

## TÜSİAD

## “KÂR PAYI TEBLİĞİ TASLAĞI”NA VE “KAR PAYI REHBER TASLAĞI’NA İLİŞKİN GÖRÜŞLER

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Tanımlar</b> <b>MADDE 3-</b>	-	<p>(f) bendi kar payına ilişkin tanımda geçen “kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar” tanımının yapılması önerilmektedir. TTK 509’da (2) “Kâr payı ancak net dönem kârından ve <b>serbest yedek akçelerden</b> dağıtılabilir.” denilmekte, serbest yedek akçe tanımı kar dağıtımına ilişkin <b>509</b>’uncu maddenin gerekçesinde aşağıdaki şekilde dolaylı olarak tanımlanmaktadır:</p> <p><i>“İkinci fıkrafta, <u>olağanüstü</u>, yani genel kurulun kendi takdiri ile ayırdığı yedek akçeler dahil, <u>şirketin isteğiyle ayrılan tüm yedek akçeler</u> uygulamamızda “dağıtılmak amacıyla” ayrıldıkları belirtilmeden “amaçsız olarak” yedek akçe hesabına alınmaktadır. Başka bir deyişle, şirketin iradesi gereği yedek akçe hesabına alınan kârlarda “dağıtılma amacı” hiçbir zaman belirtilmemektedir. Böyle bir uygulama yoktur. Bu sebeple yorum güçlüklerine ve bazı yanlış anlamalara yol açmamak için Tasarıda “serbest yedek akçelerden” ibaresi tercih edilmiştir. <u>Kâr payı, vergisi verilmek şartıyla, yeniden değerlendirme, enflasyon düzeltmesi gibi fonlardan da dağıtılabilir. Ancak, bunlar Tasarıda düzenlenmemiş, dağıtım kuralları ilgili mevzuatta öngörülmüştür. Bu sebeple anılan fonları ayrıca zikretmek gereği duyulmamıştır.</u>”</i></p> <p>Bu açıklamadan olağanüstü yedek akçelerin ve kullanım amacı belli olmayan yedek akçelerin tanım içine girdiği net olarak anlaşılmakla birlikte, sermayenin yarısını aşan kanuni yedeklerin de tanıma girdiğine dair açık bir ibare görülmemektedir. Md.379 gerekçesinden hareketle bu tutarlar da serbest yedek akçe tanımında görülerek dağıtılabilir. Enflasyon düzeltmesi, yeniden değerlendirme fonları gibi özkaynak kalemlerini ise ayrıca zikrettiğinden, bunların serbest yedek akçe olmadığı, ancak vergisi verilerek dağıtılacak özkaynak kalemi olduğu sonucuna ulaşılmaktadır. Ancak 520. Maddenin ikinci fıkrasında bu fonların bu şekilde çekilemeyeceği de belirtilmektedir.</p> <p>Yukarıdaki açıklamalardan hareketle, uygulamaya yeknesaklık ve açıklık getirmek amacıyla SPK’ya tabi olan şirketlerde aşağıdaki şekilde açıkça tanımlanması önerilmektedir:</p> <p><b>Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar</b> = olağanüstü yedek akçeler (509, 379) + yasal yedeklerin (1. ve 2. Tertip YYA ile emisyon primi toplamı) sermayenin %50’sini aşan kısmı (379) + Geçmiş yıl karları (379) + belli bir amacı olmayan diğer yedekler (509, 379) + Esas sözleşmesel Yedek Akçe (379 ve özgülmemiş olması 521)</p> <p>Diğer taraftan, TTK düzenlemelerinde yer almayan bir diğer konu olarak, bu kalemlerin yasal kayıtlara göre mi, TMS/TFRS esasına göre düzenlenen finansal tablolarındaki tutarlarına göre mi belirleneceği de mutlaka netleştirilmelidir.</p>

