

T.C.  
İSTANBUL AYDIN ÜNİVERSİTESİ  
SOSYAL BİLİMLER ENSTİTÜSÜ



TÜRK TİCARET KANUNU VE VERGİ KANUNLARI AÇISINDAN  
ŞİRKETLERDE KISMİ BÖLÜNME VE BİR UYGULAMA

YÜKSEK LİSANS TEZİ  
MEHMET GÜNGÖR

Muhasebe ve Finans Yönetimi Anabilim Dalı  
Muhasebe ve Denetimi Programı

Tez Danışmanı: Prof. Dr. Gülümser ÜNKAYA

Ocak 2017



T.C.  
İSTANBUL AYDIN ÜNİVERSİTESİ  
SOSYAL BİLİMLER ENSTİTÜSÜ



TÜRK TİCARET KANUNU VE VERGİ KANUNLARI AÇISINDAN  
ŞİRKETLERDE KISMİ BÖLÜNME VE BİR UYGULAMA

YÜKSEK LİSANS TEZİ

MEHMET GÜNGÖR  
(Y1412.070019)

Muhasebe ve Finans Yönetimi Anabilim Dalı  
Muhasebe ve Denetimi Programı

Tez Danışmanı: Prof. Dr. Gülümser ÜNKAYA

Ocak 2017





T.C.  
İSTANBUL AYDIN ÜNİVERSİTESİ  
SOSYAL BİLİMLER ENSTİTÜSÜ MÜDÜRLÜĞÜ

**Yüksek Lisans Tez Onay Belgesi**

Enstitümüz Muhasebe ve Finans Yönetimi Ana Bilim Dalı Muhasebe ve Denetimi Tezli Yüksek Lisans Programı Y1412.070019 numaralı öğrencisi **Mehmet GÜNGÖR**'ün "TÜRK TİCARET KANUNU VE VERGİ KANUNLARI AÇISINDAN ŞİRKETLERDE KISMİ BÖLÜNME VE BİR UYGULAMA" adlı tez çalışması Enstitümüz Yönetim Kurulunun 03.01.2017 tarih ve 2017/01 sayılı kararıyla oluşturulan jüri tarafından **ONAYLANMIŞ** ile Tezli Yüksek Lisans tezi olarak **KABUL** edilmiştir.

Öğretim Üyesi Adı Soyadı

İmzası

Tez Savunma Tarihi :26/01/2017

1)Tez Danışmanı: Prof. Dr. Gülümser ÜNKAYA

.....

2) Jüri Üyesi : Doç. Dr. Abdullah Kadir DABBAĞOĞLU

K. Dabbagoğlu

3) Jüri Üyesi : Doç. Dr. Fatma PAMUKÇU

Fatma Pamukçu

Not: Öğrencinin Tez savunmasında **Başarılı** olması halinde bu form **imzalanacaktır**. Aksi halde geçersizdir.



## YEMİN METNİ

Yüksek Lisans tezi olarak sunduğum “TÜRK TİCARET KANUNU VE VERGİ KANUNLARI AÇISINDAN ŞİRKETLERDE KISMİ BÖLÜNME VE BİR UYGULAMA” adlı çalışmanın, tezin proje safhasından sonuçlanmasına kadarki bütün süreçlerde bilimsel ahlak ve geleneklere aykırı düşecek bir yardıma başvurulmaksızın yazıldığını ve yararlandığım eserlerin Bibliyografya’da gösterilenlerden oluştuğunu, bunlara atıf yapılarak yararlanılmış olduğunu belirtir ve onurumla beyan ederim. (.../.../20..)

**Mehmet GÜNGÖR**







## ÖNSÖZ

Çalışmada şirketlerin yeniden yapılanma modellerinden bölünme işlemlerini hem Vergi Kanunları açısından hem de Türk Ticaret Kanunu açısından detaylı olarak anlatmaya çalıştık.

Şirketlerin yeniden yapılandırma modellerinden bölünme işlemlerinin uygulaması durumunda vergisel ve hukuksal avantajları detaylıca incelenmiş, bölünme gereksinim sebepleri anlatılmış, bu teorik yaklaşımlar çalışmanın son bölümünde uygulama işlemleri ile açıklanmaya çalışılmıştır.

Bu Yüksek Lisans Tezi çalışması sırasında öncelikle bu çalışmanın bu aşamaya gelmesinde her açıdan büyük katkısı bulunan tez danışmanım saygıdeğer hocam Prof. Dr. Gülümser ÜNKAYA'ya ve tezin uygulama aşamasında fikir ve düşüncelerini esirgemeyen Ayhan KOCAGİL'e teşekkürlerimi sunarım. Ayrıca hayatımın her anında yanımda olan babam ve annem Eşref-Nuray GÜNGÖR'e teşekkür ederim.

**Aralık 2016**

**Mehmet GÜNGÖR**



## İÇİNDEKİLER

### Sayfa

ÖNSÖZ.....	ix
İÇİNDEKİLER .....	xi
KISALTMALAR .....	xv
ÖZET.....	xvii
ABSTRACT .....	xix
<b>1. GİRİŞ .....</b>	<b>1</b>
<b>2. İŞLETME BÖLÜNMELERİ .....</b>	<b>3</b>
2.1. Konu İle İlgili Temel Kavramlar Ve Bölünme Türleri .....	3
2.1.1. Bölünme kavramı.....	3
2.2. Bölünme Türleri .....	4
2.2.1. Tam bölünme .....	4
2.2.2. Kısmi bölünme.....	4
2.2.3. Devralma yoluyla bölünme.....	6
2.2.4. Yeni kuruluş yoluyla bölünme.....	6
2.2.5. Oranların korunduğu (simetrik) bölünme .....	6
2.2.6. Oranların korunmadığı (asimetrik) bölünme .....	7
2.3. Bölünme Nedenleri.....	7
2.3.1. Stratejik nedenler .....	8
2.3.2. İktisadi – Mali nedenler .....	8
2.3.3. Diğer nedenler.....	9
2.4. Kurumlar Vergisi Kanuna Göre Bölünme İşlemleri .....	10
2.4.1. Tam bölünme İşlemleri .....	10
2.4.1.1. Tam bölünmenin şartları .....	11
2.4.1.1.1. Bölünen ve devralan ortaklıkların sermaye şirketi niteliği taşıması .....	11
2.4.1.1.2. Bölünen ve devralan sermaye şirketlerinin tam mükellef olması .....	11
2.4.1.1.3. Tam bölünen şirketin tasfiyesiz olarak infisah etmesi .....	11
2.4.1.1.4. Bölünen kurumun tüm mal varlığını, alacak ve borçlarını kayıtlı değer üzerinden devretmesi .....	12
2.4.1.1.5. Devir alan kurumların faal olması veya bölünme sonrası yeni kurulacak en az iki sermaye şirketi niteliği taşıması .....	12
2.4.1.1.6. Bölünmeye taraf kurumun hissedarlarına iştirak hisseleri verilmesi .....	12
2.4.1.2. Bölünme beyannamesi ve ekleri .....	13
2.4.1.3. Tam bölünmede özellikli durumlar .....	13
2.4.1.3.1. Tam bölünmede zarar mahsubu.....	14
2.4.1.3.2. Tam bölünmede amortisman durumu.....	16
2.4.1.3.3. Tam bölünme halinde bölünen şirkete ait KDV'lerin kullanılması .....	16
2.4.1.4. Tam Bölünme Örneği.....	16

2.4.2. Kısmi bölünme.....	25
2.4.2.1. Kısmi bölünme şartları .....	26
2.4.2.1.1. Bölünen ve devralan kurumların sermaye şirketi olması .....	26
2.4.2.1.2. Bölünen veya devralan kurumun tam mükellef olması .....	26
2.4.2.1.3. Devralan kurumun mevcut veya yeni kurulmuş olması gerekliliği .....	27
2.4.2.1.4. İştirak hisselerinin ortaklara verilmesi .....	27
2.4.2.1.5. Kısmi bölünme halinde işletme bütünlüğünün korunması .....	28
2.4.2.1.6. Üretim ve hizmet müesseselerinin kısmi bölünmeye tabi tutulması .....	28
2.4.2.2. Kısmi bölünme işleminde üretim ve hizmet müesseselerine bağlı taşınmazlar .....	29
2.4.2.3. Kısmi bölünmede vergilendirme .....	30
2.4.2.4. Kısmi bölünmede özellikli durumlar.....	31
2.4.2.4.1. Kısmi bölünmeye tüm işletmelerin konu olup olmayacağı .....	31
2.4.2.4.2. Kısmi bölünmede zarar mahsubu .....	32
2.4.2.4.3. Kısmi bölünmenin tescil edildiği tarihe kadar bölünen varlıkların değerinde olabilecek değişiklikler .....	32
2.4.2.4.4. Kısmi bölünmede amortisman uygulaması .....	32
2.4.2.4.5. Kısmi bölünme sonucunda bölünen şirketin KDV'lerinin durumu .....	33
2.4.2.4.6. İştirak hissesi ve gayrimenkul satışından elden edilen kazancın istisnası açısından kısmi bölünme .....	34
2.4.2.4.7. Kısmi bölünme halinde iktisap tarihi.....	34
2.5. Diğer Vergi Kanunları Açısından ve Diğer Tebliğlere Göre Bölünme İşlemleri .....	35
2.5.1. Katma değer vergisi kanunu açısından bölünme işlemleri .....	35
2.5.2. 6183 Sayılı Kamu(Amme) Alacaklarının Tahsili Usulü Hakkında Kanun .....	36
2.5.3. Damga vergisi açısından bölünme işlemleri .....	36
2.5.4. Gider vergileri kanunu açısından bölünme işlemleri .....	36
2.5.5. Harçlar kanunu açısından bölünme işlemleri.....	36
<b>3. TÜRK TİCARET KANUNU'NA BÖLÜNME .....</b>	<b>37</b>
3.1. Bölünmenin Tanımı ve Türleri .....	38
3.2. Geçerli Bölünmeler.....	39
3.3. Geçerli Olmayan Bölünmeler .....	40
3.4. Şirket Paylarının ve Haklarının Korunması.....	40
3.5. Bölünmenin Uygulanmasına İlişkin Hükümler .....	41
3.5.1. Sermayenin Azaltılması .....	41
3.5.2. Sermaye Artırımı .....	42
3.5.3. Yeni Kuruluş .....	43
3.5.4. Ara Bilanço .....	43
3.6. Bölünme İnceleme Hakkı .....	44
3.6.1. Bölünme Sözleşmesi ve Bölünme Planı .....	44
3.6.2. Bölünmenin Dışında Kalan Malvarlığı .....	48
3.6.3. Bölünme Raporu .....	49
3.6.4. Bölünmenin Denetimi .....	51
3.6.4.1. Mal Varlığındaki Değişiklikler .....	52
3.7. Bölünme Kararı .....	52
3.8. Alacaklıların Korunması.....	54

