



Veri Yeminli Mali Müşavirlik Ltd.Şti.

Kocatepe Mah.Şehit
Muhtarbey Cad.Özerk İş
Merkezi 17/5 34437 Beyoğlu,
Taksim – İstanbul
Tel : (212) 243 27 15
Faks: (212) 245 75 72
dvk@dvkdanismanlik.com
www.dvkdanismanlik.com

TTK 376'ncı MADDESİ UYGULAMASINA İLİŞKİN USUL ve ESASLAR HAKKINDA TEBLİĞ

S

Tarih : 17.09.2018

Sirküler No : 18-57

İ

Ticaret Bakanlığınca 15.09.2018 tarih ve 30536 sayılı Resmî Gazete'de6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ yayımlandı.

R

Bahsi geçen tebliğde yapılan düzenlemeler ile sermayenin kaybı ve borca batıklık durumunda uygulanacak usul ve esaslar belirlenmiştir. Söz konusu usul ve esaslar belirlenirken TTK 376'ncı madde gerekçesinin temel alındığı anlaşılmaktadır. **Bununla birlikte sermaye kaybı veya borca batıklık durumunda durum tespiti için çıkarılacak bilançoda henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsinden yükümlülüklerden doğan kur farkının dikkate alınmamasına imkân tanınmaktadır.**

K

Ü

L

Tebliğde yapılan açıklamalar özetle şu şekildedir,

E

Son yıllık bilançodan sermaye ile kanuni yedek akçelerin en az yarısının veya üçte ikisinin karşılıksız kalması durumunda genel kurulun toplantıya çağrılması gerektiği, farklı bir gündem ile genel kurul toplanıyor ise bu hususların da genel kurulda görüşülmesi gerektiği belirtilmektedir. Yönetim organı ve Genel Kurul tarafından alınabilecek tedbirler ve yapılması gerekenler aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

R

Sermaye ile kanuni yedek akçelerin	Yönetim Organı	Yönetim Organı Tarafından Alınabilecek Tedbirler ve Yapılması Gerekenler	Genel Kurul'un Alabileceği Kararlar
1/2sinin karşılıksız kalması halinde	Uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar	-sermayenin tamamlanması - sermaye artırımı -işletmede küçülmeye gidilmesi	-teklif edilen önlemleri aynen kabul edebilir - başkaca önlemler alabilir
2/3ünün karşılıksız kalması halinde			-sermaye azaltımı -sermayenin tamamlanması -sermayenin arttırılması
Tamamının karşılıksız kalması (borca batıklık) halinde	Borca batıklık şüphesi varsa; ara dönem bilanço hazırlar (*)	Varlıkların şirket borçlarını karşılamaya yetmeyeceğinin anlaşılması ve gerekli tedbirlerin alınmadığı durumlarda şirketin iflası için mahkemeye başvurur.	-sermaye azaltımı -sermayenin tamamlanması -sermayenin arttırılması

(*) ara dönem bilanço, işletmenin devamlılığı esasına ve aktiflerin muhtemel satış fiyatları üzerinden çıkartılır.

Sermaye ve kanuni yedek akçelerin 2/3 ünün veya tamamının karşılıksız kalması halinde alınabilecek tedbirler şu şekilde tanımlanmaktadır,

Sermaye azaltımı, Genel Kurul'un sermayenin 1/3 ü ile yetinilmeye karar vermesi durumunda Kanununun 473-475 maddeleri kapsamında yapılır.

Sermayenin tamamlanması, bilanço açıklarının ortakların tamamı veya bazıları tarafından kapatılmasıdır. Kanuni yedek akçelerin tamamlanmasına gerek bulunmamaktadır. Sermaye tamamlama, sermaye konulması veya borç verilmesi niteliğinde olmayıp karşılıksızdır ve bu ödemeler gelecekte yapılacak sermaye artırımlarına mahsuben "avans" olarak nitelendirilemez ve özkaynaklar içerisinde "zarar tamamlama fonu" hesabında takip edilir.

Sermaye artırımı, Genel Kurul tarafından alınan karar ile sermayenin zarar sonucu ortaya çıkan kayıp kadar azaltılması ile birlikte eşzamanlı olarak istenilen tutarda yapılabilir.

Sermayenin 2/3'lük kısmının karşılıksız kalmasına rağmen, **farklı bir gündem ile toplantıya çağrılmış olsa dahi toplanacak ilk Genel Kurulda** yukarıda belirtilen 3 tedbirden herhangi birini almaması halinde Şirket kendiliğinden sona erer.

Sermaye kaybı veya borca batıklık durumunda olan bir şirket, kaybolan sermayeyi karşılayabilecek tutarda öz varlığa sahip bir şirketle birleşebilir.

Tebliğin geçici 1. maddesinde ise; 01.01.2023 tarihine kadar, Kanunun 376'ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batıklık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, "**henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsinden yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının dikkate alınmayabileceği**" düzenlenmiştir.

