

SİRKÜLER NO: 2021/02

Konu: Sermaye Şirketlerinin Sermayenin Kaybı veya Borca Batık Olma Durumlarında Uyacakları Usul ve Esasları Belirleyen Tebliğ'de Değişiklik hk.

26 Aralık 2020 tarih ve 31346 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan tebliğ ile, "6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ" de değişiklik yapılarak, "Sermayenin Kaybı, Borca Batık Olma Durumu" na dair uygulamalarda değişiklik yapılmıştır.

Yapılan değişiklikler özet olarak aşağıda belirtilmiş, değişikliklerin tebliğ metnine işlenmiş hali de önceki metinle karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Özet

Tebliğin 6. maddesinde yapılan değişiklik; sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının karşılıksız kalması durumu yeniden tanımlanarak, tanım şirketler lehine daraltılmış, bu durum ile zarar arasında neden-sonuç ilişkisi kurulmuştur. Ayrıca bu durumda yönetim organınca iyileştirici önlemleri genel kurula sunma görevi verilmiştir.

Tebliğin 7. maddesinde yapılan değişiklik; genel kurulun "Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kalması" halinde alacağı kararlar zarar tutarına bağlanmış ve bu hal; "Zararın, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisine eşit veya bu tutardan çok olması" olarak tanımlanmış, genel kurulun alabileceği kararlar; sermayenin azaltılması, sermayenin tamamlanması ve sermayenin artırılması olarak daraltılmış, sermayenin üçte biri ile yetinilmesi alınabilecek kararlardan çıkarılmış, ayrıca bu kapsamda sermayenin azaltılması, Tebliğin 8. maddesinde kalan sermaye ile yetinilmesi olarak yeniden tanımlanmıştır.

Tebliğin 8. maddesinde yapılan değişiklik; Sermaye azaltımına karar verilmesi halinde, sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının özvarlık içerisinde korunması şartıyla, sermayenin asgari sermaye tutarına kadar indirilebileceği belirtilmiştir.

Tebliğin 9. maddesinde yapılan değişiklik; Bilanço zararlarının kapatılması için getirilen yükümlülükler uyarınca yapılan ödemelerden oluşan ve öz kaynaklar içerisinde sermaye tamamlama fonu hesabında takip edilen fonun, yalnızca zararların mahsup edilmesi suretiyle kullanılabilmesi maddeye eklenmiştir.

Tebliğin 10. maddesinde yapılan değişiklik;

- Halka açık anonim şirketler için sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla genel kurul tarafından; sermayenin zarar sonucu ortaya çıkan kayıp kadar azaltılması ile birlikte eş zamanlı olarak artırımına karar verilmesi durumunda, eş zamanlı sermaye artırımında nakdi sermaye taahhüdünün dörtte birinin ödenmesi koşulu, Kanunun 344 üncü ve 585 inci maddelerine uygun olarak ödenmesi şeklinde,
- Sermayenin zarar sonucu ortaya çıkan kayıp kadar azaltılması yoluna gidilmeden sermaye artırımına karar verilmesi halinde, sermayenin en az yarısını karşılayacak tutarın tescilden önce ödenmesi koşulu, tescil edilecek sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının özvarlık içerisinde korunmasını sağlayacak tutarın tescilden önce ödenmesi şeklinde değiştirilmiş ve eklenen c bendi ile;
- "Aynı genel kurul toplantısında, bedelleri tamamen ödenmek suretiyle, (b) bendindeki koşul aranmaksızın, sermayenin istenilen düzeyde artırılmasına ve daha sonra azaltılmasına karar verilebilir. Bu şekilde gerçekleştirilecek işlemler sonucunda, tescil edilecek sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının özvarlık içinde korunması zorunludur." hükmü getirilmiştir.

Tebliğin Geçici 1. maddesinde yapılan değişiklik; 1/1/2023 tarihine kadar, Kanunun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarına ilave olarak;

- 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabileceği, bu tutarların belirlenmesinde mükerrerlik oluşmayacak şekilde hesaplama yapılacağı, bu fıkra kapsamında yapılacak hesaplamaların bilgi mahiyetinde dipnotlarda gösterileceği eklenmiştir.

