

TTK BÜLTENİ

Tarih/Sayı : 12.10.2026/349

Konu : **TTK m.376'nın Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ**

⚡ ÖZET:

Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı maddesi uyarınca, şirketlerin sermaye kaybı ve borca batıklık durumlarının tespiti ve bu durumlarda alınması gereken tedbirler yönetim kurulunun doğrudan devredilemez hukuki ve cezai sorumlulukları arasındadır. T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından yayımlanan Tebliğ ve müteakip Tebliğ Değişiklikleri ile şirketlerin finansal yapısını korumak amacıyla geçici kolaylıklar getirilmiştir.

- **Sermaye Kaybı Eşikleri:** Şirket özkaynaklarının yarısının (%50) kaybında Genel Kurul derhal toplantıya çağrılarak **iyileştirici önlemler** sunulmalı; üçte ikisinin (%66,6) kaybında ise **sermayenin tamamlanması, azaltılması veya artırılması** kararlarından biri alınmalıdır. Aksi halde şirket kendiliğinden münfesiş sayılır.
- **Geçici Madde 1 Esneklikleri:** Sermaye kaybı veya borca batıklık hesaplamalarında, **henüz ödenmemiş yabancı para borçlarının kur farkı zararlarının %100'ü ile 2020-2021 yıllarına ait kira, amortisman ve personel giderlerinin %50'si** zarardan düşülerek hesaba katılmayabilir.
- **Vergisel Durum:** Ortakların sermaye kaybını telafi amacıyla ödedikleri **Sermaye Tamamlama Fonu**, hasılat/gelir niteliği taşımadığından **kurumlar vergisi ve damga vergisine tabi değildir**.

1. TTK m.376 Kapsamında Sermaye Kaybı ve Borca Batıklık Dereceleri

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi, şirket sermayesinin ve kanuni yedek akçelerin korunmasını amaçlamakta olup üç aşamalı bir derecelendirme öngörmektedir:

1. Sermaye ile Kanuni Yedek Akçeler Toplamının Yarısının Kaybı (TTK m. 376/1)

- **Durum:** Son yıllık bilançodan, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kaldığının anlaşılmasıdır.
- **Yükümlülük:** Yönetim kurulu, Genel Kurulu **derhal** toplantıya çağırır ve uygun gördüğü iyileştirici önlemleri (sermaye artırımı, maliyet azaltma, varlık satışı, yeni pazar stratejileri vb.) sunar.

2. Sermaye ile Kanuni Yedek Akçeler Toplamının Üçte İkisinin Kaybı (TTK m. 376/2)

- **Durum:** Kaybın, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının 2/3'sine ulaşmasıdır.
- **Yükümlülük:** Yönetim kurulu Genel Kurulu toplantıya çağırır. Genel Kurul aşağıdaki kararlardan birini almak zorundadır:
 - **Sermayenin Tamamlanması:** Zararla eksilen sermayenin ortaklarca karşılanması.
 - **Sermaye Azaltımı:** Kalan 1/3 sermaye ile yetinilerek sermayenin azaltılması.

- **Sermaye Artırımı:** Sermayenin artırılması veya eş zamanlı azaltım ve artırım yapılması.
- **Yaptırım:** Genel Kurulun bu üç karardan birini almaması veya alınan kararın uygulanmaması halinde **şirket kendiliğinden (münfesihi) sona erer.**

3. Borca Batıklık Durumu (TTK m. 376/3)

- **Durum:** Şirket aktiflerinin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılamaya yetmemesi şüphesinin bulunmasıdır.
- **Yükümlülük:** Yönetim kurulu, aktiflerin hem **işletmenin devamlılığı esasına** hem de **muhim temel satış fiyatları üzerinden** esas alınacağı bir **ara bilanço** düzenler. Aktiflerin alacakları karşılamadığının tesbiti halinde durum Asliye Ticaret Mahkemesine bildirilerek şirketin iflası talep edilir.

