

## VERGİ SİRKÜLERİ

12.12.2025

No: 2025/080

**KONU: Sermayenin Kaybı veya Borca Batık Olma Durumu Hesaplamalarında Kur Farkı Zararlarının Dikkate Alınmayabileceğine İlişkin Düzenlemenin Uygulama Süresinin Uzatılması Hak.**

10 Aralık 2025 tarihli ve 33103 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” ile sermayenin kaybı veya borca batık olma durumu hesaplamalarında kur farkı zararlarının dikkate alınmayabileceğine ilişkin düzenlemenin uygulama süresi 1/1/2027 tarihine uzatılmıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK)’nın şirketlerde sermaye kaybı ve borca batık olma durumuna ilişkin 376 ncı maddesinin; birinci ve ikinci fıkrasında, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının en az yarısının veya üçte ikisinin karşılıksız kalması halinde yönetim kurulunun görevleri, üçüncü fıkrasında ise şirketin “borca batık” olması, yani şirket aktiflerinin şirketin borç ve taahhütlerini karşılayamaması durumunda uygulanacak kurallar düzenlenmektedir.

15/9/2018 tarihli R.G’de yayımlanan “6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” ile de TTK’nin 376 ncı maddesi kapsamında sermayenin kaybı veya borca batık olma durumlarında uyulacak usul ve esaslara yer verilmiştir. (Halka açık şirketler bakımından mezkur maddenin uygulaması Sermaye Piyasaları Kurulu’nun 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kararı’nda açıklanmıştır.)

Tebliğ’in Geçici 1’inci maddesinde, ilk olarak 1/1/2023 tarihine kadar, TTK’nın 376’ncı maddesi kapsamında **sermaye kaybı veya borca batıklık hesaplamalarında henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının dikkate alınmayacağı** hüküm altına alınmıştı.

Sonrasında yapılan değişikliklerle bu süre 1/1/2024, ardından 1/1/2025 tarihlerine ve son olarak 1/1/2026 tarihine kadar uzatılmıştı.

Bu defa, ile ilgili maddenin yürürlüğü **1/1/2027** tarihine kadar uzatılmıştır.

Buna göre, **1/1/2027** tarihine kadar geçerli olmak üzere, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabilecektir.

Bu tutarların belirlenmesinde **mükerrerlik oluşmayacak şekilde** işlem yapılması gerekmektedir.

Tebliğ’in 13’üncü maddesi gereğince, yapılan bu hesaplamalara finansal tablolarda herhangi bir kayıtla yer verilmez; durum yalnızca **dipnotlarda bilgi mahiyetinde** gösterilir.

Saygılarımızla,  
**Fikirli YMM Ltd. Şti.**