Sermaye Şirketlerinin Sermayenin Kaybı veya Borca Batık Olma Durumlarında Uyacakları Usul ve Esasları Belirleyen Tebliğ'de Değişiklikler	
Önceki metin	Değişen metin
<p>Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının karşılıksız kalması halinde genel kurul</p> <p>Madde 6- (1) Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının karşılıksız kalması halinde yönetim organı, bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar.</p>	<p>Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kalması halinde genel kurul</p> <p>Madde 6- (1) Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının karşılıksız kalması durumu zararın, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısına eşit veya bu tutardan çok ve üçte ikisinden az olmasıdır. Bu durumda yönetim organı, genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar.</p>
<p>MADDE 7 – (1) Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kalması halinde, toplantıya çağrılan genel kurul;</p> <p>a. Sermayenin üçte biri ile yetinilmesine ve Kanunun 473 ilâ 475 inci maddelerine göre sermaye azaltımı yapılmasına,</p> <p>b. Sermayenin tamamlanmasına,</p> <p>c. Sermayenin artırılmasına,</p> <p>karar verebilir.</p>	<p>MADDE 7 – (1) Zararın, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisine eşit veya bu tutardan çok olması halinde, toplantıya çağrılan genel kurul;</p> <p>a. Kanunun 473 ilâ 475 inci maddelerine göre sermaye azaltımı yapılmasına,</p> <p>b. Sermayenin tamamlanmasına,</p> <p>c. Sermayenin artırılmasına,</p> <p>karar verebilir.</p>
<p>MADDE 8 – (1) Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az üçte ikisi zarar sebebiyle karşılıksız kalan şirketin genel kurulu, sermayenin üçte biriyle yetinmeye karar verdiği takdirde sermaye azaltımı Kanunun 473 ilâ 475 inci maddelerine göre yapılır.</p>	<p>MADDE 8 – (1) Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az üçte ikisi zarar sebebiyle karşılıksız kalan şirketin genel kurulu, kalan sermayeyle yetinmeye karar verdiği takdirde sermaye azaltımı Kanunun 473 ilâ 475 inci maddelerine göre yapılır. Sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının özvarlık içerisinde korunması şartıyla, sermaye asgari sermaye tutarına kadar indirilebilir.</p>
<p>MADDE 9 - (3) Bilanço zararlarının kapatılması için getirilen yükümlülükler uyarınca yapılan ödemeler öz kaynaklar içerisinde sermaye tamamlama fonu hesabında toplanır ve takip edilir.</p>	<p>MADDE 9 - (3) Bilanço zararlarının kapatılması için getirilen yükümlülükler uyarınca yapılan ödemeler öz kaynaklar içerisinde sermaye tamamlama fonu hesabında toplanır ve takip edilir. Sermaye tamamlama fonu yalnızca zararların mahsup edilmesi suretiyle kullanılabilir.</p>
<p>MADDE 10 – (1) Genel kurul tarafından;</p> <p>a) Sermayenin zarar sonucu ortaya çıkan kayıp kadar azaltılması ile birlikte eş zamanlı olarak istenilen tutarda artırımına karar verilebilir. Sermayenin azaltılması işlemi ile birlikte eş zamanlı sermaye</p>	<p>MADDE 10 – (1) Halka açık anonim şirketler için sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla genel kurul tarafından;</p> <p>a) Sermayenin zarar sonucu ortaya çıkan kayıp kadar azaltılması ile birlikte eş zamanlı olarak istenilen tutarda artırımına karar verilebilir. Sermayenin azaltılması işlemi ile birlikte eş zamanlı sermaye</p>

<p>artırımında artırılan sermayenin en az dörtte birinin ödenmesi şarttır.</p> <p>b) Sermayenin zarar sonucu ortaya çıkan kayıp kadar azaltılması yoluna gidilmeden sermaye artırımına karar verilebilir. Bu şekilde yapılacak sermaye artırımında sermayenin en az yarısını karşılayacak tutarın tescilden önce ödenmesi zorunludur.</p>	<p>artırımında nakdi sermaye taahhüdü Kanununun 344 üncü ve 585 inci maddelerine uygun olarak ödenir.</p> <p>b) Sermayenin zarar sonucu ortaya çıkan kayıp kadar azaltılması yoluna gidilmeden sermaye artırımına karar verilebilir. Bu şekilde yapılacak sermaye artırımında, tescil edilecek sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının özvarlık içerisinde korunmasını sağlayacak tutarın sermaye artırımının tescilinden önce ödenmesi zorunludur.</p> <p>c) Aynı genel kurul toplantısında, bedelleri tamamen ödenmek suretiyle, (b) bendindeki koşul aranmaksızın, sermayenin istenilen düzeyde artırılmasına ve daha sonra azaltılmasına karar verilebilir. Bu şekilde gerçekleştirilecek işlemler sonucunda, tescil edilecek sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının özvarlık içinde korunması zorunludur.</p>
<p>GEÇİCİ MADDE 1 – (1) 1/1/2023 tarihine kadar, 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 zararları dikkate alınmayabilir.</p>	<p>GEÇİCİ MADDE 1 – (1) 1/1/2023 tarihine kadar, 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 tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabilir. Bu tutarların belirlenmesinde mükerrerlik oluşmayacak şekilde hesaplama yapılır. Bu fıkra kapsamında yapılacak hesaplamalara ilişkin olarak 13 üncü madde uyarınca hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir kayda yer verilmeyerek, bu durum bilgi mahiyetinde dipnotlarda gösterilir.</p>

Saygılarımızla,

**PARETO YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK LTD. ŞTİ.**