2. Tebliğ İle Getirilen Özel Hesaplama Esasları ve İstisnalar (Geçici Madde 1)

Ticaret Bakanlığı tarafından yayımlanan *6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ* uyarınca, şirketlerin finansal göstergelerinde geçici kur dalgalanmaları ve dönemsel maliyet yükleri nedeniyle teknik iflasa düşmelerini önlemek amacıyla aşağıdaki düzenlemeler yapılmıştır:

Kur Farkı Zararlarının Dikkate Alınmaması

Şirketlerin henüz ödenmemiş (ifa edilmemiş) yabancı para cinsi borçlarından doğan **kur farkı zararlarının tamamı (%100'ü)**, TTK 376 kapsamında yapılacak sermaye kaybı veya borca batıklık hesaplamasında **mali tablolarından düşülerek/hesaba katılmayarak** dikkate alınabilmektedir.

Belirli Gider Kalemlerinin Yarisının Hariç Tutulması

2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden:

- Kiralamalardan kaynaklanan giderler,
- Amortisman giderleri,
- Personel giderleri toplamının **%50'si**, TTK 376 özkaynak durum tespiti hesaplamalarında dikkate alınmayabilir.

Raporlama ve Şeffaflık Yükümlülüğü

Bu istisnalardan yararlanılarak yapılan hesaplamalar, yasal bilançonun yanı sıra **bağımsız bir hesap tablosu/dipnot** şeklinde düzenlenmeli ve yönetim kurulu raporunda gerekçeleriyle belirtilmelidir.

3. Sermaye İyileştirme Yöntemleri ve Vergisel Boyutu

Sermaye Tamamlama Fonu

Ortakların sermaye kaybını telafi etmek amacıyla şirkete karşılıksız olarak aktardıkları tutarlardır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı düzenlemelerine ve Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'ne göre, Sermaye Tamamlama Fonu **ticari kazanca dâhil edilmez, kurumlar vergisi ve damga vergisine tabi tutulmaz**; doğrudan özkaynak hesapları altında izlenir.

Eş Zamanlı Sermaye Azaltımı ve Artırımı

Sermaye kaybı yaşayan şirketler, kaybolan kısmı karşılayacak tutarda sermaye azaltımı yaparken aynı anda sermayeyi istenen seviyeye çıkaracak tutarda sermaye artırımı gerçekleştirebilirler. Bu yöntem, âtil sermayenin tasfiyesini ve yeni kaynak girişini tek bir Genel Kurul kararı ile mümkün kılmaktadır.

4. Değerlendirme

- **Özkaynak Hesaplamasının Güncellenmesi:** Dönem sonu finansal tabloları üzerinden Enflasyon Düzeltmesi (VUK Mük. 298/Ç) etkileri ile Tebliğ Geçici 1. Maddesi kapsamındaki kur farkı ve gider indirimleri uygulanarak **TTK 376 Özel Hesaplama Tablosu** çıkarılmalıdır.
- **Genel Kurul Organizasyonu:** Özkaynak kaybının %50 veya 2/3 eşiğini aşması durumunda, Yönetim Kurulu tarafından **gündemli olarak Genel Kurul derhal toplantıya çağrılmalı** ve sermayeyi iyileştirici önlemler içeren rapor ortakların bilgisine sunulmalıdır.
- **Sorumluluk Riskinin Yönetimi:** İcra ve İflas Kanunu (m. 345/a) ile Türk Ticaret Kanunu (m. 562) hükümleri uyarınca borca batıklık bildiriminin yapılmaması veya usulsüz beyanda bulunulması adli ve cezai müeyyide riski taşıdığından, ara bilanço tesbiti ve yönetim kurulu karar süreçleri belgelenmelidir.

Tebliğ'e aşağıdaki bağlantı yoluyla ulaşılabilir:

<https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2026/10/20261010-19.htm>

Saygılarımızla,
Etkin Denetim ve YMM A.Ş.

💡 *Bültenimizdeki açıklamalar bilgilendirme amaçlıdır; dayanak gösterilerek yapılacak işlemler sonucunda doğacak zararlardan müşavirliğimiz sorumlu değildir. Tereddütü mucip hususlarda kesin işlem tesis etmeden önce müşavirliğimizden destek alınmalıdır.*