3.9. Sorumluluk .....	55
3.10. İş İlişkilerinin Geçmesi .....	57
3.11. Bölünmenin Hukuki Geçerlilik Kazanması ve Sonuçları .....	59
3.12. Bölünmenin İptali ve Hukuki Sorumluluk .....	59
<b>4. UYGULAMA .....</b>	<b>61</b>
4.1. Kısmi Bölünme İşlemine Dair Uygulama Örneği .....	61
4.2. Kısmi Bölünme Süreci .....	62
4.3. Kısmi Bölünme İlişkin Mali Tablolar ve Muhasebe İşlemleri .....	69
4.4. (A) A.Ş.'nin 18.11.2016 tarihli kısmi bölünme sonrası bilançosu .....	81
4.5. Yeni kurulan (B) A.Ş. 18.11.2016 tarihli bilançosu .....	83
4.6. Yeni kurulan (C) A.Ş. 18.11.2016 tarihli bilançosu .....	84
4.7. Yeni kurulan (D) A.Ş. 18.11.2016 tarihli bilançosu .....	85
4.8. Kısmi Bölünme İşleminin Sonuçları .....	86
<b>5. SONUÇ .....</b>	<b>89</b>
<b>KAYNAKLAR .....</b>	<b>93</b>
<b>EKLER .....</b>	<b>97</b>
<b>ÖZGEÇMİŞ .....</b>	<b>146</b>



## KISALTMALAR

<b>A.Ş.</b>	: Anonim Şirket
<b>KDV</b>	: Katma Değer Vergisi Kanunu
<b>KVK</b>	: Kurumlar Vergisi Kanunu
<b>TTK</b>	: Türk Ticaret Kanunu
<b>VUK</b>	: Vergi Usul Kanunu
<b>YMM</b>	: Yeminli Mali Müşavir





# TÜRK TİCARET KANUNU VE VERGİ KANUNLARI AÇISINDAN ŞİRKETLERDE KISMİ BÖLÜNME VE BİR UYGULAMA

## ÖZET

Ekonomik şartların günden güne değişmesi, şirketlerin farklı alanlarda uzmanlaşma isteği, giderek büyüyen işletmelerin yönetim kontrol mekanizmasının zorlaşması, şirket hissedarlarının talebi, vergisel avantajlar gibi sebeplerle şirketler yeniden yapılanma modellerini tercih edebilmektedir.

Çalışmamızda yeniden yapılanma modellerinden bölünme işlemini vergisel ve hukuksal avantajları, işleyiş süreci, uygulanma şekli açısından detaylıca açıklamaya çalıştık.

Tez giriş bölümü ile birlikte 4 bölümden oluşmaktadır. İkinci bölümde bölünme ile ilgili kavramlar, bölünme nedenleri, bölünme türleri ve Vergi Kanunları açısından bölünme türleri açıklanmaya çalışılmıştır.

Tezin üçüncü bölümünde, bölünme işlemleri Türk Ticaret Kanunu açısından detaylıca incelenmiş ve hukuksal çerçevede açıklanmıştır.

Tezin son bölümü olan uygulama bölümünde ise Kısmi Bölünme işlemine dair uygulama gerçekleştirilmiştir. Bu bölümde Türk Ticaret Kanunu ve Diğer Vergi Kanunları açısından Kısmi Bölünme işleminin uygulaması ele alınmıştır. Şirket yönetimi ve YMM tarafından hazırlanan belgeler, raporlar ve evraklar tezin ‘‘Ekler’’ kısmında yer verilmiştir.

**Anahtar Kelimeler:** *Bölünme, Vergi Kanunları, Türk Ticaret Kanunu, Muhasebe, Vergi*



## **PARTIAL DIVISION COMPANIES AND A PRACTİCE WITH REGARDS TO TURKISH COMMERCIAL CODE AND TAX ACTS**

### **ABSTRACT**

Companies can prefer reconstruction models because of changing of economical conditions day by day, request of companies specialization in different areas, getting difficult of growing business' management control system request of the company shareholder and taxational advantages.

In our working, we tried to explain operation of split inside reconstruction with regards to taxational and legal advantages, operation process, the way of implementation.

Thesis consists of 4 part with entry section. In the second part, concepts of divisional, the reason of division, type of division tries to be explained.

In the third part, the process of division with regards to Turkish Commercial Code is examined and explained within legal framework.

In the last part of thesis that is practice part, as regards the process of partial division practice is carried out. In this part, condition of the partial division process application with regards to Turkish Commercial Law and other tax law is handled. Documents that are prepared by Company Management and YMM, reports and papers are included at the part of thesis "Additions"

**Anahtar Kelimeler:** *Demerger, Tax Laws, Turkish Commercial Code, Accounting, Tax*



## 1. GİRİŞ

Şirketler kuruldukları andan itibaren tıpkı bir canlı organizmalar gibi büyümektedirler. Günden güne büyümekte olan şirketler doğrudan ticari ortamın da büyümesine vesile olmaktadır. Büyüme ile birlikte birtakım sorunlar da meydana gelmektedir.

Ticari hayatın küreselleşmesiyle birlikte şirketlerin yönetiminin güçleşmesi, bürokrasinin ağırlaşması, vergi yükünün büyüme ile birlikte doğru orantılı olarak artması gibi sebepler şirketler açısından sorun teşkil etmeye başlamıştır. Şirket yönetimleri bu gibi durumlarda sorunları minimize etmek için mevzuatın uygun gördüğü yapılandırma modellerini şirketlerine uygulamaktadır.

Biz tezimizde yapılandırma modellerinden bölünme işlemini ele aldık. Şirket bölünmelerini Türk Ticaret Kanunu ve Diğer Vergi Kanunları açısından hem teorik olarak hem de uygulama üzerinden anlatmaya çalıştık.

Çalışmanın birinci bölümü olarak giriş bölümü yer almaktadır. Giriş bölümünün ardından bölünme kavramının tanımı, bölünmenin türleri, bölünmenin nedenleri ve vergi kanunları açısından bölünme incelenmiştir.

Çalışmanın üçüncü bölümünde ise Türk Ticaret Kanunu açısından bölünme işlemleri incelenmiştir.

Çalışmanın dördüncü bölümünde ise Kısmi Bölünme işlemine dair uygulama örneğine yer verilmiştir. Bu kısımda bölünme işleminin uygulanmasında hem şirket tarafından hem de YMM tarafından yapılması gereken işlemlere yer verilmiştir. Bölünme öncesi ve bölünme sonrası bölünmeye katılan şirketlerin mali tabloları ve muhasebeleştirme işlemleri genel hatlarıyla açıklanmıştır.

Sonuç kısmında ise bölünmenin Vergi Kanunları ve Türk Ticaret Kanunu açısından farklılıklarına yer verilmiştir.



## **2. İŞLETME BÖLÜNMELERİ**

### **2.1. Konu İle İlgili Temel Kavramlar Ve Bölünme Türleri**

#### **2.1.1. Bölünme kavramı**

Bölünme kavramı, dilimizde çok çeşitli anlamlara gelmektedir.

Taşıdığı anlamları incelediğimizde, farklı tanımlar ile karşı karşıya gelmekteyiz. Türk Dil Kurumu'na göre bölünme kısaca "bir bütünü parçalara ayırmak" diye tanımlanmaktadır.

Bir şirketin bünyesinde farklı hizmet ve üretim gerçekleştiren faaliyetlerin birbirinden ayrıştırılarak, şirketin elinde kalan aktiflerle faaliyetine devam etmesine bölünme işlemi denmektedir (Güneş, 2012: 117).

Zamanla birlikte asıl faaliyet konusundan uzaklaşan şirketlerin, tekrar asıl faaliyetlerine dönmesine yardımcı olan bir yapılanma modelidir (Ünlü, 2014a: 276).

Hukuki anlamda bölünme, bir şirketin mal varlığını ve yükümlülüklerini tamamen veya kısmen ayırarak, tasfiyesiz olarak ve kısmi halefiyet yoluyla yeni kurulan veya mevcut bir sermaye şirketine veya kooperatife devretmesi ve devrin karşılığı olarak devralan şirketin hisselerinin bölünen şirketin ortaklarına verilmesidir (Pulaşlı, 2014: 215-216).

Sözcük tanımı olarak bölünme, birleşme kavramındaki ekonomik büyümenin tersine odaklanmayı amaçlamaktadır. Ekonomi ve hukuk alanlarında kullanılan bir terim olması, bölünmenin literatürde çeşitli tanımlarının yapılmasına neden olmuştur. Ekonomik anlamda bölünme hukuki anlamdaki bölünmeye göre daha detaylıdır (Ulusan ve Koçsoy, 2011: 68).

