**SERMAYE ŞİRKETLERİNDE KAR DAĞITIMI SINIRLANDIRMASI**

**HAKKINDA BİLGİ NOTU**

17 Mayıs 2020 tarih ve 31130 sayılı Resmî Gazete ’de yayımlanan “*Türk Ticaret Kanunu’nun Geçici 13’üncü Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” çerçevesinde sermaye şirketlerinin kar dağıtımlarına yönelik sınırlamanın nasıl yapılacağına yönelik bilgiler aşağıda yer almaktadır.*

17 Nisan 2020 tarihli Resmî Gazete ‘de yayımlanan 7244 Sayılı Kanun ile 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu’na eklenen Geçici 13. Madde ile sermaye şirketlerinin kar dağıtımlarına geçici bir süre için uygulanmak üzere sınırlama getirilmişti. Yapılan düzenleme çerçevesinde çıkarılan ve 17 Mayıs 2020 tarih ve 31130 sayılı Resmî Gazete ’de yayımlanan “*Türk Ticaret Kanunu’nun Geçici 13’üncü Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”* ile de söz konusu sınırlamanın nasıl uygulanacağı açıklığa kavuşturuldu. Yapılan düzenlemeler ışığında sınırlama uygulaması aşağıdaki gibi uygulanacaktır.

* **Sınırlamanın Kapsamı ve Süresi**

Sermaye şirketlerinde (anonim, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirket) Kanunun geçici 13’üncü maddesinin yürürlüğe girdiği 17.04.2020 tarihinden 30.09.2020 tarihine kadar 2019 yılı net dönem karının yalnızca %25’ine kadarının nakden dağıtımına karar verilebilecek, geçmiş yıl karları ve serbest yedek akçeler dağıtıma konu edilemeyecektir. Ancak geçmiş yıl karları ve serbest yasal yedekler ile 2019 yılı net dönem karının dağıtıma konu edilemeyen kısmı sermayeye ilave edilebilecektir.

Ayrıca genel kurul tarafından 30.09.2020 tarihinin sonuna kadar yönetim organına kâr payı avansı dağıtımı yetkisi verilemeyecek, 17.04.2020 tarihinden önce bu yetki verilmişse avans ödemeleri 30.09.2020 tarihinin sonuna kadar ertelenecektir.

* **Düzenlemeden Önce Alınan Kar Dağıtımı Kararlarının Durumu**

17.04.2020 tarihinden önce genel kurulca kâr payı dağıtımı kararı alınmış, ancak henüz pay sahiplerine ödeme yapılmamışsa veya kısmi ödeme yapılmışsa, belirlenen %25’lik sınırı aşan kısma ilişkin ödemeler ile hesap döneminde zarar edilmesine rağmen serbest yedek akçelerden dağıtım kararı alınmışsa henüz ödenmemiş kısma ilişkin tüm ödemeler 30.09.2020 tarihinin sonuna kadar ertelenecektir ve ertelenen ödemelere ilişkin faiz tahakkuk ettirilmeyecektir.

* **Kar Payı Dağıtımı Yapılabilecek İstisnalar**

Aşağıdaki şartları sağlayan şirketler hakkında kâr dağıtımı kısıtlaması uygulanmaz ancak istisna kapsamında yapılacak kâr payı dağıtımlarının genel kurulda görüşülebilmesi için **Ticaret Bakanlığı’ndan uygun görüş alınması zorunludur.** Bakanlığa yapılacak başvurularda genel kurul yapılmasına ilişkin yönetim organı kararının noter onaylı örneği, hesap dönemine ilişkin finansal durum tablosu ile kâr veya zarar tablosuna ek olarak istisnadan yararlanılmasına dayanak olan ve yukarıda ifade edilen belgelerin Bakanlık İç Ticaret Genel Müdürlüğüne sunulması gerekmektedir.

1. **120.000 TL ve altında kar dağıtacak şirketler**: Ancak Covid-19 kaynaklı zorlayıcı sebep gerekçesiyle kısa çalışma ödeneğinden ve/veya ücretsiz izne ayrılanlardan nakdi ücret desteğinden yararlandırılanları istihdam edenler ile 4749 s. Kanun ve ilgili Kararlar uyarınca Hazine destekli kredi kefaleti kullanan ve halen kapanmamış kredi borç bakiyesi bulunanlar bu istisnadan yararlanamaz. İstisnadan yararlanmak için şirketlerin söz konusu desteklerden yararlanmadığına dair ilgili kurumlardan alacağı tevsik edici belgeleri Genel Müdürlüğe sunmaları gerekir.
2. **Dağıtılan Karın Sermaye Taahhüt Borcunun Kapatılmasında Kullanılması:** Dağıtımına karar verilen kâr payının yarısından fazlasının, başka bir sermaye şirketine olan sermaye taahhüt borcunun nakden ve defaten ifasında kullanılması şartıyla, kâr payı dağıtımı kararı alan şirketler, dağıtılacak kâr payının yarısından fazlasını alma hakkı olanların sermaye taahhüt yükümlülüğünü tevsik edici belgeleri Genel Müdürlüğe sunarak istisnadan yararlanabilir.
3. **Dağıtılacak Karın Bazı Borçların Ödemesinde Kullanılması:** Dağıtımına karar verilen kâr payının, imzalanan kredi sözleşmeleri veya proje finansman sözleşmeleri kapsamında 30.09.2020 tarihinin sonuna kadar muaccel hale gelen yükümlülüklerin ifasında nakden kullanılması şartıyla, (ifa yükümlülüklerini aşan tutara ilişkin ödemeler 30.09.2020 tarihinin sonuna kadar ertelenir) kâr payı dağıtımı kararı alınan şirketler, kredi sözleşmeleri ve proje finansman sözleşmeleri kapsamında ifa yükümlülüklerini tevsik edici belgeleri Genel Müdürlüğe sunarak istisnadan yararlanabilir.
* **Dağıtılabilecek Karın Tespitinde Esas Alınacak Finansal Tablolar (VUK, TFRS)**

Kâr payının hesaplanmasında; finansal tablolarını Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından belirlenen standartlara uygun hazırlamak zorunda olanlar tarafından Türk Ticaret Kanunu’nun 88’inci maddesine göre hazırlanan, bunlar dışında kalanlar tarafından ise Vergi Usul Kanununa göre hazırlanan finansal tablolar esas alınacaktır.

Her halükarda dağıtılması öngörülen kâr payı tutarı, Vergi Usul Kanununa göre tutulan kayıtlarda bulunan kar dağıtımına konu kaynakların toplam tutarını aşamayacaktır.