İlgili tebliğ ektedir.

Saygılarımızla

15 Eylül 2018 CUMARTESİ -Sayı : 30536

Ticaret Bakanlığından:

**6102 SAYILI TÜRK TİCARET KANUNUNUN 376 NCI MADDESİNİN
UYGULANMASINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR
HAKKINDA TEBLİĞ
BİRİNCİ BÖLÜM**

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç

MADDE 1 – (1) Bu Tebliğin amacı, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamında sermayenin kaybı veya borca batık olma durumlarında uyulacak usul ve esasları düzenlemektir.

Kapsam

MADDE 2 – (1) Bu Tebliğ, anonim ve limited şirketler ile sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketleri kapsar.

Dayanak

MADDE 3 – (1) Bu Tebliğ, 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 210 uncu maddesinin birinci fıkrası ile 10/7/2018 tarihli ve 30474 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 1 sayılı Cumhurbaşkanlığı Teşkilatı Hakkında Cumhurbaşkanlığı Kararnamesinin 446'ncı maddesine dayanılarak hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 4 – (1) Bu Tebliğde geçen;

- a) Aktif: Şirketin sahip olduğu dönen ve duran varlıkları,
- b) Ara dönem finansal tablo: 3, 6 ve 9 aylık dönem sonları itibarıyla hazırlanmış finansal tabloları,
- c) Borç: Öz kaynaklar hariç şirketin aktiflerini finanse ettiği kaynakları,
- ç) Kanun: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,
- d) Kanuni yedek akçe: Kanunun 519 uncu maddesinde düzenlenen yedek akçeyi,
- e) Ortak: Anonim şirketlerin pay sahiplerini, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketlerin ortaklarını,
- f) Serbest yedek akçe: Kanuni yedek akçelerin sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kısmı ile kanun ve sözleşme gereği ayrılanlar dışında genel kurulca ayrılmasına karar verilen yedek akçeleri,
- g) Şirket: Anonim ve limited şirketler ile sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketleri,
- h) Sözleşme: Anonim şirketler ile sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketlerin esas sözleşmesini, limited şirketlerin şirket sözleşmesini,
- ı) Yönetim organı: Anonim şirketlerde yönetim kurulunu, limited şirketlerde müdür veya müdürler kurulunu, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketlerde yöneticiyi veya yöneticileri, ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM Sermaye Kaybı

Genel kurulun toplantıya çağırılması

MADDE 5 – (1) Son yıllık bilançodan, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının ya da üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığı takdirde yönetim organı, genel kurulu hemen toplantıya çağırır. Genel kurulun gündem maddeleri arasında, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının karşılıksız kaldığı belirtilir.

(2) Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının ya da üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı durumlarda farklı bir gündem ile toplantıya çağırılmış olsa dahi bu husus genel kurulda görüşülür.

Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının karşılıksız kalması halinde genel kurul

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.

(2) Yönetim organı, son bilançoğu genel kurula sunarak şirketin finansal yönden bulunduğu durumu bütün açıklığıyla ve her ortağın anlayabileceği şekilde anlatır. Bu hususta genel kurula rapor da sunulabilir.

(3) Yönetim organı, şirketin mali durumundaki kötüleşmeyi ortadan kaldırmak veya en azından etkilerini hafifletmek amacıyla, uygun gördüğü sermayenin tamamlanması, sermaye artırımı, bazı üretim birimlerinin veya bölümlerinin kapatılması ya da küçültülmesi, iştiraklerin satışı, pazarlama sisteminin değiştirilmesi gibi iyileştirici önlemleri alternatifli ve karşılaştırmalı olarak aynı genel kurula sunar ve açıklar.

(4) Genel kurul, sunulan iyileştirici önlemleri aynen kabul edebileceği gibi değiştirerek de kabul edebilir ya da sunulan önlemler dışında başka bir önlemin uygulanmasına karar verebilir.

Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kalması halinde genel kurul

MADDE 7 – (1) Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kalması halinde, toplantıya çağırılan genel kurul;

- Sermayenin üçte biri ile yetinilmesine ve Kanununun 473 ilâ 475 inci maddelerine göre sermaye azaltımı yapılmasına,
 - Sermayenin tamamlanmasına,
 - Sermayenin artırılmasına,
- karar verebilir.

Sermayenin azaltılması

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 Kanununun 473 ilâ 475 inci maddelerine göre yapılır.

(2) Bu madde kapsamında yapılacak sermaye azaltımında yönetim organı, alacaklıları çağırılmaktan ve bunların haklarının ödenmesinden veya teminat altına alınmasından vazgeçebilir.

