

Örneğin; “İşletmemiz 2016 yılı itibarıyla yatırım alanını genişletmek amacıyla Ankara ili ... İlçesinde X yatırımına başlamış, Bursa İli .... İlçesinde Y yatırımına ortak olmuştur. Ancak ekonomik konjonktürdeki dalgalanmalar sebebiyle banka kredi faizlerindeki beklenmedik gelişmeler ile birlikte işletmemizin bir önceki dönem zararda görünmesi, beklenen uzunlukta uzun vadeli kredi bulmakta sıkıntıya sebep olmuştur. Sözleşmeler gereği ödeme zamanlarının yaklaşmasıyla zorunlu olarak kısa vadeli banka kredileri ile tedarikçilerden kredili alım yoluna başvurulmuştur. Yatırımın geri dönüşü için ihtiyaç duyulan süre tamamlanmadan, döviz kurlarındaki ani değişimler ve küresel ekonomik dalgalanma sebebiyle beklenen kâr ve değer artışıyla sonuçlanmamıştır. Hakediş ödemelerinin zamanında gerçekleşmemesi, hammadde maliyetlerinin faiz sebebi ile öngörülemeyen artışı nedenleriyle yatırım öncesi yapılan bütçede belirlenen nakit akışının sağlanamaması sonucu finansal açık oluşmuştur. Böylece işletmemizin devam edebilmesi ve yeniden kredibilitelerini düzeltebilmesi için önceki borçlarının yeniden yapılandırılması zorunlu hale gelmiştir. İşletmenin 20 yıllık bir şirket olması, alanında ve yatırımlar açısından geçmişte başarılı olması içinde bulunulan finansal sıkıntıdan aşağıdaki projede belirtilen getirilere dayanılarak çıkılabileceğinin açık olması sebebiyle ve halihazırda ivedilikle borçlarını ödeyerek hem alacaklıları hem de şirketin sürekliliğini kurtarabilmesi açısından konkordato başvurusunda bulunmak zorunlu bulunmuştur.

## III. Kâr ve Zarar Durumu

İşletmenin kâr/zarar tablosunun son üç ya da gerekliyse daha fazla yıla ait karşılaştırmalı olarak verilmesi gerekli olur.<sup>5</sup> Bu sayede işletmenin zarara geçtiği nokta veya kârının azaldığı noktanın anında görülmesi sağlanır. Aşağıdaki tabloda örnek bir kâr zarar karşılaştırması verilmiştir:

**Tablo 3: Kâr Zarar Karşılaştırılması**

2015	2016	2017	2018	2019
875.000 Net Kâr	605.000 Net Zarar	120.000 Net Kâr	75.000 Net Zarar	250.000 Net Zarar

## IV. Alacaklı listesinin karşılaştırmalı sunumu

Alacaklı listesinin konkordato, iflas ve mevcut durum açılarından değerlendirilmesinin tablo halinde sunulması gereklidir. Bu, konkordato teklifinin gerekliliğini ispat açısından ve alacaklıları ikna açısından önem arz edecektir. Ne kadar ayrıntılı verilirse o kadar iyi olur. Aşağıdaki tabloda, alacaklıların konkordato halinde tahsil durumlarına örnek verilmiştir.

**Tablo 4: Alacaklıların konkordato ile tahsil durumları**

<sup>5</sup> Özellikle bilançoda yer alan bilgilerin tüm okuyucuların anlayabileceği şekilde açıklanması önem arz eder. Bu tablo da muhasebe-finans bilgisi yeterli olmayan kişiler için de açıklama sağlayacaktır.



Adı	Alacaklı	Borç Tutarı	Proje Uygulanırsa Alacaklıların Edebileceği (%20) ₺	Tahsil Tutar	Projeye göre ödeme süreleri ve taksitler (teklifin kabulünden itibaren) ₺	İflas ertelemesi halinde iflas masasından alacaklıların alabileceği tutar ₺
ŞTİ	B LTD	1.000.000₺		800.000	20 ay, aylık eşit taksitler	500.000
Bankası	A	800.000₺		640.000	20 ay, aylık eşit taksitler	400.000
Anonim Şirketi	C	950.000₺		760.000	20 ay, aylık eşit taksitler	475.000

#### V. İşletmenin Finansal Tabloları

Bu kısımda, konkordato projesinin en önemli parçaları olan işletme bilançosu, gelir tablosu ve nakit akım tablosu yer almalıdır. Bunların bilanço esasına göre defter tutan her işletmede var olduğu bilindiği için ayrıca çalışmamıza eklenmemiştir. Söz konusu finansal tablolar, en az son üç yıl karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır. Ayrıca işletme bilanço kalemlerini kayıtlı ve rayiç değer olarak da sunacaktır. Detayları projenin aşağı kısımlarında yer almaktadır.