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Kâr payı dağıtım esasları</b> <b>MADDE 4-</b>	<i>(1) Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtır. Kurul ortaklıkların <u>kâr dağıtım politikalarına</u> ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.</i>	Kar dağıtım politikalarının oluşturulmasında dikkat edilmesi gereken hususlar ve asgari unsurların belirtilmesi önerilmektedir. Örneğin, mutlaka bir oran belirtilmesi gerekir mi? karlılık durumuna göre kademeli politika belirlenebilir mi? taksitli dağıtım içeren politika olabilir mi? Birinci kar payı, ikinci kar payı ayrımı ne şekilde yapılmalıdır? Örneğin esas sözleşmede TTK'ya paralel şekilde ödenmiş sermayenin %5'ini birinci kar payı olarak belirlemek, bunun dışında toplam kar payı için de politika oluşturmak mümkün müdür?

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Kâr payı dağıtım esasları</b> <b>MADDE 4-</b>	<p><i>(3) Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve <u>esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça</u> başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve imtiyazlı pay sahiplerine, intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Türk Ticaret Kanunu'nun 348 inci maddesinin ikinci fıkrası hükmü saklıdır.</i></p> <p><i>(4) İmtiyazlı pay sahiplerine, intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay verilebilmesi için ortaklık esas sözleşmesinde hüküm bulunması zorunludur. Esas sözleşmede hüküm bulunmasına rağmen <u>kâr payına ilişkin olarak herhangi bir oran yoksa</u>, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay verilmek istenmesi durumunda, dağıtılacak kâr payı tutarı, <u>her durumda pay sahiplerine dağıtılan birinci kar payının yarısını aşamaz.</u></i></p>	<p>6362 sayılı SPKn yürürlüğe girdikten sonra şirket esas sözleşmelerinde pay sahipleri için herhangi bir kar payı oranı belirlenmemiş, kar politikalarına atıf yapılmıştır.</p> <p>4. fıkarda belirtilen oran pay sahibi dışındaki kişilere yapılacak ödemeye ilişkin oran mı, yoksa eski düzenlemedeki birinci temettü için öngörülen oran mı olduğu anlaşılamamaktadır. Esas sözleşmede ve politikada pay sahipleri için bir oran belirlenmemişse, pay sahibi dışındakilere yapılacak kar payı ödemesinin iki katının öncelikle pay sahiplerine ödenmesi gerektiği anlaşılmaktadır.</p>

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Kâr payı dağıtım zamanı</b> <b>MADDE 6-</b>	<i>(1) Kâr payının nakden dağıtılması durumunda, dağıtım işleminin, hesap döneminin bitimini izleyen <u>beşinci ayın sonuna kadar</u> tamamlanması zorunludur. Pay sahibi dışındaki kişilere yapılacak kâr payı dağıtımı, bu fıkrafta öngörülen süreden sonra tamamlanabilir.</i>	Kar dağıtım zamanı konusunda şirketlerin finansman durumlarına göre serbestlik tanınması, taksitli ödemeye imkan verilmesi önerilmektedir. Nakit durumuna göre kar payının madde 4.4. kapsamında ödenecek bölümünün beşinci ayın sonuna kadar ödenmesi, kalanının ödeme tarihinin ise nakit durumuna göre belirlenmesine imkan tanınması önerilmektedir.