Elde bulunan kaynakların daha etkin kullanılması amacıyla, şirketlerin mevcut bünyesindeki farklı faaliyetleri alanlarına göre bölerek, kendi alanlarında farklı işletmelere dönüştürülmesi bölünme olarak tanımlanmıştır (Kavak, 2005: 63).

Sermaye şirketleri, şirketin fonksiyonlarını daha etkin kullanabilmek için bölünme müessesini seçebilmektedirler. Şirketin temel çıkarları doğrultusunda, karlılığı ve etkinliği artırmak ya da piyasa durumuna göre devamlılığı sağlamak için bölünme tercihini yapmaktadırlar.

## **2.2. Bölünme Türleri**

### **2.2.1. Tam bölünme**

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 19'ncü maddesine göre, tam bölünme “Tam mükellef bir sermaye şirketinin tasfiyesiz olarak infisah etmek suretiyle bütün mal varlığını, alacaklarını ve borçlarını kayıtlı değerleri üzerinden mevcut veya yeni kurulacak iki veya daha fazla tam mükellef sermaye şirketine devretmesi ve karşılığında devredilen sermaye şirketinin ortaklarına devralan sermaye şirketinin sermayesini temsil eden iştirak hisseleri verilmesi, bu Kanunun uygulanmasında tam bölünme hükmündedir.” şeklinde tanımlanmış ve “devredilen şirketin ortaklarına verilecek iştirak hisselerinin itibari değerinin %10'una kadarlık kısmının nakit olarak ödenmesine, işlemin bölünme sayılmasına engel olmadığı” vurgulanmıştır.

Tam bölünme işleminde, herhangi bir ortaklığın elinde bulunan malvarlığının tamamı, faaliyette olan ya da yeni kurulacak en az iki kuruma devredilerek hukuken sona ermekte ve payları imha edilmektedir (Pulaşlı, 2014: 218).

Tam bölünme müessesinde, bölünecek olan şirketin ve devralacak şirketlerin sermaye şirketi niteliği taşıması gerekmektedir (Ufuk, 2007a: 30).

Tam bölünme sebebiyle mevcut işletmenin payları ve hakları birden fazla işletme tarafından paylaşılmakta, işletmenin bünyesinde katma değer yaratamayan kaynaklar diğer işletmelere devrolmaktadır (Nazalı,2009: 92).

### **2.2.2. Kısmi bölünme**

Kısmi bölünme işleminde bölünen şirketin elinde bulunan malvarlığının belirli bir bölümü bir ya da daha fazla şirkete devredilir. Bölünen şirket ise aktifinde kalan varlığı ile faaliyetine devam eder.

Nitekim TTK'nın 159. maddesinin 1/b bendindeki açıklamaya göre:

Kısmi bölünme işleminde, herhangi bir kurumun sahip olduğu varlıkların bir veya daha fazla kısmı diğer şirketlere devrolunmaktadır. Bölünmeye taraf şirketin



hissedarları, bölünme sonrası devralan şirketin haklarına sahip olurlar veya bölünmeye tabi şirketin bölünmeye konu malvarlığı karşılığında devralan şirketlerdeki haklara sahip olarak yavru şirket oluştururlar.

Ticaret Hukuku açısından bölünme işlemi, bölünmenin ticaret siciline tescili tarihinde tekemmül eder, kesinleşir. Nitekim TTK'nın 179. maddesinin (4) numaralı fıkrası aşağıdaki gibi açıklamıştır:

Bölünme işlemi ticaret siciline verilen evrakların tescillenmesi ile geçerlilik kazanır. Tescil ile birlikte envanterde yer alan bütün aktifler ve pasifler devralan şirketlere geçer.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri ile konu ile ilgili 1 seri numaralı Kurumlar Vergisi Kanunu Genel Tebliği'ne göre Kısmi Bölünme; Tam mükellef bir sermaye şirketinin veya bu nitelikteki yabancı bir şirketin Türkiye sınırları içerisinde bir işyeri veya daimi temsilcinin bölünmeye esas çıkarılan bilançosunda bulunan taşınmaz ile en az iki sene süreyle elde bulundurulmuş iştirak paylarının bir kısmını mukayyet değeri üzerinden aynı sermaye olarak faal ya da yeni kurulacak tam mükellef bir sermaye şirketine devretmesidir.

Kısmi bölünme işlemi tam bölünmeye nazaran, malvarlığının tamamı değil bir kısmı bölünmeye tabi tutulmaktadır. Ayrılan malvarlığı yeni kurulacak veya devredilecek şirkete geçmektedir.

Şirketler kısmi bölünme işlemleri ile aşağıdaki faydaları hedeflemektedir;

- Şirket bünyelerindeki çeşitli üretim tesislerinin ayrı hale getirilmesi,
- Aynı alandaki grup şirketlerinin bir araya getirilmesi,
- Halka açılma ve satış faaliyetlerine fayda sağlaması,
- Menkul olmayan, iştirak hisseleri gibi varlıkların satışına fayda sağlaması,
- Aynı şirket bünyesinde birden çok faaliyet alanını ayrıştırmak,
- Yeni kurulacak üretim ve hizmet işletmelerinin, ilgili alanlarında uzmanlaşmasını sağlamak,
- Şirketin kolay organize edilebilmesini sağlamak,
- Nakit çıkışı olmadan ve vergi muafiyetlerinden yararlanarak sermaye oluşturmak (Çiçek, 2010:290).

### **2.2.3. Devralma yoluyla bölünme**

Kısmi bölünme işlemleri 6102 sayılı TTK'nın 159'ncu maddesinde; kısmi bölünme ve yavru şirket kurma olarak gerçekleştirileceğini bahsetmiştir.

Kanun'a göre kısmi bölünme işleminde; bölünmeye taraf olan kurumun aktifinde bulunan bir bölüm varlık bölünmeye esas alınır. Bölünmeye tabi tutulan kısımlar şirketten ayrılarak yeni kurulacak veya mevcut şirket ortaklarına devredilmektedir. Bölünen şirketin ortakları, devralan şirketlerin haklarına sahip olurlar.

Bu tür bölünmenin, kısmi olarak bölünen malvarlığının, devralan mevcut ortaklıkla birleşmesi olduğu ifade edilmektedir (Pulaşlı, 2014: 220).

Bu bölünme neticesinde, bölünen şirket ortadan kalkmamakta, mevcut kalan mal varlığı ile faaliyetini sürdürmektedir.

### **2.2.4. Yeni kuruluş yoluyla bölünme**

Bu bölünme türünde bölünen şirketin malvarlığı yeni kurulacak olan şirkete devredilmektedir. Devreden şirketin ortakları, yeni kurulacak olan şirketin haklarına sahip olmaktadır.

Kısmi bölünmenin bu iki türünü incelediğimizde özetle; yeni şirket kurulması halinde, yeni kuruluş yoluyla bölünme; bölünen şirketin malvarlığı başka bir şirket tarafından devralınması durumunda ise, devralma yoluyla bölünme olarak anılmaktadır.

### **2.2.5. Oranların korunduğu (simetrik) bölünme**

Bu bölünme türü, şirket ortaklarına dağıtılan hisse payına göre düzenlenmektedir. Bölünmede esas alınan bölünen şirketin ortaklarına, devredilen malvarlığı oranında bütün haklarını karşılayan pay sahipliği verilmektedir. Bu şekilde ortaklara haklarını tam ve eşit sağlayan bölünme türüne oranların korunduğu (simetrik bölünme) denilmektedir (Özkara, 2015a: 545).

Örneğin, bölünen Z A.Ş' de %30 oranında pay sahibi olan B, devralan Y şirketinde de %30 oranında pay sahibi olması halinde oranların korunduğu bölünmeden söz edilir.

### **2.2.6. Oranların korunmadığı (asimetrik) bölünme**

Oranların korunmadığı bölünme türünde ise, bölünmeye katılan ortaklar paylarına oranla, daha farklı haklara sahip olmaktadır.

Örneğin, bölünen Z A.Ş' de %30 oranında pay sahibi olan B, devralan Y şirketinde de %40 oranında pay sahibi olması halinde oranların korunmadığı bölünmeden söz edilir.

### **2.3. Bölünme Nedenleri**

Şirketler faaliyetlerini daha etkin kılabilmek için çeşitli nedenlerle bölünme tercihi yapabilmektedirler.

Bölünmenin tercih edilmesinin sebebi 4684 Sayılı Kanun'un genel gerekçesinde şu şekilde belirtilmiştir:

Ülke çıkarları gereği an itibariyle bulunduğu ortamın işletmeleri ani kararlar almaya itmesi, bunun problemlere önemli bir yaklaşımla daha geniş vadeli olarak bakılması ve çözümlerine izin vermemesi, döneminde doğru alınmış kararlarla kurulan işletmelerin enflasyon süresi boyunca faydalarını yitirmeleri ve uygun ölçeklerden koparak kullanışsız bir yapı içine girmesi, zamanla birlikte ortaklık kuran kişi ve grupların birlikte idame ettikleri faaliyetlerinin önemi ve fayda sağlamaları konusunda ortaklar ve gruplar arasında fikir ve görüş zıtlıklarının oluşması, hukuksal problemlerin şirketlerin tekrardan yapılanmasını güçleştirilmesi gibi faktörler dikkat edilerek ekonominin bir bütün olarak fayda sağlayabilmesi için şirketlerin bölünerek tekrar yapılanmasına izin verecek hukuksal düzenleme yapılması bir ihtiyaç olarak ortaya çıkmaktadır.