#### VI. Özellikli Finansal Oranlar

Bu kısımda, likidite oranlarından: cari oran, asit-test oranı, nakit oranı, stoklar/dönen varlıklar oranı; finansal yapı oranlarından: toplam yabancı kaynaklar/varlıklar, özkaynaklar/varlıklar, özkaynaklar/ yabancı kaynaklar; kârlılık oranlarından, net kâr/özkaynaklar, vergi öncesi kâr/özkaynaklar, FVÖK<sup>6</sup>/ pasif toplamı, net kâr/varlıklar yer alır. Bu oranlar detaylandırılabilir ya da çoğaltılabilir.

#### VII. Defter Tasdikleri:

Yevmiye defteri, envanter defteri ve defteri kebir tasdik durumları gerekirse başvuruya da konabilir ya da sadece denetçinin makul güvence raporunda yer alabilir.

#### VIII. İşletmenin Mevcutları

Bu kısımda, işletmenin nakit mevcudunun ve nakde dönüşebilir varlıklarının ayrıntılı şekilde verilmesi gerekir. Önemli olan normal faaliyet sürecinde nakde dönüşebiliyor olmasından ziyade borç verenlere ödeme yapılabilmesi için ve faaliyetlerin yürütülebilmesi için hangi varlıkların cari değerle nakde çevrilebileceğidir. Dolayısıyla, normal faaliyet döngüsündeki bir işletmeye kıyasen duran varlıkların da satışı önemli bir nakit kaynağı olabilecektir. Bunlar kısaca aşağıdaki başlıklar altında toplanabilir:

##### i. Nakit Mevcudu Ve Yapısı:

Bu kısımda kasadaki ve bankadaki nakit yapısının gerçek değerlerinin ayrı ayrı gösterilmesinde fayda vardır. Proje okuyucusu (alacaklılar ve diğer paydaşlar) nakit akım tablosunda net şekilde ayrıştıramayacağı nakit durumunu bu tablodan ayırt edebilir. Örnek, nakit mevcudu ve yapısına dair tablo aşağıda verilmiştir:

**Tablo 5: Nakit mevcudu ve yapısı**

Kasadaki Türk Lirası Nakit	*****
Kasadaki Dolar Nakit	*****
Kasadaki Avro Nakit	*****
Bankadaki nakit mevduat (TL)	*****
Bankadaki yabancı para nakit mevduat (Dolar, Avro vb.)	*****

##### ii. Maddi Duran Varlıklar (Nakde çevrilebilenler):

<sup>6</sup> FVÖK: Faiz ve vergi öncesi kâr

Bu kısımda işletmenin borçlarını ödeyebilmesi için faaliyetlerine devam etmesi gerektiği ve bunun için asgari maddi duran varlığa ihtiyacı olduğu göz önünde tutularak; elden çıkarıldığında gerçeğe uygun değeri itibariyle işletmenin nakit gereksinimine katkı sağlayabilecek varlıkları listelenmelidir. Diğer yandan işletmenin bu varlıkları ne şekilde (açık artırma, ilan vs.) elden çıkaracağını da geri dönüşün zamanını tespit açısından açıkça belirtmesinde fayda vardır. Böylece projenin gerçekleşip gerçekleşmeyeceği konusunda açık net bir bilgi paylaşılmış ve güven oluşturulmuş olur. Aşağıda, maddi varlık mevcudu ve cari değerleri tablosu örneklendirilmiştir:

**Tablo 6: Maddi Varlık Mevcudu Ve Cari Değerleri**

	.../.../2019 değeri	itibariyle
A ili ...ilçesindeki arsa		
B ili ...ilçesindeki arsa		
A ili....ilçesindeki bina		
B ili.... ilçesindeki daire değeri		
A ili... merkez bina faaliyet dışı ekonomik değeri tükenmemiş makineler		
A ili... merkez bina faaliyet dışı ekonomik değeri tükenmemiş demirbaşlar		
A ili....ilçesindeki bina kira gelirleri		
A ili... merkez bina faaliyetlerde kullanılan makine değeri		
A ili... merkez bina faaliyetlerde kullanılan demirbaş değeri		

**iii. Alacaklar:**

Burada tahakkuk esasına göre kaydedilmiş olan alacakların güncel değerlendirme oranlarıyla değerlendirilmiş hallerinin tespit edilmesi gerekir. Her ne kadar kullanılan finansal tablolar Maliye Bakanlığı Muhasebe Sistemi Genel Tebliği'ne göre hazırlanmış olsalar da burada karşımıza gerçeğe uygun değer<sup>7</sup> kavramı çıkmaktadır. Bu durumda gerçeğe uygun değer, alacakların güncel değerlendirilmiş tutarları olacaktır.

**a. Alacakların vade yapısı ve tahsil edilebilirliği:** İşletme projede bu kısmı açıkça gösterir. Projedeki diğer varlıklardan daha riskli bir kısımdır. İşletme bu alacaklarını net bir şekilde tahsil edebileceğinin garantisini veremez. Bu ancak alacaklı olduğu işletme ya da kişiler de kanuni yolla ödeme taahhüdü vermiş ise nispeten daha olanaklıdır. Yine de geçmiş tahsil durumuna bakılarak alacaklı olunan kişi ya da kurumların hangilerinden geri ödeme alınma yapılabileceği proje onayından sonra işletme tarafından dikkatle incelenmelidir. Aşağıda, takipteki alacaklar ile, vade yapısına göre alacakların nasıl takip edilebileceğini gösteren tablolar verilmiştir.

**Tablo 7: Takipteki alacaklar**

	Net nakit girişi
..... icra müdürlüğü ..... firmasına karşı açılmış nakit.... alacak	
..... icra müdürlüğü ..... firmasına karşı açılmış.... nakit alacak	

**Tablo 8: Ticari ve ticari olmayan alacak yapısı vadesi ve tutarı**

		Tutar
... firmasından senetsiz alacak vade 3 ay	Vade tarihinde ödenecek (teminat araç)	
... firmasından alınan senet vade 5 ay	Vade tarihinde ödenecek	

<sup>7</sup> "Gerçeğe uygun değer: Piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir yükümlülüğün devrinde ödenecek fiyattır"

<https://www.kgk.gov.tr/Portalv2Uploads/files/Duyurular/v2/TMS%20Sunumlar/Finansal%20Raporlamaya%20%C4%B0li%C5%9Fkin%20Kavramsal%20%C3%87er%C3%A7eve.pdf> (Erişim tarihi:27/11/2019)

**b. Alacak devir hızı ve ortalama tahsil süresi:** Alacakların bir dönemde kaç kez tahsil edilebildiğini gösterir. Kanaatimizce, burada ortalama tahsil süresini hesaplamak projeyi oluşturma açısından daha çok önem arz eder. Alacaklı taraf finansal hesaplamayı anlamaya çalışmaktan çok bu işletmenin ne kadar sürede alacaklarından nakit sağladığını hızlıca görmek isteyecektir. Buna göre aşağıda alacaklarla ilgili oranlar ve örnek tablo verilmiştir:

Alacak devir hızı=Kredili satış tutarı/Ticari alacaklar toplamı

Ortalama tahsil süresi=365 gün/ Alacak devir hızı

**Tablo 9: Alacakların Ortalama Tahsil Süresi**

	Önceki yıl	Cari Yıl
Senetsiz Alacak Ortalama Tahsil Süresi		
Senetli Alacak Ortalama Tahsil Süresi		

**iv. Stoklar:** Bu kısımda stokların miktarı, paraya, nakde dönüşümü bütçelenir. Bu stok devir hızına bağlı olarak planlanır. Yine burada önemli olan stokların ne kadar nakit girişi sağlayabileceğidir. Tıpkı alacak tahsil süresi gibi, stokların da ne kadar hızla nakde dönüştüğü daha önemli olduğundan ortalama stokta kalma süresinin de hesaplanması gerekir.