Sermayenin tamamlanması

MADDE 9 – (1) Sermayenin tamamlanması, bilanço açıklarının ortakların tamamı veya bazı ortaklar tarafından kapatılmasıdır. Kanuni yedek akçelerin yitirilen kısımlarının tamamlanmasına gerek yoktur. Sermayenin tamamlanmasına karar verilmesi halinde her ortak zarar sebebiyle karşılıksız kalan tutarı kapatacak miktarda parayı vermeye yükümlüdür. Her ortak, payı oranında tamamlamaya katılabilir ve verdiği geri alamaz. Bu yükümlülük, sermaye konulması veya borç verilmesi niteliğinde olmayıp karşılıksızdır. Ayrıca yapılan ödemeler, gelecekte yapılacak sermaye artırımına mahsuben bir avans olarak nitelendirilmez.

(2) Sermayenin tamamlanmasında, anonim ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler bakımından Kanununun 421 inci maddesinin ikinci fıkrasının (a) bendi, limited şirketler bakımından ise 603 ve devamı maddeleri uygulanır. Sermayenin tamamlanamaması, bazı ortakların kendi istekleriyle tamamlama yapmasına engel oluşturmaz.

(3) Bilanço zararlarının kapatılması için getirilen yükümlülükler uyarınca yapılan ödemeler öz kaynaklar içerisinde sermaye tamamlama fonu hesabında toplanır ve takip edilir.

Sermayenin artırılması

MADDE 10 – (1) Genel kurul tarafından;

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 artırımında artırılan sermayenin en az dörtte birinin ödenmesi şarttır.

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.

Genel kurulun gerekli tedbirlerden birini almaması

MADDE 11 – (1) Sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kalması halinde genel kurulun, 7’nci maddede belirtilen tedbirlerden birine karar vermemesi halinde şirket kendiliğinden sona erer. Bu şekilde sona eren şirketin tasfiye işlemleri, Kanunun 536’ncı ve devamı maddelerine göre yürütülür.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**Sermaye ile Kanuni Yedek Akçeler Toplamının Tamamının Karşılıksız Kılması****Borca batık olma durumu**

MADDE 12 – (1) Borca batık olma durumu, şirketin aktiflerinin borçlarını karşılayamaması halidir.

(2) Borca batık durumda olmanın işaretleri, yıllık ve ara dönem finansal tablolardan, denetime tabi şirketlerde denetim raporlarından, erken teşhis komitesinin raporlarından, yönetim organının belirlemelerinden ortaya çıkabilir.

(3) Şirketin borca batık durumda bulunduğu şüphesini uyandıran işaretler varsa, yönetim organı, aktiflerin hem işletmenin devamlılığı esasına göre hem de muhtemel satış fiyatları üzerinden bir ara bilanço çıkarır.

(4) Yönetim organı hem işletmenin devamlılığı esasına hem de aktiflerin muhtemel satış değerlerine göre çıkarılan ara bilanço üzerinden aktiflerin şirket alacaklarını karşılamaya yetmediğine karar vermesi ve 7 nci maddede belirtilen tedbirleri almaması halinde şirketin iflası için mahkemeye başvurur.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**Ortak ve Son Hükümler****Esas alınacak finansal tablolar**

MADDE 13 – (1) Şirketlerin sermaye kaybı veya borca batık olma durumları, Kanunun 88 inci maddesine göre hazırlanacak finansal tablolar esas alınarak belirlenir. Finansal tabloların düzenlenmesinde ihtiyari olarak Türkiye Muhasebe Standartlarının uygulanmasının tercih edilmesi halinde, bahsi geçen durum bu şekilde hazırlanan finansal tablolar üzerinden değerlendirilir.

Sermayenin kaybı veya borca batık olma durumlarında birleşmeye katılma

MADDE 14 – (1) Sermaye kaybı veya borca batık durumda olan bir şirket, kaybolan sermayeyi karşılayabilecek tutarda serbestçe tasarruf edilebilen özvarlığa sahip bulunan bir şirket ile birleşebilir.

(2) Birleşmeye taraf olan bir şirketin, sermayesiyle kanuni yedek akçeleri kaybolmuş veya borca batık durumda olması halinde; birleşmeye taraf olan diğer şirketin kaybolan sermayeyi veya borca batıklık durumunu karşılayacak miktarda serbestçe tasarruf edebileceği özvarlığa sahip bulunduğu ve buna ilişkin tutarların, hesap şekli de gösterilerek doğrulandığı veya belirtilen durumların mevcut olmadığının doğrulandığı yeminli mali müşavir veya serbest muhasebeci mali müşavir raporu ile ortaya konulur. Devrolunan şirketlerin denetime tabi olması halinde bu rapor, denetime tabi şirketin denetçisi tarafından da hazırlanabilir.

GEÇİCİ MADDE 1 – (1) 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 zararları dikkate alınmayabilir.

Yürürlük

MADDE 15 – (1) Bu Tebliğ yayımı tarihinde yürürlüğe girer.

Yürütme

MADDE 16 – (1) Bu Tebliğ hükümlerini Ticaret Bakanı yürütür.