Bir şirket bünyesinde birçok hizmet ve üretim faaliyetinin bölümlere ayrılması, işletmelerin mevcut ağır yapılarından uzaklaştırılması, farklı düşüncelere sahip hissedarların ayrılması, yeni kurulacak üretim ve hizmet müesseselerinin belli alanlarda gelişmesi ve ölçek ekonomisini kullanarak daha çok kar elde eden işletme olarak faaliyetini sürdürmesi için farklı ülkelerin kendi hukuku içinde bulunan bölünme işlemlerinin ülkemiz vergi hukukuna alınması hedeflenmiştir.

6102 Sayılı TTK'nın bölünme hükümler ile ilgili gerekçesinde bölünmenin amaçları olarak şu ifadeler yer verilmiştir:

Bölünme, giderek gelişen ve temel işletme faaliyetinden uzaklaşan işletmelerin temel faaliyetlerine tekrar dönmesini sağlamaktadır. Temel faaliyeti elektrikli ev aletleri üretmek olan bir kurumun, ilerleyen dönemlerde şirket hedeflerine göre halı sanayi, cam pencere, ısı yalıtımı, pervaz gibi alanlara yöneldiği düşünüldüğünde, her bir alan için bölünme müessesesini kullanarak çeşitli şirketler kurabilecektir. Ülkemiz sınırları içerisinde farklı illerde işletmeleri olan bir kurumun, bölünme müessesesini kullanarak işletmeleri bağımsız hale getirebilir. Bölünme işlemi hissedarların çıkar çatışması veya fikir ayrılıklarının çözümü içinde kullanılabilir.

### **2.3.1. Stratejik nedenler**

Bölünmeyi incelediğimizde işletmelerin yapısına göre farklılıklar göstermektedir. Genel olarak; işletmelerin teknolojinin gerisinde kalmamak istemesi, uluslararası düzeyde firmalarla rekabet edebilmek, pazar payını artırmak, risk taşıyan faaliyetlerinden ayrılmak gibi nedenleri sıralayabiliriz (Özkara, 2015b: 638).

Sermaye şirketleri kendi içinde farklı farklı faaliyetleri bulundurmaktadır. Bu farklı faaliyetlerin tek elden yönetilmesi şirketin büyümesi ile doğru orantılı olarak gün geçtikçe zor bir hal almaktadır. Kontrolü güç duruma gelen bu faaliyetler şirketin ani kararlar alabilmesini zorlaştırmakta ve bu faaliyetlerin denetiminin yapılamamasına neden olmaktadır. Bölünme ile birlikte kontrol edilemeyen bu yapıların diğer şirketlere devredilerek ya da yeni bir şirket kurularak, şirket üzerinden alınması sağlanmaktadır. Böylece şirketin ani kararlar alabilmesi sağlanmakta, işletme yapısı kontrol edilebilir hale gelmektedir.

### **2.3.2. İktisadi – Mali nedenler**

Şirket ekonomileri ülkelerinin ekonomileriyle paralel gitmektedirler. Şirket yöneticileri ülkenin içinde bulunduğu duruma göre şirketleri için bazı kritik kararlar alabilirler.

Genel olarak şirketler kaynakları daha etkin kullanabilmek ve karlılık seviyesini maksimuma taşıyabilmek, verimlilik artışına ve rekabet avantajını ele geçirmek gibi iktisadi nedenlerle bölünme müessesini seçebilmektedirler (Özkara, 2015b: 635).

Birden fazla alanda faaliyet gösteren şirketlerin kullandıkları kaynakların artması, üretim maliyetlerini de artırmaktadır. Kısmi bölünme işlemi ile birlikte işletmeler üretim kaynaklarını daha karlı alanlara yönlendirebilir. Böylece ana faaliyet

konusundaki kaynaklar etkin kullanılarak kapasite kullanım oranı da artırılmaktadır (Kağıtçıoğlu, 2012:57).

Şirketler hukuki düzenlemelere göre vergisel avantajlardan istisnalardan yararlanabilmek içinde bölünme müessesini seçebilmektedirler. Yüksek kar elde edip vergisel yükü ağır olan şirketler, birden çok bölümlere ayrılarak bölünmektedirler.

Şirket hissedarları arasında problem yaşandığında, hissedarlar mal varlığını paylaşmak istemektedirler. Kısmi bölünme ile birlikte vergisiz malvarlığı paylaşımı yapılabilmektedir. İşletme yöneticileri bu gibi avantajlardan yararlanarak vergiden kaçınma yolunu izlemektedirler.

Şirketlerin teknolojik gelişmeler neticesinde ürün taleplerinde değişiklikler olabilir. Bu da ayrı şirketler tarafından ürünlerin daha az maliyetle üretilmesini gerektirebilir (Nazalı, 2008: 46).

Bünyesinde birden fazla özellikli mal varlıkları bulunduran şirketler, buldukları bu varlıkları mevcut veya yeni kurulacak şirketlere vergisiz olarak aktarabilmekte, böylece hisse satılmak veya devralan şirketlere ortak alınmak suretiyle yapılanma süreci vergi engeline takılmaksızın tamamlanabilmektedir (Maç, 2010: 56-57).

Bölünme neticesinde ortaya çıkan şirketler, aynı alanda faaliyet gösterenlerin bir araya gelmeleriyle birlikte piyasada daha etkin bir duruma gelmektedir. Bölünme ile birlikte her biri kendi alanında uzman hale gelen şirketlerin birleşerek, bir grup çatısı altında toplanması ile ölçek ekonomilerin ortaya çıkardığı sinerjinin yaratılması mümkündür (Kağıtçıoğlu, 2012:55).

### **2.3.3. Diğer nedenler**

- Şirketin farklı bir konumda müşteri portföyünün oluşması,
  - Giderek büyüyen şirket yapılarının kontrol mekanizmasının ters oranda azalması,
  - Tek bir alanda profesyonelleşme isteği,
  - İşletmenin stratejik yönünü farklı bir alana çekme isteği,
  - İşletme yöneticilerinin devasalaşan yapıları yönetememe korkusu,
  - Vergisiz miras planlaması
- gibi nedenler işletmeleri bölünme tercihi yapmasına neden olabilmektedir.

## **2.4. Kurumlar Vergisi Kanuna Göre Bölünme İşlemleri**

Bölünme kavramı ile ilgili ilk kanuni düzenleme 20.06.2001 tarihinde kabul edilip resmi gazetede yayımlanan 4684 Sayılı ‘‘Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’’da bahsedilmiştir.

Bu düzenlemeyle birlikte bölünme ilk kez vergi hukukumuzda yerini almıştır. Daha sonra 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19’ncü ve 20’nci maddelerinde yer alarak mevcut şeklini almıştır.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) bölünmeyi, tam ve kısmi bölünme olarak ikiye ayırmıştır. Biz bu bölümde Tam Bölünme kavramına genel hatlarıyla değineceğiz. Kısmi Bölünme konusu da ayrıntılarıyla açıklamaya çalışacağız.

### **2.4.1. Tam bölünme İşlemleri**

5520 Sayılı KVK’nın 19.maddesinin üçüncü fıkrasının (a) bendine açıklaması incelendiğinde;

Türkiye sınırları içerisinde tam mükellef olan bir sermaye kurumunun tasfiye işlemine gerek olmaksızın, elinde bulunan tüm malvarlıklarının, alacak ve borçlarının mukayyet değeriyle faal durumda bulunan ya da yeni kurulacak en az iki tam mükellef sermaye şirketi üzerine devretmesi ve bölünme sonucu devreden şirketin hissedarları, devralan şirketin sermayesi üzerinden iştirak payı alması tam bölünme olarak nitelendirilecektir. Devre konu kurumun hissedarlarının devralan şirketten alacak olduğu iştirak paylarının %10’una denk olan tutarın nakden verilmesi bölünme işlemi geçersiz kılmaz.

Tam bölünme işlemine göre, bölünmeye konu olan kurumların sahip olduğu malvarlıklarının tamamı iki veya daha fazla şirketin bünyesine geçmektedir. Bölünmeye tabi şirketin hissedarları devralan şirketlerin paylarına sahip olmaktadırlar. Bölünme sonucu devredilen durumda olan şirketin hissedarlarına verilecek iştiraklerin değerinin %10’una kadar olan kısmın nakit olarak ödenebilmesi uygun görülmüştür. Bakiyelerin kapatılması veya cüzi ödemelerin yapılması bölünme işlemi engellemez (Ufuk, 2007a: 30).

#### **2.4.1.1. Tam bölünmenin şartları**

##### **2.4.1.1.1. Bölünen ve devralan ortaklıkların sermaye şirketi niteliği taşıması**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun bölünme işlemi ile ilgili tanımında, Türkiye sınırları içerisinde tam mükellef olan bir sermaye kurumunun tasfiye işlemine gerek olmaksızın, elinde bulunan tüm malvarlıklarının, alacak ve borçlarının mukayyet değeriyle faal durumda bulunan ya da yeni kurulacak en az iki tam mükellef sermaye şirketi üzerine devretmesi tam bölünme olarak nitelendirilmiştir.

Bu tanıma incelediğimizde bölünme müessesesi gerçekleştiren şirketlerin, sermaye şirketi olması gerektiği görülmektedir.

5520 Sayılı KVK' da birinci maddesinde sermaye şirketleri tanımlanmaktadır. Bu şirketler dışında kalıp sermaye şirketi sayılmayan diğer kurumlar bölünme işlemi yapamamaktadır.

##### **2.4.1.1.2. Bölünen ve devralan sermaye şirketlerinin tam mükellef olması**

Yine 5520 Sayılı KVK'nın 19. maddesinin üçüncü fıkrasının (a) bendindeki tam bölünme tanımında, bölünmeye tabi şirketlerin tam mükellef olmasından bahsetmektedir.