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Kâr payı avansı dağıtım esasları</b> <b>MADDE 7-</b>	<p><i>(1) Ortaklıklar, ara dönem finansal tablolarında yer alan kârları üzerinden kâr payı avansı dağıtabilir. Kurul, kâr payı avansı dağıtacak ortaklıkların ara dönem finansal tablolarının <u>özel denetime tabi tutulmasını</u> isteyebilir.</i></p> <p><i>(2) Kâr payı avansı dağıtmak isteyen ortaklıkların esas sözleşmelerinde hüküm bulunması ve genel kurul kararıyla ilgili yılla sınırlı olmak üzere yönetim kuruluna yetki vermeleri zorunludur. Anılan genel kurul toplantısında, ilgili hesap dönemi sonunda yeterli kâr oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında, dağıtılacak kâr payı avansının kamuya açıklanan en son finansal durum tablosunda yer alan kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynaklardan mahsup edileceği hususunun da karara bağlanması zorunludur. <u>Yönetim kuruluna genel kurul tarafından kâr payı avansı dağıtımı için yetki verildiği takdirde, yönetim kurulu tarafından, ilgili hesap döneminde her 3 aylık dönemi izleyen 6 hafta içerisinde kâr payı avansı dağıtma veya dağıtmama konusunda bir karar alınması ve bu kararın Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılması zorunludur.</u></i></p>	<p>Avans dağıtımı için özel denetim talep edilmesi özellikle getireceği zaman sorunu dolayısıyla ciddi bir yük olarak görülmektedir. Borsa şirketlerinde altı aylıklar sınırlı denetime tabi tutulmakta olduğundan, 3 ve 9 aylıklar için ilave denetim zorunluluğu aranmadığından, avans dağıtımı halinde de düzenlemede kâr payı avansı için 8. maddede getirilen sınırlar dikkate alınarak özel denetim aranmaması önerilmektedir.</p> <p>Avans dağıtımına karar verilmesi halinde yönetim kurulu kararı alınması ve ÖDA yapılması yeterli görülmelidir. Herhangi bir açıklama yapılmadıysa avans dağıtımı olmayacağı açık olduğundan, gereksiz yere yönetim kurulu kararı ve özel durum açıklaması süreçlerinin uygulanması aranmamalıdır. İfadenin aşağıdaki şekilde değiştirilmesi önerilmektedir:</p> <p><u>Kâr payı avansı dağıtımı için yönetim kurulu tarafından, kâr payı avansı dağıtılacak ilgili 3 aylık dönemi izleyen 6 hafta içerisinde kâr payı avansı dağıtma konusunda bir karar alınması ve bu kararın Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılması zorunludur.</u></p>

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Geçmiş zararlarının mahsubu</b> <b>MADDE 16-</b>	<b>yıllar</b> (1) Ortaklıkların geçmiş yıl zararlarının tamamının, özkaynaklarında yer alan muhasebe düzenlemeleri uyarınca hesaplanan değerleme farkları ve dönem içerisinde yapılan faaliyetler kapsamında değişime tabi olan kalemler dışında kalan; net dönem kârı, geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden herhangi biri veya birkaçından bir sıraya bağlı olmaksızın mahsup edilmesi zorunludur. (2) Paylarını ilk defa halka arz eden ortaklıkların söz konusu mahsup işlemine, halka arzın gerçekleştiği hesap dönemi faaliyetlerinin görüşüleceği genel kurul ile başlaması zorunludur.	Mahsup zorunluluğunun TMS/TFRS düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolar için mi getirildiği, yoksa kar dağıtımında bir sınır olarak görülen yasal kayıtları da kapsayıp kapsamadığı açıklığa kavuşturulmalıdır.

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Kurul ücreti istisnası</b> <b>MADDE 20 –</b>	(1) Ortaklıklar tarafından <u>en az yüzde yirmi beş oranında</u> nakit kâr payı dağıtımına karar verilmesi durumunda, dağıtımına ilişkin genel kurul kararının alınmasından itibaren bir yıl içinde gerçekleştirilecek pay ihraçlarında, Kurulun Pay Tebliğinin 26 ncı maddesinde düzenlenen oranların %75'i esas alınır.	%25 oranının hesaplanmasında sermaye mi, dağıtılabılır kar mı esas alınmaktadır? Kar dağıtımında bulunan bir şirketin aynı dönemde pay ihraç etmesi çok anlamlı olmayacağından, getirilen teşvikin borçlanma araçları dahil tüm sermaye piyasası araçlarını kapsamaması önerilmektedir.

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Rehber Tablo</b>	-	Tabloda 20.nolu satırı takiben dağıtılması öngörülen diğer kaynaklar için ayrılması gereken genel kanuni yedek akçe için de bir satır açılması ve açıklamalarda bu yedek akçenin hesaplanma şekli ile hangi kaynaklardan ayrılacağı hususunun netleştirilmesi önerilmektedir.

