

DENET VERGİ DUYURU



Duyuru Tarihi : 17.09.2018
Duyuru No : 2018/150

BDO Yayıncılık A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. No.14
Park Plaza Kat:4
34398 Maslak/İstanbul
Turkey

Tel: +90 212 365 62 00
Fax: +90 212 365 62 02
e-mail: bdo@bdo.com.tr
www.bdo.com.tr

SERMAYENİN KAYBI VEYA BORCA BATIK OLMA DURUMLARINDA UYULACAK USUL VE ESASLAR DÜZENLENMİŞ, AYRICA HENÜZ İFA EDİLMEMİŞ YABANCI PARA CİNSİ YÜKÜMLÜLÜKLERDEN DOĞAN KUR FARKI ZARARLARININ BU DEĞERLENDİRMEDE GEÇİCİ BİR SÜRE İÇİN DİKKATE ALINMAYABİLECEĞİ HÜKME BAĞLANMIŞTIR

Garantisi ile sınırlı bir Birleşik Krallık şirketi olan BDO International Limited'in üyesi ve bir Türk anonim şirketi olan BDO Yayıncılık A.Ş., bağımsız üye kuruluşlardan oluşan BDO ağıının bir parçasını teşkil etmektedir.

Bilindiği üzere, anonim şirketlerde sermaye kaybı ve borca batıklık durumu ile bu durumlarda alınması gereken önlemleri düzenleyen 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 376 ncı maddesinin 1 inci fıkrasına göre, **son yıllık bilançodan**, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az **yarısının** zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, yönetim kurulu, genel kurulu hemen toplantıya çağırmak ve uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunmak zorundadır.

BDO International global ağıının toplam gelirleri 2017 yılında 8,1 milyar ABD Doları olarak gerçekleşmiştir. BDO, 160'den fazla ülkede bulunan 1.500 ofiste faaliyet göstermekte olup, bu ofislerde denetim ve danışmanlık hizmetleri veren ortaklar dahil dünya çapında 74.000'nin üzerinde kişi çalışmaktadır.

Söz konusu maddenin 2 nci fıkrasına göre, **son yıllık bilançoya göre**, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az **üçte ikisinin** zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığı takdirde, derhâl toplantıya çağrılan genel kurul, sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanmasına karar vermediği takdirde şirket kendiliğinden sona erer.

Dikkat ve titizlikle hazırlanan bu yayın, geniş anlamda görüşleri içermekte olup, genel bir yol gösterici olarak değerlendirilmelidir. Özel durumlara ilgili olarak, mesleki görüş ve yardım almadan, bu yayına dayanarak uygulamalarda bulunulmamalıdır. Bu konuların kendi özel durumunuza ilişkin etkilerini görüşmek için BDO Yayıncılık A.Ş. ile temas kurabilirsiniz. Bu yayındaki bilgilere dayanarak belli eylemlerde bulunmak veya bulunmamak nedeniyle doğabilecek zararlar nedeniyle, BDO Yayıncılık A.Ş. ve ortakları, çalışanları ile yazarları herhangi bir yükümlülük veya sorumluluk kabul etmemektedirler.

Söz konusu maddenin 3 üncü fıkrasına göre ise, şirketin **borca batık durumda bulunduğu şüphesini uyandıran işaretler varsa**, yönetim kurulu, aktiflerin hem işletmenin devamlılığı esasına göre hem de muhtemel satış fiyatları üzerinden bir ara bilanço çıkartır. Bu bilançodan aktiflerin, şirket alacaklılarının alacaklarını karşılamaya yetmediğinin anlaşılması hâlinde, yönetim kurulu, bu durumu şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesine bildirir ve şirketin iflasını ister. Meğer ki, iflas kararının verilmesinden önce, şirketin açığını karşılayacak ve borca batık durumunu ortadan kaldıracak tutardaki şirket borçlarının alacaklıları, alacaklarının sırasının diğer tüm alacaklıların sırasından sonraki sıraya konulmasını yazılı olarak kabul etmiş ve bu beyanın veya sözleşmenin yerindeliği, gerçekliği ve geçerliliği, yönetim kurulu tarafından iflas isteminin bildirileceği mahkemece atanan bilirkişilerce doğrulanmış olsun. Aksi hâlde mahkemeye bilirkişi incelemesi için yapılmış başvuru, iflas bildirimini olarak kabul olunur.