5520 Sayılı KVK'nın 3.maddesinin birinci fıkrasını incelediğimizde kanunda yer alan kurumlardan şirket merkezi Türkiye'de olanlar, Türkiye sınırları içinde ya da sınırları dışında kazandıkları kazançları üzerinden vergilendirilirler.

##### **2.4.1.1.3. Tam bölünen şirketin tasfiyesiz olarak infisah etmesi**

5520 Sayılı KVK'nın 19. maddesinin üçüncü fıkrasının (a) bendindeki tam bölünme tanımında, tam bölünen şirketin tasfiyesiz olarak infisah edileceği açıkça belirtilmiştir.

Bu şarttan anlaşılacağı üzere, şahıs şirketlerinin bölünmeye tabi olmadığı da anlaşılmaktadır. Şahıs şirketleri bölünecek olursa alacaklıların korunması ancak tasfiye ile mümkün olmaktadır. Bu sebeple şahıs işletmelerinin bölünmeden yararlanabilmesi için öncelikle tür değişikliği yapması gerekmektedir (Gündüz, 2014: 363).

#### **2.4.1.1.4. Bölünen kurumun tüm mal varlığını, alacak ve borçlarını kayıtlı değer üzerinden devretmesi**

5520 Sayılı KVK'nın 19. maddesinin üçüncü fıkrasının (a) bendindeki tam bölünme tanımında, bölünen kurumun tüm varlığının, alacak ve borçlarını muhasebe değerleriyle devretmesi gerektiği açıkça belirtilmiştir.

Vergi Usul Kanununun 265. maddesini geçen tanıma göre mukayyet değer(kayıtlı değer), bir ekonomik değerın muhasebe hesaplarında bulunan değeridir.

Bölünme sonucu devir olan kurum tarafından da bu değerler kayıtlı değeri üzerinden kayıt altına alınacaktır. Bu şekilde bölünme işlemiyle birlikte bir vergide erteleme söz konusu olacaktır (Ufuk, 2009: 88).

#### **2.4.1.1.5. Devir alan kurumların faal olması veya bölünme sonrası yeni kurulacak en az iki sermaye şirketi niteliği taşıması**

KVK'nın m.19 üçüncü fıkrasının (a) bendindeki tam bölünme tanımında, devralan kurumların faal durumda olması veya yeni kurulacak en az iki tam mükellef sermaye şirketi olması gerektiği bahsedilmiştir.

Ufuk'a göre; bir bölünmenin tam bölünme olabilmesi için devir alan kurumun birden fazla olması gerekmektedir. Devir alan kurum, yeni kuruluş şeklinde olabileceği gibi faaliyetine devam eden bir şirkette olabilecektir (2009: 88).

#### **2.4.1.1.6. Bölünmeye taraf kurumun hissedarlarına iştirak hisseleri verilmesi**

KVK'nın 19. maddedeki tanımda bölünme sonucu devreden şirketin hissedarları, devralan şirketin sermayesi üzerinden iştirak payı alması tam bölünme olarak nitelendirilecektir. Devre konu kurumun hissedarlarının devralan şirketten alacak olduğu iştirak paylarının %10'una denk olan tutarın nakden verilmesi bölünme işlemini geçersiz kılmayacağı belirtilmiştir.



#### **2.4.1.2. Bölünme beyannamesi ve ekleri**

5520 Sayılı KVK'nın 20. Maddesinin ikinci fıkrasında tam bölünme ile ilgili;

Madde 19'un üçüncü fıkrası (a) bendine göre şartların yerine getirilmesi ile yapılan bölünme işlemlerinde, belli kuralların yerine getirilmesiyle bölünme işlemi gerçekleşene kadar elde ettiği kazançların vergisinin hesaplanacağı ancak bölünme işleminin gerçekleşmesinden sonra ortaya çıkan kazanç ve karların herhangi bir vergi hesaplamasına tabi olmadığı belirtilmiştir.

Bölünme işleminin geçerli hale gelebilmesi için şirket yönetimi veya yetkili kurulunun almış olduğu kararın Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edildiği an bölünme tarihi olarak kabul görmektedir. Bölünme işlemine taraf olan şirketler bölünmenin tescil olduğu tarih ile birlikte kurumlar vergisi beyannamesini hazırlayacak ve bu beyannameleri imzalayacaklardır. Bölünmenin gerçekleştiği tarih hesap dönemi sonuna veya kurumlar vergisi beyanının verildiği ayın son gününe denk geliyorsa, bölünmeye tabi olan şirketin geçmiş hesap dönemine ait hazırlayacakları bölünen kuruma ait kurumlar vergisi beyanını, bölünme işleminin tescil tarihinden itibaren otuz gün içerisinde ilgili vergi dairesine vermesi gerekir.

Bölünme işlemine devralan şirket olarak katılan kurumlar, bölünme işleminin gerçekleştiği zamana kadar olan vergi borçlarından dolayı birlikte sorumlu olacaklardır. Hazırlanan kurumlar vergisi beyannamesinin ekine bir taahhüt ile belirtirler.

Tam bölünme halinde ise hesaplanan vergilerin ne zaman ve nasıl ödeneceği KVK'nın 21. maddesinin üçüncü fıkrasında şu şekilde açıklanmaktadır;

Bölünme işleminin Kanununun 20'nci maddesindeki geçen bölünme işlemleri sonucunda hesaplanan vergilerin bölünen şirket üzerine tahakkuk eden vergilerin, devralan şirketin bölünme işleminin tescil edildiği hesap dönemine ait kurumlar vergisi beyannamesinin hazırlanıp verildiği ayın son gününe kadar ödeneceği belirtilmiştir. Başka durumların gerçekleşmesi halinde ise beyanname verme süresi içinde devralan şirket tarafından ödenecektir.

#### **2.4.1.3. Tam bölünmede özellikli durumlar**

Bu kısımda bölünmeye ilişkin özellikli durumlar üzerinde durulmuştur.

#### **2.4.1.3.1. Tam bölünmede zarar mahsubu**

Ticari işletmelerin kuruluş aşamasında ana amacı kar elde etmektir. Zamanla bu ticari işletmeler kar elde edebileceği gibi zarar da edebilmektedir. Kanun koyucu bu noktada, ticari faaliyetler sonucunda zarar edilmesi durumunda belli şartların sağlanması koşuluyla, gelecek yıllarda elde edilecek kazançlardan bu zararların mahsup edilmesine imkân vermektedir.

5520 Sayılı KVK'nın 9. maddesinde tam bölünme işleminin gerçekleşmesi durumunda devralan şirketin, bölünen şirketin hesaplarında yer alan geçmiş yıl zararlarını indirip indiremeyeceği açıkça belirtilmiştir.

Buna göre;

KVK'nın 20. maddesinin ikinci fıkrası kapsamında, kurallarına uygun olarak yapılan tam bölünme işleminin sonucunda, bölünmeye taraf şirketin öz sermayesinin devralınan kısmını aşmayan ve bu kıymetle doğru orantılı zararların indirilmesinde şu şartlarda aranır:

Kurumlar vergisi beyannamelerinin verilmiş süresi içerisinde verilmiş olması ve son beş seneye ait olması,

Devralan şirketin faaliyetlerine tam bölünmenin gerçekleştiği hesap döneminden itibaren en az beş sene sürdürmesi,

Bu kurallar yerine getirilmezse, döneminde tahakkuk edilmeyen vergiler için devlet açısından vergi kaybı doğmuş olarak görülmektedir.

Öz sermayenin sınırını aşan zararların mahsubuna izin verilmediği görülmektedir. Aydın 'a göre herhangi bir faaliyette bulunmayan ancak yüksek tutarda zararı olan şirketlerin yalnızca zarar mahsubu için tam bölünme işlemini yapmasını engellemeye çalışmaktadır (2014: 84).

Bölünme işlemi sonucunda yapılan zarar mahsupları bölünen şirketin öz sermayesi ile sınırlıdır. Bölünme işlemi sonucunda, bölünme işlemi ile ilgili olarak devralınan tutarı geçmeyen ve devralınan kıymetle orantılı zarar mahsup edilecektir. Bu şartların sağlanmaması halinde zarar mahsubu gerçekleşmesi mümkün olamayacaktır (Ercan, 2010: 145).

Son beş yıla ilişkin Kurumlar Vergisi beyannamelerinin biri dahi zaman süreci içinde verilmemiş olsa zarar mahsubundan bahsedemeyiz. Ancak tam bölünme işlemi geçerliliğini kaybetmeyecektir (Nazalı, 2009: 93).

Bir diğer maddeyi incelediğimizde, devralınan şirketin ekonomik yaşantısını bölünme işleminin gerçekleştiği tarih ile birlikte en az beş sene fiili olarak sürdürmesi gereklidir. Yine Nazalı' ya göre; zarar mahsubundan sonra bu şart gerçekleşmezse, zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergi açısından vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır (2009: 94).

2005 yılı ve daha önceki yıllarda şirketlerin elde ettikleri kazançların tespit edilmesi ve vergilendirilmesine ilişkin şartların düzenlendiği 5422 Sayılı (Eski) KVK'nın mükerrer 14.maddesinde zarar mahsubundan yararlanılabilmesi için devralan kurumların, devraldıkları kurum ile aynı sektörde faaliyet göstermesi hüküm altına alınmıştır. 1 Ocak 2006 yılından itibaren olmak üzere 5520 Sayılı KVK 9.maddesi uyarınca devralan kurum tarafından zarar mahsubundan yararlanılabilmesi için beş yıl süreyle yapmış olduğu faaliyete devam şartı getirilmiştir. Buna göre bölünme sonrası devralan şirketlerin bölünme tarihi itibarıyla beş yıl faaliyetine devam etmesi gerekmektedir (Tekin, 2007: 86).