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Rehber Giriş</b>	-	“Yasal kayıtlar” ifadesi ile neyin kastedildiği açıklığa kavuşturulmalıdır. Bilindiği üzere TTK’na göre halka açık şirketler TMS/TFRS’ye göre finansal raporlama yapmak zorunda olmakla birlikte, defterlerini VUK esasına göre tutmak zorundadırlar. BU kapsamda burada kastedilen VUK hükümlerine göre tutulan kayıtlardan elde edilen finansal tablolar mıdır?

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Rehber Giriş</b>	<i>* 11, 12, 13, 14, 15 ve 20’nci maddelerde belirtilen dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut net dağıtılabilir kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilir. Bir başka deyişle, dağıtılacak kâr payı tutarında üst sınır, <u>yasal kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının</u> dağıtılabilir tutarıdır.</i>	Yasal kayıtlarda aynı kalemde olmasa bile diğer kaynaklardan karşılanabilir olması halinde, alınacak yönetim kurulu ve genel kurul kararlarında TMS/TFRS bazlı finansal tablolarda ve yasal kayıtlarda hangi kaynaktan karşılanacağını açıkça belirtilmesi suretiyle toplam tutarların her iki finansal tabloda mevcut olmasının yeterli görülmesi önerilmektedir.

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Rehber 1.</b>	<b>1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye:</b> <i>Bu alana ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermayesi yazılacaktır.</i>	Sermayeye ilişkin enflasyon düzeltme farkının dikkate alınmayacağı açıkça belirtilebilir.

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Rehber 2.</b>	<b>2. Genel Kanuni Yedek Akçe:</b> <i>Bu alana son yıllık finansal tablo dönemi itibarıyla yasal kayıtlarda bulunan genel kanuni yedek akçe tutarı yazılacaktır.</i>	Uygulamada, 519/1 kapsamında ayrılan yedek akçenin hesaplanmasında kullanılan bu tutar bazı şirketler tarafından sadece 1. Tertip yasal yedek akçe olarak tanımlanan TTK 519’ncu maddenin birinci fıkrası uyarınca ayrılan yedekler dikkate alınmaktadır. Her ne kadar genel kanuni yedek akçe tanımı 519. Maddenin tüm fıkralarını kapsıyor olsa da uygulama birliğinin sağlanması için buraya yazılacak genel kanuni yedek akçenin 519’ncu maddenin tüm fıkraları uyarınca ayrılan bütün yasal yedekleri kapsadığının açıkça belirtilmesi önerilmektedir.

