



CUMHUR İNAN BİLEN
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

**KÂR YEDEKLERİNİN SERMAYEYE EKLENMESİ KÂR DAĞITIMI MIDIR?
29 AĞUSTOS 2018**

KAPSAM

İşbu çalışma, Danıştay Vergi Dava Daireleri Kurulu'nun 07/02/2018 gün ve E:2017/626, K:2018/51 sayılı kararı kapsamında hazırlanmıştır.

- İşbu çalışma; **Danıştay Vergi Dava Daireleri Kurulu'nun 07/02/2018 gün ve E:2017/626,K:2018/51 sayılı kararı kapsamında**, kar yedeklerinin sermayeye eklenmesinin vergisel boyutu hakkında mükelleflerimizi bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır.
- Öncelikle sermaye artırımını, ortakların şirkete nakit koyabilecekleri gibi şirketin iç kaynaklarından da faydalanılarak gerçekleştirilebilir. Şirketin iç kaynaklarını, **kâr yedekleri** ve **sermaye yedekleri** oluşturmaktadır. Bu kapsamda, kâr yedeklerinin sermayeye eklenmesiyle gerçekleşen sermaye artışının vergisel boyutu ele alınmaktadır.

- Bilindiği üzere **Danıştay 4.Dairesi 14/06/2017 gün ve E:2013/2951, K:2017/5260 sayılı kararında;** «Dönem kârından ayrılan yedekler suretiyle sermaye artırımında bulunulması halinde ise bu işlem sonucu ortaklara bedelsiz hisse senedi verilmesi ile fiilen kâr payı dağıtılması arasında fark bulunmamaktadır. Her iki halde de ortaklar, kurum bünyesinde oluşan kârlar üzerinde tasarrufta bulunma imkanına sahip olmaktadır. Dolayısıyla, kâr yedeklerinden karşılanan sermaye artırımları sonucunda ortaklarca bedelsiz iştirak hissesi iktisap edilmesi durumunda, alınan bu iştirak hisseleri nominal bedelle **iştirak hesaplarında izlenecek ve iştirak kazançları istisnası nedeniyle kurumlar vergisine tabi tutulmayacaktır**» şeklinde düzenlemenin iptali ile
- ... Anonim Şirketinin, 2010 yılında sermaye artırımını yoluna gitmesi nedeniyle şirket ortağı olan davacının elde ettiği hisse senetlerinin nominal tutarı gelir yazılarak ihtirazi kayıtla verilen 2011 yılı kurumlar vergisi beyannamesi üzerine **tahakkuk ettirilen kurumlar vergisinin bu hususa ilişkin kısmının kaldırılması ve ödenen tutarın faiziyle birlikte iadesine hükmetmiştir.**

- Danıştay kararı başka bir şekilde yorumlanırsa; ayrılan kâr yedeklerinden sermaye artırımında bulunulması durumunda **şirket ortakları kurum bünyesinde oluşan bu kârlar üzerinde tasarruf sahibi olacağı için**, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 5.maddesi uyarınca iştirak kazancı oluşacağından dolayı kurumlar vergisinden istisna kapsamındadır.
- Ayrıca, böyle bir durumla karşılaşmış ve çekince şerhi koyarak kurumlar vergisi beyannamesi düzenleyen şirkete tahakkuk ettirilen kurumlar vergisinin iadesine karar verilmiştir.
- Fakat, bu kararın bir üst mahkemeye taşınması ile **Danıştay Vergi Dava Daireleri Kurulu 07/02/2018 gün ve E:2017/626, K:2018/51 sayılı Danıştay 4. Dairesinin kararı** ile bahse konu iki hükümde de **bozulmuştur**.

- Kararın bozulmasına gerekçe ise şunlar gösterilmiştir; «Kâr yedeklerini kullanarak sermaye artışı gerçekleştirilen şirketin ödenmiş sermayesi, artırılan tutar kadar artmaktadır. **Ortaklar açısından bakıldığında, iştirak edilen şirketteki sermaye artışı nedeniyle sahip olunan hisse senedinin sayısı artacağı gibi iştirakin değeri de artacağından, bu durumun, ortaklara doğrudan kâr payı dağıtımından bir farkı bulunmamaktadır.** Dolayısıyla; kâr payı niteliğini haiz olan bu iştirak kazançlarının, Kanunda sayılan istisnaya ilişkin kurallar dışında, vergiye tabi kurum kazancına dahil edilmesi gerekmektedir» şeklinde belirtilmiştir.
- Başka bir ifade ile; nakdi bir sermaye artışı olmasa dahi, şirket ortaklarının sahip olduğu hisse senedi sayısı artacağından kâr payı üzerindeki hakları da artmaktadır. 5520 sayılı Kurumlar Vergi Kanunu'nun 5. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde ettikleri kâr payları kurumlar vergisinden istisnadır. Fakat, **Sermaye Piyasası Mevzuatına göre kurulan diğer yatırım fonu ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu iştirak kazançları istisnadan yararlanamamaktadır.**

- **Danıştay kararında belirtilen bu ibareler kapsamında;** 2009 yılından itibaren, yayınlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile Türkiye’de kurulmuş gayrimenkul yatırım ortaklarının kazançları kurumlar vergisine tabi olmamaktadır fakat gayrimenkul yatırım ortaklığına iştirak eden kurumlar için bir istisna söz konusu değildir.
- Ayrıca, Türkiye’de kurulu gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançlarından kurumlar vergisi alınmaması dahilinde, **vergi ödenmeyen kazancın kâr dağıtımı yoluyla diğer kurumlara aktarılması ile vergilendirilmesi sağlanmıştır.**
- **Sonuç olarak;** kâr yedeklerinden sermayeye eklenen tutar, kâr dağıtımı olarak değerlendirilmekte ve Kurumlar Vergisi Beyannamesinde buna denk gelen kısmın **iştirak kazancı istisnasından yararlanması mümkün olmayacaktır.**



CUMHUR İNAN BİLEN
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

SAYGILARIMIZLA

Sitemizde(cumhurbilenymm.com.tr) paylaşılan vergi ve vergileme ile ilişkili çalışmalarda şahsi görüş ve yorumlarımız yer almaktadır. Sitemizde yer alan bilgi veya verileri kullanmanız sonucunda ortaya çıkabilecek her türlü risk tarafınıza aittir. Sitemiz ve yazarları, söz konusu kullanımdan dolayı (ihmkarlık kaynaklı olanlar da dahil olmak üzere) her türlü özel, dolaylı veya arızı zararlardan ve cezai tazminattan dolayı sorumlu tutulamaz.