Bölünme işleminin gerçekleşmesinden sonra devralınan şirketin faaliyet devam etmesi, aynı sektörde devam etme şartına göre daha kısır kapsamlı olmakla birlikte herhangi bir şekilde faaliyetin kısıtlanmamasını bahsetmektedir. Zarar mahsubu intikal edildikten sonra faaliyetin kısıtlı hale gelmesi veya bitmesi halinde zarar mahsubundan yararlanmak söz konusu olmayacaktır.

Örneğin; gıda sektöründe faaliyet gösteren bir şirketin, varlıklarının devir suretiyle, 20.06.2015 tarihinde inşaat sektöründe aktif olan bir şirkete intikal etmesi durumunda, firmalar aynı alanda faaliyet göstermemelerine rağmen zarar mahsubu yapabileceklerdir. İnşaat sektöründe faaliyet gösteren devralan kurumun devrin meydana geldiği 2015 yılından itibaren olmak üzere 31.12.2019 tarihine kadar faaliyetini sürdürmesi gerekmektedir.

Mahsubu yapılacak zarar tutarları, devir hallerinde, devralınan kurumların devir tarihi ile öz sermayelerini aşmayan zararlar, bölünme işlemi sonucunda bölünen şirketin öz sermaye tutarını aşmayan ve devralınan iktisadi kıymetle ilgili zararlar olacaktır (Aksoyğlu, 2009: 102).

#### **2.4.1.3.2. Tam bölünmede amortisman durumu**

Amortisman, Vergi Usul Kanunu (VUK) 313.maddede belirtildiği üzere, işletmeye kayıtlı olup bir seneden fazla kullanılan eskimeye ve değer kaybına maruz kalan iktisadi kıymetlerin değerlerinin ekonomik ömürleri dikkate alınarak peyderpey giderleştirilmesidir. Bilindiği üzere amortismana tabi iktisadi kıymetlerin maliyet bedeli esas alınarak belirlenen değerleri üzerinden ayrılan amortismanlar bilançonun aktifinde aktifi düzenleyici hesaplar arasında bulunmaktadır.

KVK m.19/ (4)'e göre incelediğimizde; İşletme hesaplarında yer alan düzenleyici hesapların, ilgili olduğu aktif ve pasif hesapla devrolması gereklidir. Bu maddeye göre bölünen kurumun devrettiği amortismana tabi iktisadi kıymetleri devralan kurumların bu kıymetlere ilişkin birikmiş amortismanları da devralması gerekmektedir (Aydın,2014: 85).

#### **2.4.1.3.3. Tam bölünme halinde bölünen şirkete ait KDV'lerin kullanılması**

3065 Sayılı Katma Değer Vergisi Kanunu'nun (17/4-c) maddesine göre bölünme işlemleri vergiden istisna tutulmuştur. Kanunun detayında, KDV m.30a) bendinin yerine getirilemeyeceği belirtilmiştir.

Bölünen kurumun bölünme öncesinde yüklendiği ve indirim konusu yapmadığı giderler, devralan şirket tarafından tekrar indirim sebepli olmadan indirim olarak kullanılabilmesi Kanun'da ifade edilmiştir. Bu istisnadan yararlanabilmek için Kurumlar Vergisi Kanunu'nda bölünme ile ilgili şartların eksiksiz yerine getirilmiş olması gerekmektedir. Anlaşılacağı üzere KDV ile KVK arasında bu istisna ile bir bağlantı olduğu anlaşılmaktadır (Nazalı, 2010: 116).

#### **2.4.1.4. Tam Bölünme Örneği**

M A.Ş. gıda sektöründe faaliyetini sürdüren tam mükellef bir sermaye şirkettir. Şirket sermayesi 60.000,00 TL olup bu tutarın tamamı ödenmiştir.

M A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından alınan karara göre, tasfiyesiz olarak infisah etmek suretiyle tüm mal varlığını, alacak veya borçlarını tam bölünme sebebiyle mevcut iki adet sermaye şirketine devretme kararı almıştır.

M A.Ş. bünyesinde yer alan Soğuk Hava Deposu ve buna bağlı borçları (Y) A.Ş.'ye devretmeye karar vermiştir. Devre konu olan tutar şirketin %60'ına tekabül etmektedir.

M A.Ş. bünyesinde yer alan Satış Ofisi ve buna bağlı borçları (Z) A.Ş.'ye devretmeye karar vermiştir. Devre konu olan tutar şirketin %40'ına tekabül etmektedir.

M A.Ş. Yönetim Kurulu, bölünmeye esas oluşturacak bilanço tarihini 30.06.2016 olarak belirlemiştir.

Şirket	Nominal Sermaye	Cari Değer
M (bölünen)	60.000,00	180.000,00
Y	60.000,00	360.000,00
Z	80.000,00	600.000,00

Bu verilere göre; 1 TL'lik nominal bedelli hisse senedinin cari değeri,

(M) A.Ş. için,  $(180.000,00 / 60.000,00) * 1 = 3$  TL,

(Y) A.Ş. için,  $(360.000,00 / 60.000,00) * 1 = 6$  TL,

(Z) A.Ş. için,  $(600.000,00 / 80.000,00) * 1 = 7,5$  TL olarak hesaplanmaktadır.

Şirketlerin hisseleri değiştirme birimleri ise şu şekilde olacaktır.

(Y) A.Ş. / (M) A.Ş. =  $6 / 3 = 2$

(Z) A.Ş. / (M) A.Ş. =  $7,5 / 3 = 2,5$

(M) A.Ş.'nin %60'ı (Y) A.Ş. ye, %40'ise (Z) A.Ş.'ye devredilecek. Bu oranlara göre nominal sermaye payları şu şekilde olacaktır.

(Y) A.Ş. için  $(60.000,00 * \%60) = 36.000,00$  TL

(Z) A.Ş. için  $(60.000,00 * \%40) = 24.000,00$  TL

Nominal sermaye değeri 36.000,00 TL için (Y) A.Ş.'nin değiştirme birimi 2 olduğundan  $(36.000,00 / 2) = 18.000,00$  TL sermaye artırımını yapılacak ve bu tutardaki hisse senetleri (M) A.Ş.'nin ortaklarına verilecektir.

Nominal sermaye değeri 24.000,00 TL için (Z) A.Ş.'nin değiştirme birimi 2,5 olduğundan  $(24.000,00 / 2,5) = 9.600,00$  TL sermaye artırımını yapılacak ve bu tutardaki hisse senetleri (M) A.Ş.'nin ortaklarına verilecektir.

(Y) A.Ş.'nin nominal sermayesi 18.000,00 TL artışla, 60.000,00 TL'den 78.000,00 TL'ye çıkacaktır. (M) A.Ş. ortakları 18.000,00 TL'lik kısma sahip olduğundan dolayı, payları  $(18.000,00 / 78.000,00) * 100 = \%23$  olmuştur.

(Z) A.Ş.'nin nominal sermayesi 9.600,00 TL artışla, 80.000,00 TL'den 99.600,00 TL'ye çıkacaktır. (M) A.Ş. ortakları 9.600,00 TL'lik kısma sahip olduğundan dolayı, payları  $(9.600,00 / 89.600,00) * 100 = \%11$  olmuştur.

**M A.Ş. 30.06.2016 tarihli bölünmeye esas bilanço**

<b>I- DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>III- K.V.Y. KAYNAKLAR</b>	-
0,00		Banka Kredisi	40.000,00
		01.Soğuk Hava Deposu	24.000,00
		02. Satış Ofisi	16.000,00
		<b>IV- U.V.Y. KAYNAKLAR</b>	-
<b>II- DURAN VARLIKLAR</b>		<b>V- ÖZ KAYNAKLAR</b>	
Binalar	130.000,00	Sermaye	60.000,00
01.Soğuk Hava Deposu	80.000,00		
02. Satış Ofisi	50.000,00		
Birikmiş Amortisman	30.000,00		
01.Soğuk Hava Deposu	20.000,00		
02.Satış Ofisi	10.000,00		
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>100.000,00</b>	<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>100.000,00</b>

M A.Ş.'nin sermayesi 60.000,00 TL olup bu sermayenin tamamı ödemiştir.

M A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tablodaki gibidir

Hissedar	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı
A Ortağı	36.000,00	60 %
B Ortağı	24.000,00	40 %
<b>TOPLAM</b>	<b>60.000,00</b>	<b>100 %</b>

M A.Ş. aktif hesaplarında yer alan soğuk hava deposunu ve pasifte buna bağlı 24.000,00 TL tutarındaki borcu mevcut olan Y A.Ş.'ye tam bölünme yolu ile devredecektir.

### Devralan (Y) A.Ş.'nin bölünme öncesi bilançosu

I- DÖNEN VARLIKLAR		III- K.V.Y. KAYNAKLAR	
Kasa	30.000,00	Satıcılar	3.000,00
Alıcılar	15.000,00	IV- U.V.Y. KAYNAKLAR	
II- DURAN VARLIKLAR		V- ÖZ KAYNAKLAR	
Demirbaşlar	20.000,00	Sermaye	60.000,00
Birikmiş Amortisman (-)	2.000,00	PASİF TOPLAMI	
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>63.000,00</b>		<b>63.000,00</b>

(Y) A.Ş.'nin sermayesi 60.000,00 TL olup, tamamı ödenmiştir.