**a. Stokların Yapısı:** Depoda bulunan ürün ve/veya ticari mallar için kısa dönemde elden çıkarmaya yönelik pazarlama stratejilerinin yeniden belirlenmesi ve projede sunulması gereklidir. Elbette bu pazarlama çalışmalarının mümkün olan en az maliyetle yapılması istenir ki işletmenin yepyeni nakit çıkışlarıyla ya da borçlarla karşılaşması istenmeyecek bir durumdur. Yine satılabilecek durumdaki yarı mamul ve hammadde ve malzemeler için satış yöntemleri dikkatle incelenmelidir. Tüm satışların konkordato komiserine danışılarak ve yine mahkemeden izin alınarak yapılması gerekmektedir. Aşağıda mal veya mamul yapısına ilişkin örnek tablo verilmiştir:

**Tablo 10: Mal ve/veya mamullerin yapısı**

Ticari Mallar (Satıştaki)	İşletmenin satış birimlerinde (mağaza vb. gibi) bulunan mallar
Ticari Mallar (Depodaki)	Nakde çevrilmeye hazır olanlar ve ivedilikle nakde dönüşmesi gerekenler olarak ayırt edilmelidir.
Mamuller	İşletmenin satış birimlerinde (mağaza vb. gibi) bulunan ürünler ile depodaki ürünler.
Yarı Mamuller (elden çıkarılabilecekler)	İşletme, aynı sektörde başka bir işletmeye yarı mamullerini satarak nakde dönüştürebilir kanaatindeyiz. Bu sektörün çeşidine göre değişebilecektir. Örneğin henüz işlemleri tamamlanmamış bir tekstil ürünü ya da mobilya yarı ürünü, karşılıklı belirlenecek düşük bir fiyattan başka bir üretim işletmesine devredilebilir.
İlk madde ve malzeme (elden çıkarılabilecekler)	Üretimin devamlılığında kısa sürede kullanılmasına gerek olmayan, hızlıca nakde dönüşebilecek varlıklar.

**b. Stok Devir Hızı:** İşletmenin ne kadar hızda stoklarını elden çıkarabileceğini gösteren önemli oranlardan biridir ve bu oranın açık bir şekilde paydaşlara sunulması gerekir. Burada da proje paydaşı açısından stokların ne kadar süre depoda kaldığı ne kadar sürede elden çıkacağını net şekilde görebilmesi açısından kanaatimizce “ortalama stokta kalma süresinin” verilmesi daha akılcı olacaktır. Ayrıca aslında ticari malların nitelikler itibarıyla ayrıştırılarak detaylı verilmesinde de fayda vardır. Zira proje konkordato mühletinde aynı zamanda bir stratejik plan da olacaktır. Örneğin kırtasiye malzemesi satan bir firmada defter stok devir hızı ile dosya devir hızı farklı olacaktır. Ancak paydaşın net anlayabilirliği gözden kaçmamalıdır.

**Tablo 11: Stok devir hızı**

	Önceki yıl	Cari Yıl
Stok Devir Hızı (Satılan ticari mal maliyeti/Ortalama stok)		
Ortalama stokta kalma süresi( 365/Stok devir hızı)		

### IX. Borçlar Ve Ödemeler

İşletmenin nakit akımın çıkış tarafı projede önemli rol oynayacaktır. Konkordatonun asıl sebebi borç ödeyememe durumu olduğu için, borç verenlerin taleplerinin uygun koşullarda yerine getirilmesine yönelik proje hazırlanması gerekir. Eğer bulunabiliyorsa kısa vadeli borçları ivedilikle karşılayabilmek adına yeni uzun vadeli ve daha iyi koşullarda borç bulabilme yeteneği de ortaya konulmalıdır. Buna yönelik olarak bilanço kaynak tarafının dipnot ve açıklamalarıyla birlikte doğru okunması önem taşır.

#### i. Borçların Nitelikleri:

Bu kısımda, kredi borcu, teminatl borç, teminatsız borç, ticari borç, senetli ticari borç ayrımın yapılması gerekir. Bankalar, kural olarak teminatl borçlarda borç ödeyememe durumunda teminatı nakde dönüştürürler. Ancak konkordato süresince tüm takipler durduğundan hacizli olan varlık borçlu olunan tarafça paraya dönüştürülemez. Yine faizin durması sebebiyle banka ya da başka bir alacaklı işletmeden bu süreçte faiz talep edemez. Dolayısıyla projeye ayrıntılı olarak bunların eklenmesi ve talep olarak yer alması gerekir.

