

18.05.2010

## Açıklamalı Sirküler Rapor 2010/8

### **Konu:**

### **ANONİM ŞİRKETLERDE İLMÜHABERLERİN İPTAL EDİLEREK YERİNE HİSSE SENETLERİNİN BASTIRILMASININ ÖNEMİ**

22.10.2009 tarih ve 2009/15 sayılı açıklamalı sirküler raporumuz (ASR) ile vergi kanunlarımızda “hisse senedine” bağlı olarak, bu hisse senetlerinin elden çıkarılması yoluyla elde edilen kazançlara dair hisse senedi sahiplerine tanınmış bir takım vergisel avantajlar (GVK’da yer alan ve iki yıldan uzun süre elde tutulan hisse senetlerinin satışından elde edilen kazancın tutarı ne kadar olursa olsun “değer artış kazancı” olarak kabul edilmemesi, KVK’da yer alan “iştirak hissesi satış kazancı istisnası”, KDVK’da yer alan “iştirak hissesi satış kazancı istisnası”) açıklanmıştı. Aynı ASR’de ayrıca hisse senetlerinin nasıl bastırılacağı konusu ile il mühaberler hakkında da açıklamalarımıza da yer vermiştik.

İl mühaberler hakkında yer verdiğimiz açıklamalarımız aşağıdaki gibiydi:

*“İl mühaber, TTK Madde 411’de aşağıdaki gibi açıklanmıştır:*

*“Nama yazılı hisse senetleri yerini tutmak üzere çıkarılan il mühaberlerin nama yazılı olması lazımdır. Bunların devri nama yazılı hisse senetlerinin devrine ait hükümlere tabidir.*

*Hamiline yazılı hisse senetleri yerine tanzim olunan nama yazılı il mühaberler ancak alacağın devri hakkındaki hükümlere göre devrolunabilir. Şu kadar ki; devir şirkete karşı ancak ihbar tarihinden itibaren hüküm ifade eder.”*

*Maliye Bakanlığı, il mühaberlerin elden çıkartılması sonucu elde edilen kazançların vergilendirilmesi ile ilgili olarak 232 Seri No.lu GVK Genel Tebliğinde aşağıdaki açıklamaları yapmıştır:*

*“Bilindiği üzere geçici il mühaberler anonim şirketler tarafından hisse senetlerinin yerini tutmak amacıyla çıkartılan menkul kıymetlerdir. Sahiplerine genel kurul toplantılarına katılmak, oy kullanmak, kar payı almak gibi pay sahipliği haklarını kazandıran il mühaberler, ilgili anonim şirketçe hisse senetleri düzenlenip ortaklara teslim edildiği anda geçerliliğini kaybetmektedir.*

Dolayısıyla il mühaberlerin elden çıkarılmasından doğan kazançların vergilendirilmesinde Gelir Vergisi Kanununun hisse senetlerinin elden çıkarılmasından doğan kazançların vergilendirilmesine ilişkin hükümlerinin uygulanması gerekmektedir.

*Buna göre, ilmühaberlerin; iktisap tarihinden itibaren iki yıl içerisinde elden çıkarılması halinde elde edilen kazanç değer artış kazancı olarak gelir vergisine tabi olacak, iktisap tarihinden itibaren iki yıllık sürenin geçmesinden sonra elden çıkarılması halinde ise elde edilen kazanç gelir vergisine tabi olmayacaktır. Ayrıca, ilmühaberlerin hisse senetleri ile değiştirilmesi dolayısıyla alınan hisse senetlerinin iktisap tarihi olarak ilmühaberlerin elde edildiği tarih dikkate alınacaktır.”*

*İlmühaberlerin bastırılması için herhangi bir kurumdan izin alınmasına gerek yoktur. Matbaada bastırılabilceği gibi bilgisayarda hazırlanıp çoğaltılması da mümkündür. TTK madde 409 gereği, bedelleri tamamen ödenmemiş olan paylar için ilmühaber çıkartılamaz.”*

232 Seri No.1ı GVK Genel Tebliği'nde konu yukarıda belirtildiği şekilde açıklanmış olsa da, son dönemlerde vergi inceleme elemanları tarafından “ilmühaberler” K.D.V kanunu açısından hisse senedi olarak değerlendirmemekte, bu çerçevede iki yıldan fazla elde tutulmasına rağmen ilmühaberlerin devredilmeleri halinde K.D.V tarhiyatı yapılabilmektedir. İlmühaber veya hisse senedi bastırmayanlar ise hiçbir şekilde GVK, KVK ve KDVK'da yer alan istisnalardan yararlanamayacaklardır.

**Olası bir incelemede, vergisel uyumsuzluk yaşanmaması ve konuyu vergi yargısına intikal ettirerek Mali İdare ile davalı olmamak için, Anonim Şirketlerin yönetim kurulları tarafından gerekli kararlar alınarak, var olan ilmühaberlerin iptal edilmesi ve yerlerine hisse senetlerinin bastırılması ve pay sahiplerine verilmesi gerekmektedir.**

**DENGE DENETİM YEMİNLİ  
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**