Y A.Ş.'nin bölünme öncesi ortaklık yapısı aşağıdaki tablodaki gibidir

Hissedar	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı
C Ortağı	30.000,00	50 %
D Ortağı	30.000,00	50 %
<b>TOPLAM</b>	<b>60.000,00</b>	<b>100 %</b>

M A.Ş.'nin hesaplarında yer alan değerlerin Y A.Ş.'ye devri şu şekilde olacaktır;

Varlıklar	Kayıtlı Değer	Amortisman	Net Değer
Binalar 01.Soğuk Hava Deposu	80.000,00	20.000,00	60.000,00
<b>TOPLAM</b>	<b>80.000,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>60.000,00</b>

Borçlar	Kayıtlı Değer	Amortisman	Net Değer
Banka Kredisi 01.Soğuk Hava Deposu	24.000,00	-	24.000,00
<b>TOPLAM</b>	<b>24.000,00</b>	<b>-</b>	<b>24.000,00</b>

Y A.Ş.'ye devre konu edilen varlıkların net değerini hesapladığımızda;

Devrolunan Varlıkların Değeri – (Devrolunan Varlıkların Birk. Amor. + Borçların Değeri) formülüne göre

$$= 80.000,00 - (20.000,00 + 24.000,00)$$

$$= 36.000,00 \text{ TL olduğu hesaplanmıştır.}$$

### Devralan (Z) A.Ş.'nin bölünme öncesi bilançosu

<b>I- DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>III- K.V.Y. KAYNAKLAR</b>	
Banka	50.000,00		
Alıcılar	20.000,00	<b>IV- U.V.Y. KAYNAKLAR</b>	
<b>II- DURAN VARLIKLAR</b>		<b>V- ÖZ KAYNAKLAR</b>	
Makina	25.000,00	Sermaye	80.000,00
Birikmiş Amortisman (-)	5.000,00	Geçmiş Yıl Karı	10.000,00
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>90.000,00</b>	<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>90.000,00</b>

Z A.Ş.'nin bölünme öncesi ortaklık yapısı aşağıdaki tablodaki gibidir

<b>Hissedar</b>	<b>Sermaye Payı (TL)</b>	<b>Sermaye Oranı</b>
E Ortağı	16.000,00	20 %
F Ortağı	64.000,00	80 %
<b>TOPLAM</b>	<b>80.000,00</b>	<b>100 %</b>

M A.Ş.'nin hesaplarında yer alan değerlerin Z A.Ş.'ye devri şu şekilde olacaktır;

<b>Varlıklar</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>	<b>Amortisman</b>	<b>Net Değer</b>
Binalar 02.Satış Ofisi	50.000,00	10.000,00	40.000,00
<b>TOPLAM</b>	<b>50.000,00</b>	<b>10.000,00</b>	<b>40.000,00</b>

<b>Borçlar</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>	<b>Amortisman</b>	<b>Net Değer</b>
Banka Kredisi 02.Satış Ofisi	16.000,00	-	16.000,00
<b>TOPLAM</b>	<b>16.000,00</b>	<b>-</b>	<b>16.000,00</b>

Z A.Ş.'ye devre konu edilen varlıkların net değerini hesapladığımızda;

Devrolunan Varlıkların Değeri – (Devrolunan Varlıkların Birk. Amor. + Borçların Değeri) formülüne göre

$$= 50.000,00 - (10.000,00 + 16.000,00)$$

$$= 24.000,00 \text{ TL olduğu hesaplanmıştır.}$$



(M) A.Ş.'nin aktifinde binalar haricinde bir kıymet olmadığından dolayı, 180.000,00 TL'lik cari değer, binaların toplam cari değerine eşittir. Binaların cari değerleri şu şekilde olacaktır.

Bina	Tutarı	Oranı
01. Soğuk Hava Deposu	108.000,00	60%
02. Satış Ofisi	72.000,00	40%
<b>Toplam Cari Değer</b>	<b>180.000,00</b>	<b>100%</b>

**i. Bölünmeye tabi olan (M) A.Ş.'nin muhasebe kaydı;**

-----09.12.2016-----

257 Birikmiş Amortisman	30.000,00	
320 Satıcılar	40.000,00	
01.Soğuk Hava Deposu	24.000,00	
02.Satış İşletmesi	16.000,00	
500 Sermaye	60.000,00	
	252 Binalar	130.000,00
	01. Soğuk Hava Deposu	80.000,00
	02. Satış İşletmesi	50.000,00

-----/-----

**ii. (Y) A.Ş.'nin yapması gereken kayıtlar**

**(Y) A.Ş.'nin kuruluş sermayesine ilişkin ortakların sermaye taahhüd kaydı**

-----09.12.2016-----

501 Sermaye Taahhüdü	18.000,00	
01.A Ortağı	10.800,00	
02.B Ortağı	7.200,00	
	500 Sermaye	18.000,00
	01.A Ortağı	10.800,00
	02.B Ortağı	7.200,00

-----/-----

**(Y) A.Ş.'nin devralınan varlıklara ilişkin hesapların devir ve sermaye taahhüd hesabının kapatılması**

-----09.12.2016-----

252 Binalar	80.000,00	
01.Soğuk Hava Deposu	80.000,00	
501 Sermaye Taahhüdü		18.000,00
01.A Ortağı		10.800,00
02.B Ortağı		7.200,00
257 Birikmiş Amortisman	20.000,00	
300 Banka Kredileri	24.000,00	
Düzenleyici Hesap	18.000,00	

-----/-----

**iii. (Z) A.Ş.'nin yapması gereken kayıtlar**

**(Z) A.Ş.'nin kuruluş sermayesine ilişkin ortakların sermaye taahhüd kaydı**

-----09.12.2016-----

501 Sermaye Taahhüdü	9.600,00	
01.A Ortağı	5.760,00	
02.B Ortağı	3.840,00	
500 Sermaye		9.600,00
01.A Ortağı		5.760,00
02.B Ortağı		3.840,00

-----/-----

**(Z) A.Ş.'nin devralınan varlıklara ilişkin hesapların devir ve sermaye taahhüd hesabının kapatılması**

-----09.12.2016-----

252 Binalar	50.000,00	
02.Satış Ofisi	50.000,00	
501 Sermaye Taahhüdü		9.600,00
01.A Ortağı		5.760,00
02.B Ortağı		3.840,00
257 Birikmiş Amortisman	10.000,00	
300 Banka Kredileri	16.000,00	
Düzenleyici Hesap	14.400,00	

-----/-----

**Devralan (Y) A.Ş.'nin bölünme sonrası bilançosu**

<b>I- DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>III- K.V.Y. KAYNAKLAR</b>	
Kasa	30.000,00	Satıcılar	3.000,00
Alıcılar	15.000,00	Banka Kredileri	24.000,00
<b>II- DURAN VARLIKLAR</b>		<b>IV- U.V.Y. KAYNAKLAR</b>	
Demirbaşlar	20.000,00	<b>V- ÖZ KAYNAKLAR</b>	
Binalar	80.000,00	Sermaye	78.000,00
01.Soğuk Hava Deposu	80.000,00	01.C Ortağı	30.000,00
Birikmiş Amortisman (-)	22.000,00	02.D Ortağı	30.000,00
		03.A Ortağı	10.800,00
		04.B Ortağı	7.200,00
		Düzenleyici Hesap	18.000,00
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>123.000,00</b>	<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>123.000,00</b>

**Devralan (Z) A.Ş.'nin bölünme sonrası bilançosu**

<b>I- DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>III- K.V.Y. KAYNAKLAR</b>	
Banka	50.000,00	Banka Kredileri	16.000,00
Alıcılar	20.000,00	<b>IV- U.V.Y. KAYNAKLAR</b>	
<b>II- DURAN VARLIKLAR</b>		<b>V- ÖZ KAYNAKLAR</b>	
Makina	25.000,00	Sermaye	89.600,00
Binalar	50.000,00	01.E Ortağı	16.000,00
02. Satış Ofisi	50.000,00	02.F Ortağı	64.000,00
Birikmiş Amortisman (-)	15.000,00	03.A Ortağı	5.760,00
		04.B Ortağı	3.840,00
		Geçmiş Yıl Karları	10.000,00
		Düzenleyici Hesap	14.400,00
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>130.000,00</b>	<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>130.000,00</b>

**Vergisel Durum**

Bölünmeye tabi olan (M) A.Ş.'nin mevcut durumda olan A ortağı ve B ortağı, bölünme sonrası mevcut şirketlerde belirli oranlarda pay alacaktır.

M A.Ş.'nin %60'na tekabül eden Soğuk Hava Deposu ve buna bağlı 24.000,00 TL tutarında borç (Y) A.Ş.'nin bünyesine devrolmuştur.

M A.Ş.'nin %40'na tekabül eden Satış Ofisi ve buna bağlı 16.000,00 TL tutarında borç (Z) A.Ş.'nin bünyesine devrolmuştur.

Bölünme sonrası (Y) A.Ş. 18.000,00 TL değerinde hisse çıkarmış ve bu hisselerin 10.800,00 TL'sini A Ortağı almış, 7.200,00 TL'sini B Ortağı almıştır.

Bölünme sonrası (Z) A.Ş. 9.600,00 TL değerinde hisse çıkarmış ve bu hisselerin 5.760,00 TL'sini A Ortağı almış, 3.840,00 TL'sini B Ortağı almıştır.