**Tablo 12: Borçların Vadeleri**

Borçlu olunan kurum	Yapılandırma öncesi vade	Yapılandırma sonrası vade
B LTD ŞTİ	Vade geçmiş	Proje onayı itibariyle 20 ay
A Bankası	Son 30 gün	Proje onayı itibariyle 20 ay
C Anonim Şirketi	Vade geçmiş	Proje onayı itibariyle 20 ay

**Tablo 13: Banka Borçları ile Ticari Senetli, Senetsiz Borçlar Ayrımı**

Borçlu olunan kurum	Durumu
B LTD ŞTİ	Senetli
A Bankası	Teminatsız
C Anonim Şirketi	Senetsiz

**Tablo 14: Borçların Büyüklüğü ve Cinsi**

Borçlu olunan kurum	Borçların ₺ cinsinden değeri	Cinsi
B LTD ŞTİ	1.000.000₺	Türk Lirası
C Anonim Şirketi	950.000₺	Yabancı para (Dolar)
A Bankası	800.000 ₺	Türk Lirası

### X. Yatırımlar

İşletmenin hali hazırdaki yatırımları ve geri dönüş yapabilme süreleri, maliyetleri, karlılıkları ve nakit akışına katkıları bu yatırımlar başlığı altında incelenmelidir. Proje mühleti süresince işletmenin bu yatırımlardan nakit akışı sağlayabilirliğinin projede açıkça yer alması gerekir. Aşağıda yatırımların nakit akışına ilişkin tablolar yer almaktadır:

**Tablo 15: Yatırımlardan Nakit Girişleri**

	Hakedişler	Yatırım süresinde anlaşmalı kredi getirileri	Diğer Nakit Girişleri	Yatırımların bugünkü değeri
Başlayan yatırımlar				
Nakit girişi sağlamaya başlayan yatırımlar				

Toplam yatırımların getirileri				
--------------------------------	--	--	--	--

Tablo 16: Örnek: Yatırım Maliyetleri ve Nakit Çıktıları

	Kredi geri ödemeleri	Giderler	Diğer harcamalar
Yatırım X			
Yatırım Y (v.b.)			

## 7. Makul Güvence Veren Denetim Raporu

7101 Sayılı Kanun ile 2004 sayılı İİK'nun 286/1 maddesinde yapılan değişiklikle, bağımsız denetim kuruluşu<sup>8</sup> tarafından, Türkiye Denetim Standartları'na göre yapılacak denetim kapsamında hazırlanan ve konkordato ön projesinde yer alan teklifin gerçekleşebileceğine yönelik makul güvence raporu tanzim edilmesi gerektiği hususu belirtilmiştir. Böylece konkordatoya başvuran işletmelerin yani borçluların denetim raporu hazırlanması gerekecektir. Raporda İcra ve İflas Kanunu 285 ve 286. Maddelerinde belirtilen kapsamda, borçlunun tüm belgelerini uygun olarak sunduğuna ilişkin görüş yer alacaktır. Konkordato ön projesi bağımsız denetçi tarafından incelenecek ve sunulan belgelerin bu proje için makul kanıt sayılıp sayılmayacağına ilişkin denetim raporu hazırlanacaktır.<sup>9</sup>

### SONUÇ

Bu çalışmanın hazırlanma amacı gündemde olan konkordato müessesinin oluşum sürecine ve nedenlerine değinilerek, halen tam olarak oturtulamamış olan konkordato projesinin detaylı olarak açıklanmasıdır. İşletmelerin sundukları projelerin kapsamlı ve detaylı olması bu projeye onay vereceklerin ve projenin sonucunda etkilenecekler için yani tüm paydaşlar için bir projeksiyon oluşturacaktır. Nitekim özellikle hukukçuların ve muhasebe/finans ile doğrudan ilgilenmeyen alacaklıların finansal tablolardan çıkarım yapabilmesi güç olmaktadır. Böylece kanaatimizce projedeki detaylar güveni artırarak, hem borçlu açısından projenin kabulünü hem de alacaklıların beklentilerini karşılayabilecek niteliği sağlayacaktır. Çalışmada verilen tabloların özellikle konkordato projesi hazırlayacak olan işletmelere ve konkordato komiserlerine yol gösterici olması beklenmektedir.