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Rehber</b>		
3.	<b>3. Dönem Kârı:</b> Bu alanlara, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'na göre solo finansal tablo hazırlayan ortaklıkların vergi öncesi solo dönem kârı tutarını, konsolide finansal tablo hazırlayan ortaklıkların ise vergi öncesi konsolide dönem kârı tutarını (kontrol gücü olmayan paylar hariç) yazmaları gerekmektedir. Vergi öncesi kârın hesaplanmasında sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen kâr/zarar tutarlarının toplamı dikkate alınır. Ayrıca, yasal kayıtlara göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi öncesi dönem kârları da <b>“Yasal Kayıtlara (YK) Göre”</b> alanına yazılacaktır.	Kar dağıtım tablosundaki hesaplamalarda vergi tutarlarına ihtiyaç olmadığından tablonun doğrudan “net dönem karı”ndan başlaması önerilmektedir.
4.	<b>4. Ödenecek Vergiler:</b> SPK'ya göre olan kısımda, SPK'ya göre hazırlanan kar zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan sürdürülen faaliyetlerin ve durdurulan faaliyetlerin vergi gelir/giderlerinin toplam tutarı; yasal kayıtlara göre olan kısımda ise yasal kayıtlardaki “vergiler” tutarı yazılacaktır.	SPK finansal tablo formatlarında kontrol gücü olmayan paylar hariç dönem karı ve vergi tutarları hesaplanmadığından, net dönem karına kadar azınlık dahil tutarlar açıklandığından, kar dağıtım tablosu ile gelir tablosu verileri örtüşmemekte, ihtiyaç duyulmayan 3. ve 4. nolu kalemler için doğruluğu finansal tablolardan teyit edilemeyen ayrı hesaplamalar yapılmaktadır.
5.	<b>5. Net Dönem Kârı:</b> SPK'ya göre olan kısımda, SPK'ya göre dönem kârından (solo finansal tablo hazırlayanlar için solo kâr, konsolide finansal tablo hazırlayanlar için konsolide kâr) SPK'ya göre ödenecek vergilerin düşülmesi suretiyle bulunan tutardır. Yasal kayıtlara göre olan kısımda, yasal kayıtlara göre dönem kârından yasal kayıtlara göre ödenecek vergilerin düşülmesi suretiyle bulunan tutardır.	Bunun yerine tablonun aşağıdaki şekilde tanımlanan net dönem karı ile başlaması önerilmektedir.
		<b>3. Net Dönem Kârı:</b> SPK'ya göre olan kısımda, SPK'ya göre solo finansal tablo hazırlayanlar için gelir tablosunda yer alan solo kâr, konsolide finansal tablo hazırlayanlar için gelir tablosunda yer alan ana ortaklığa ait konsolide net dönem kârı esas alınır. Yasal kayıtlara göre olan kısımda, yasal kayıtlara göre dönem kârından yasal kayıtlara göre ödenecek vergilerin düşülmesi suretiyle bulunan vergi sonrası net dönem karı tutardır.

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Rehber</b>		
7.	<b>7. Genel Kanuni Yedek Akçe:</b> Bu tutarın matrahı, yasal kayıtlarda yer alan net dönem kârı (vergi sonrası kâr)'ndan, varsa yasal kayıtlara göre geçmiş yıllar zararlarının düşülmesi suretiyle bulunur ve Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nın 519'uncu maddesi çerçevesinde, bu matrahın %5'i alınarak hesaplanır. TTK'nın 519'uncu maddesi uyarınca, ödenmiş/çıkarılmış sermayenin beşte birini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe ayrılması zorunludur. Burada anılan genel kanuni yedek akçe tavanının belirlenmesinde nominal (ödenmiş/çıkarılmış) sermaye rakamının kullanılması gerekmektedir.	Tanımlamaya açıklık getirmek üzere aşağıdaki ilavelerin yapılması önerilmektedir:
		<b>7. Genel Kanuni Yedek Akçe:</b> Bu tutarın matrahı, yasal kayıtlarda yer alan net dönem kârı (vergi sonrası kâr)'ndan, varsa yasal kayıtlara göre geçmiş yıllar zararlarının düşülmesi suretiyle bulunur ve Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nın 519'uncu maddesinin <u>birinci fıkrası</u> çerçevesinde, bu matrahın %5'i alınarak hesaplanır. TTK'nın 519'uncu maddesi uyarınca <u>ayrılan genel kanuni yedek akçeler</u> ödenmiş/çıkarılmış sermayenin beşte birini buluncaya kadar <u>519'ncu maddenin birinci fıkrası kapsamında</u> genel kanuni yedek akçe ayrılması zorunludur. Burada anılan genel kanuni yedek akçe tavanının belirlenmesinde <u>sermaye için nominal</u> (ödenmiş/çıkarılmış) sermaye, <u>genel kanuni yedek akçe için 519'ncu madde kapsamında daha önce ayrılan bütün genel yedek akçelerin toplamının</u> kullanılması gerekmektedir.