Halka açık şirketler bakımından bu maddenin nasıl uygulanacağı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kararı'nda düzenlenmiştir.

Ticaret Bakanlığı, Türk Ticaret Kanununun 210 uncu maddesinin birinci fıkrası ile 1 sayılı Cumhurbaşkanlığı Teşkilatı Hakkında Cumhurbaşkanlığı Kararnamesinin 446 ncı maddesine istinaden 18.09.2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımladığı ve aynı gün yürürlüğe giren [6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ](#) ile Türk Ticaret Kanununun 376 ncı maddesi kapsamında sermayenin kaybı veya borca batık olma durumlarında uyulacak usul ve esasları düzenlemiştir. Bu düzenleme yakında gönderilecek Sirkülerde açıklanacaktır.

Söz konusu düzenlemenin geçici 1 inci maddesi ile, son dönemlerde döviz kurlarında yaşanan aşırı dalgalanmalar nedeniyle ortaya çıkan kur farkı zararlarının özkaynaklarda yarattığı tahribatı ve uygulamada "*teknik iflas*" olarak nitelendirilen durumları belli bir süre önleyebilmek amacıyla, **01.01.2023 tarihine kadar**, Türk Ticaret Kanununun **376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda**, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının dikkate alınmayabileceği hükme bağlanmıştır.

Bu konu ile ilgili özetle açıklamalarımız aşağıdaki gibidir:

- Geçici 1 inci madde ile getirilen uygulama 01.01.2023 tarihine kadar geçerlidir, yani geçici bir düzenlemedir.
- Bu hükümden yararlanmak isteyenler¹, yani henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerinden doğan kur farkı zararlarını Türk Ticaret Kanununun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda dikkate almayabilecek olanlar, bu kur farkı zararları ile ilgili olarak yasal defter kayıtlarında ve finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmayacaklardır. Finansal tablolar, ödenmemiş yabancı para

¹ Geçici 1 inci madde ile getirilen uygulamadan yararlanmak ihtiyaridir.

cinsinden borçlara ilişkin değerleme işlemlerinden kaynaklanan kur farkı zararları da dikkate alınarak düzenlenecektir.

- Henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları, 01.01.2023 tarihine kadar, Türk Ticaret Kanununun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda dikkate alınmayabilecektir.
- Sadece banka kredileri değil tüm yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları bu kapsamda değerlendirilecektir. Ancak, kur farkı haricindeki diğer finansman giderleri, örneğin faiz giderleri, kapsama dahil değildir. Keza aktifteki varlıkların değerlemesinden doğan kur farkı zararları da kapsama dahil değildir, yani bu zararlar sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda dikkate alınacaktır.
- Vergi mevzuatında bu konuda bir düzenleme yapılmadığından, söz konusu olumsuz kur farkları gider veya maliyet olarak dikkate alınmaya devam edecektir.
- Kur farklarının nasıl tespit edileceği belirsizdir. Bizim görüşümüze göre, hesaplamada zarar etkisi dikkate alınmayacak olan tutar yabancı para cinsi yükümlülüğün doğduğu tarihteki kurlar ile son değerleme kuru arasındaki fark dikkate alınarak hesaplanmalıdır. Başka bir deyişle, son değerleme kuru ile önceki dönem sonu kuru arasındaki fark üzerinden hesaplama yapılırsa eksik değerlendirme yapılmış olur. Doğrusu henüz itfa edilmemiş borcun (veya borca ait ilgili tutarın) alındığı tarihten son değerleme tarihine kadar olan kur farklarının tamamının zarar olarak dikkate alınmamasıdır.
- Şirketlerin sermaye kaybı veya borca batık olma durumları, Türk Ticaret Kanununun 88 inci maddesine göre hazırlanan finansal tablolar esas alınarak belirlenir. Finansal tabloların düzenlenmesinde ihtiyari olarak Türkiye Muhasebe Standartlarının (TMS) uygulanmasının tercih edilmesi halinde, bu durumlar ihtiyari olarak hazırlanan finansal tablolar üzerinden değerlendirilir. Buna göre, zorunlu veya ihtiyari olarak TMS uygulayan şirketler bu esaslara göre hazırlanan, diğerleri ise kayıtlarından çıkarılan (Vergi Usul Kanununa göre düzenlenen) finansal tabloları esas almak suretiyle sermaye kaybı veya borca batık olma durumlarını değerlendireceklerdir.

Saygılarımızla.