Bu çalışmada konkordatonun hukuki kapsamı ve çerçevesinden ziyade projelendirmenin uygulamaya adaptesi ve açıklanması açısından değerlendirme yapılmıştır.

Çalışma reel parasal veriler olmadan yapıldığından kısıtlar içermektedir. Bundan sonraki çalışmaların izin verildiği ölçüde gerçek bir işletme üzerinden yapılabileceği ya da eksikliklerin tamamlanabileceği şekilde uygulanabileceği tarafımızdan önerilmektedir.

### KAYNAKÇA

- Adıgüzel Selminaz (2019), "Lojistik Şirketlerin Konkordato Nedenleri", Al-Farabi International Journal on Social Sciences, ISSN 2564-7946, 3(3), s.s. 141-150
- Aslanoğlu Suphi, Ayşe Duygu Özalp, Ali Rıza Özalp (2017), "Bir Yeniden Yapılandırma Kurumu Olarak Konkordato Başvurusu, Geçici Mühlet Ve Gereçekleri", Ekonomi İşletme Siyaset Ve Uluslararası İlişkiler Dergisi, ISSN : 2149-0732; 3(2),s.s. 63-68
- Büyükarıkan Birkan ve Büyükarıkan Ulukan (2018), "Kimya Sektörü İşletmelerinde Finansal Başarısızlığın Tahmini", Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi, 36(3), s.s. 29-50
- Çolak Ruşen (2017), "Devamlılık Değerinin Korunmasında İflas Ertelemenin Gerekliliği" Vergi Dünyası Dergisi, (431), ISSN: 1300-851X; s.s.137-145

<sup>8</sup> Yeminli Mali Müşavir ve diğer denetçiler değil bağımsız denetim kuruluşu olması gereklidir.

<sup>9</sup>Söz konusu denetim, Türkiye Denetim Standartları'ndan "(GDS 3000) Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Güvence Denetimleri Standardına" ve "(GDS 3400) İleriye Yönelik Finansal Bilgilerin İncelenmesi Standardına" uygun olarak yapılmalıdır.

Demir Gülay, Suat Teker (2019), “İflas Erteleme ve Konkordato” Press Academia Procedia 9(1), s.s. 278-284; DOI: 10.17261/Pressacademia.2019.1105,

Temiz Hüseyin (2019) “Konkordato Sürecinde Muhasebeleştirme İşlemleri”, Avrasya Sosyal ve Ekonomi Araştırmaları Dergisi, ISSN:2148-9963, s.s.268-278

213 sayılı Vergi Usul Kanunu

7101 Sayılı İcra Ve İflâs Kanunu Ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (2018) <http://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2018/03/20180315-28.htm> (Erişim tarihi: Ağustos 2019)

2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu (<https://www.mevzuat.gov.tr/MevzuatMetin/1.3.2004.pdf>) (Erişim tarihi: Ağustos 2019)

6728 sayılı Yatırım Ortamının İyileştirilmesi Amacıyla Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun (2016)

Güvence Denetimi Standardı 3000 Tarihî Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi Veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Güvence Denetimleri

[https://www.kgk.gov.tr/Portalv2Uploads/files/Duyurular/v2/GDS/3000%20site\(1\).pdf](https://www.kgk.gov.tr/Portalv2Uploads/files/Duyurular/v2/GDS/3000%20site(1).pdf) (Erişim tarihi: 19/08/2019)

Güvence Denetimi Standardı 3400 İleriye Yönelik Finansal Bilgilerin İncelenmesi

[https://www.kgk.gov.tr/Portalv2Uploads/files/PDF%20linkleri/standartlar%20ve%20ilke%20kararlar%20C4%B1/G%C3%9CVENCE%20DENET%C4%B0M%20STANDARTLARI/GDS\\_3400.pdf](https://www.kgk.gov.tr/Portalv2Uploads/files/PDF%20linkleri/standartlar%20ve%20ilke%20kararlar%20C4%B1/G%C3%9CVENCE%20DENET%C4%B0M%20STANDARTLARI/GDS_3400.pdf) (Erişim tarihi: 19/08/2019)