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Rehber 8/3</b>	<i>5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/e maddesi uyarınca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazlar ve iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançlarının özel bir fon hesabında tutulmasına karar verilen kısmın, kârın sermayeye ilavesine ilişkin kararın bulunmaması halinde, kâr dağıtımında bir indirim kalemi olarak dikkate alınması mümkün değildir.</i>	<p>Bu tutarın kar dağıtımı sonrasında “özel fon”a ayrılarak “kısıtlanmış yedek akçeler” arasında gösterilmesi gerektiği belirtilebilir.</p> <p>Tablodaki 18. Maddede yer alan özel yedeklerde gösterilmesinin gerekip gerekmediğinin ayrıca açılığa kavuşturulması önerilmektedir.</p>

Madde No	Taslak Mevcut Hali	Görüş
<b>Rehber 20</b>	<p><b>20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar:</b> <i>Bu alana dönemin kârı dışında, geçmiş yıl kârı, olağanüstü yedekler ile kanun ve esas sözleşme uyarınca dağıtılabilir diğer yedeklerden dağıtılması öngörülen/kararlaştırılan tutarlar yazılacaktır. Bu tutarlardan nakit kâr payı dağıtılması durumunda, öncelikle geçmiş yıllar zararlarının mahsup edilmesi zorunludur.</i></p> <p><i>Dağıtılacak kâr payı, net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden (genel kanuni yedek akçelerin ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kısmı ile TTK ve esas sözleşme gereği ayrılanlar dışında genel kurulca ayrılmasına karar verilen yedek akçeler) dağıtılacaktır. Bu kapsamda, bu alana dönem kârı dışında, önceki dönemlerde elde edilmiş karlardan dağıtılmayan kısımlar, kâr dağıtımına istikrar kazandırma amacıyla ayrılan yedek akçeler, belli bir amaca tahsis edilmemiş yedek akçeler ile ihtiyari yedek akçelerden dağıtılması mümkün olan kısımlardan dağıtılması öngörülen/kararlaştırılan tutarlar yazılacaktır.</i></p> <p><i>Diğer taraftan,</i></p> <p><i>a) TMS/TFRS'ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,</i></p> <p><i>b) Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan “özsermaye enflasyon düzeltme farkları”,</i></p> <p><i>c) Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları,</i></p> <p><i>ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabilir. Bu durumda, dağıtımına konu olacak “geçmiş yıllar kârı” kaleminin mahiyeti hakkında ortakların yeterli ve doğru olarak bilgilendirilmesi ve kâr dağıtımına ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uyulması gerekmektedir.</i></p>	<p>İkinci fıkradaki serbest yedek akçe tanımının daha açık yapılması ve metnin aşağıdaki gibi revize edilmesi önerilmektedir:</p> <p><i>Dağıtılacak kâr payı, net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden (genel kanuni yedek akçelerin ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kısmı ile TTK ve esas sözleşme gereği ayrılanlar ile belli bir amaca özgülenenler dışında genel kurulca ayrılmasına karar verilen yedek akçeler, 519/1 uyarınca gerekli kanuni yedek akcenin ayrılmış olması koşuluyla herhangi bir nedenle daha önce dağıtımına konu edilmemiş geçmiş yıl karları) dağıtılacaktır. Bu kapsamda, bu alana dönem kârı dışında, önceki dönemlerde elde edilmiş karlardan dağıtılmayan kısımlar, kâr dağıtımına istikrar kazandırma amacıyla ayrılan yedek akçeler, belli bir amaca tahsis edilmemiş yedek akçeler ile ihtiyari yedek akçelerden dağıtılması mümkün olan kısımlardan dağıtılması öngörülen/kararlaştırılan tutarlar yazılacaktır.</i></p> <p><i>Diğer taraftan,</i></p> <p><i>a) TMS/TFRS'ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,</i></p> <p><i>b) Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan “özsermaye enflasyon düzeltme farkları”,</i></p> <p><i>c) Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları,</i></p> <p><i>ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabilir. Bu durumda, dağıtımına konu olacak “geçmiş yıllar kârı” kaleminin mahiyeti hakkında ortakların yeterli ve doğru olarak bilgilendirilmesi ve kâr dağıtımına ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uyulması gerekmektedir. Bu tür fonların dağıtılması halinde doğan vergi yükümlülükleri hakkında dipnot olarak ayrıca bilgi verilmelidir.</i></p>