#### **(Y) A.Ş.'de bölünme sonrası ortaklık durumu**

<b>Ortak</b>	<b>Bölünme Öncesi Pay</b>	<b>Bölünme Sonrası Pay</b>	<b>Bölünme Sonrası Sermaye</b>
C Ortağı	50%	38%	30.000,00
D Ortağı	50%	38%	30.000,00
A Ortağı	0,00	14%	10.800,00
B Ortağı	0,00	9%	7.200,00
<b>Toplam</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>78.000,00</b>

#### **(Z) A.Ş.'de bölünme sonrası ortaklık durumu**

<b>Ortak</b>	<b>Bölünme Öncesi Pay</b>	<b>Bölünme Sonrası Pay</b>	<b>Bölünme Sonrası Sermaye</b>
E Ortağı	20%	18%	16.000,00
F Ortağı	80%	71%	64.000,00
A Ortağı	0,00	6%	5.760,00
B Ortağı	0,00	4%	3.840,00
<b>Toplam</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>89.600,00</b>

A Ortağının bölünme öncesi (M) A.Ş.'deki sermaye payı 36.000,00 TL'dir. Bölünme sonrası A Ortağı, (Y) A.Ş.'de ve (Z) A.Ş.'de  $(10.800,00 + 5.760,00) = 16.560,00$  TL tutarında pay aldığından dolayı, A Ortağının mal mevcudunda  $(36.000,00 - 16.560,00) = 19.440,00$  TL'lik bir azalış meydana gelmiştir.

B Ortağının bölünme öncesi (M) A.Ş.'deki sermaye payı 24.000,00 TL'dir. Bölünme sonrası B Ortağı, (Y) A.Ş.'de ve (Z) A.Ş.'de  $(7.200,00 + 3.840,00) = 11.040,00$  TL pay aldığından dolayı, B Ortağının mal mevcudunda  $(24.000,00 - 11.040,00) = 12.960,00$  TL'lik bir azalış meydana gelmiştir.

Bölünme işleminin KVK hükümleri çerçevesinde vergisiz olarak yapılabilmesi için, bölünen kurumun varlıklarının kayıtlı olduğu değerleri üzerinden devre konu

edilmesi ve devralan kurumlardan iştirak hisseleri alınması gerekmektedir. Devre konu varlıklar karşılığında iştirak hissesi yerine veya aynı ödeme yapılırsa işlem tam bölünme yerine geçmeyecek ve vergi ertelenmesi söz konusu olmayacaktır.

Tam bölünme işlemi neticesinde (M) A.Ş. tasfiyesiz olarak infisah etmiş, ticaret unvanı ticaret sicilinden silinmiştir. Bölünmeye tabi olan (M) A.Ş.'nin bölünme tarihine kadar olan kazancın vergilendirilmiş, bölünme işlemi dolayısıyla karlar hesaplanmamış ve vergilendirilmemiştir.

#### **2.4.2. Kısmi bölünme**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddesinde kısmi bölünme açıklanmıştır.

Bu kanun göre:

KVK'nın 19/3-b 'ye göre kısmi bölünme şu şekilde tanımlanmıştır:

“Tam mükellef bir sermaye şirketinin veya sermaye şirketi niteliğindeki bir yabancı kurumun Türkiye'deki iş yeri veya daimî temsilcisinin bilançosunda yer alan taşınmazlar ile en az iki tam yıl süreyle elde tutulan iştirak hisseleri ya da sahip oldukları üretim veya hizmet işletmelerinin bir veya birkaçını kayıtlı değerleri üzerinden aynı sermaye olarak mevcut veya yeni kurulacak tam mükellef bir sermaye şirketine devretmesi, bu Kanunun uygulanmasında kısmi bölünme hükmündedir. Ancak, üretim veya hizmet işletmelerinin devrinde, işletme bütünlüğü korunacak şekilde faaliyetin devamı için gerekli aktif ve pasif kalemlerin tümünün devredilmesi zorunludur. Kısmi bölünmede devredilen varlıklara karşılık edinilen devralan şirket hisseleri, devreden şirkette kalabileceği gibi doğrudan bu şirketin ortaklarına da verilebilir. Taşınmaz ve iştirak hisselerinin bu bent kapsamında devrinde, devralan şirketin hisselerinin devreden şirketin ortaklarına verilmesi halinde, devredilen taşınmaz ve iştirak hisselerine ilişkin borçların devri zorunludur.”

Yine KVK'nın 20. maddesini üçüncü fıkrasında kısmi bölünmeyle ilgili olarak;

Kanunun ilgili maddesinde yazılı işlemler sonucu ortaya çıkabilecek veya çıkmış karların hesaplanamayacağı ve bu karların vergi konusu edilemeyeceği belirtilmiştir. Kısmi bölünme işleminin Kanunun 19/3-b'ye göre yapılması durumunda, bölünme işleminin devralan tarafını oluşturan şirketler, bölünmeye tabi şirketin bölünme anına kadar olan vergi yükümlülüklerinden devre konu ettikleri malların emsal bedeli ile birlikte sorumlu olacaklardır.

Kısmi bölünmede amaç bölünen şirketin varlığını sürdürerek, sadece malvarlığının bir bölümünü başka bir şirkete devretmesi ya da aynı sermaye olarak kullanması hususudur (Toplu, 2016:44).

### **2.4.2.1. Kısmi bölünme şartları**

#### **2.4.2.1.1. Bölünen ve devralan kurumların sermaye şirketi olması**

KVK m.19/3- b) 'de kısmi bölünme tanımına baktığımızda;

Türkiye sınırları içerisinde faaliyet gösteren bir kurumun veya sermaye şirketi niteliği taşıyan yabancı kurumun Türkiye sınırları içerisindeki işyeri veya temsilcisinin bölünmeye esas çıkarılan bilançosunda aktife kayıtlı taşınmazlar ile birlikte ellerinde bulundurdukları en az iki sene süreyle bünyesinde tutulan iştirak paylarının veyahut sahibi durumunda oldukları üretim veya hizmet işletmelerini bir kısmını mukayyet değeri üzerinden aynı sermaye olarak faal ya da yeni kurulacak bir şirkete devretmesi kısmi bölünmenin konusunu oluşturmaktadır. Yeni kurulacak şirketin tam mükellef olması gereklidir.

Bu kanun maddesine göre bölünme işlemi yapan kurumun sermaye şirketi niteliğinde olması gerekmektedir. 5520 Sayılı KVK'ya göre sermaye şirketi sayılan şirketler dışında kalan kurumlar, bölünme işlemi gerçekleştirememektedir.

#### **2.4.2.1.2. Bölünen veya devralan kurumun tam mükellef olması**

5520 Sayılı KVK'nın 3.maddesinin birinci fıkrasını incelediğimizde;

Tam mükellefiyet kavramını incelediğimizde, kanuna göre şirketlerin yasal veya iş merkezi Türkiye sınırları içerisinde olanlar, ülke sınırları içerisindeki faaliyetleri sonucu veya ülke sınırları dışındaki faaliyetleri sonucu elde ettikleri kazançlar üzerinden vergiye tabidir.

KVK m.19 (3) b) 'de kısmi bölünme tanımında, kısmi bölünme işlemi yapacak kurumun tam mükellef bir sermaye şirketi veya sermaye şirketi niteliğindeki bir yabancı kurumun Türkiye sınırları içerisindeki iş yeri veya temsilcisi olması gerektiği bahsedilmektedir.

Kısmi bölünme tanımında da belirtildiği üzere, tam mükellefe tabi sermaye şirketleri yanında dar mükellefiyete tabi kurumlarında kısmi bölünme hükmünden yararlanmalarına olanak sağlanmıştır. Ancak tam mükellefiyete tabi olan sermaye şirketleri ile dar mükellefiyete tabi kurumların kısmi bölünme sebebiyle varlıklarını devralan faal olan veya yeni kurulacak kurumun sermaye şirketi niteliği taşıması

yanında bu şirketin mutlaka tam mükellefiyete tabi olması zorunludur (Kavak, 2005:211).

#### **2.4.2.1.3. Devralan kurumun mevcut veya yeni kurulmuş olması gerekliliği**

5520 Sayılı KVK m.19 (3) a) 'ya göre tam bölünme tanımında, devralan kurumların faal veya yeni kurulacak iki veya daha çok tam mükellef sermaye şirketi niteliği taşınması gerektiğinden bahsetmektedir.

Tam bölünme tanımına göre incelediğimizde, bölünmeye en az üç şirketin katılması gerekmektedir.

Yine 5520 Sayılı KVK' da kısmi bölünmeyi incelediğimizde tam bölünmeden farklı olarak, en az iki şirketin katılmasıyla bölünme işlemi gerçekleşmektedir.

Kısmi bölünme de devralan kurumlar mevcut veya yeni kurulmuş olabilmektedir.

#### **2.4.2.1.4. İştirak hisselerinin ortaklara verilmesi**

5520 Sayılı KVK m.19 (3) b)'ye göre, kısmi bölünme işlemi sonucunda devre konu edilen varlıklar karşılığında elde edilen şirket hisseleri devreden şirkette kalabileceği gibi şirket hissedarlarına da verilebilecektir.

Kısmi bölünme neticesinde edinilen şirket hisselerini şirket ortakları kendi alabilmekte veyahut şirkette de kalabilmektedir (Narin, 2015: 406).

Yine Kanun'un ilgili maddesinin devamında; taşınmazların ve iştirak hisselerinin devre konu edilmesinde, bölünme işlemine devralan olarak taraf olan şirketin hisselerinin bölünme sonucu devreden şirketin hissedarlarına verilmesi halinde, devre konu taşınmazların ve iştirak hisselerine ait borçların da birlikte devredilmesi gerekir.

Kavak'a göre, kısmi bölünme işlemi neticesinde bölünen tam veya dar mükellefiyete tabi sermaye şirketi mali tablolarında bulunan; gayrimenkulleri, iştirak hisselerini, üretim tesisleri ve bu tesislere bağlı gayri maddi hakları, hizmet müesseselerinin ve bunlara bağlı maddi olmayan hakları, malları kayıt altına alınan değerlerinden devretmesi ve bunun karşılığında ise devralan şirketin hisse senetleri alması gerekmektedir (2011: 211).

#### **2.4.2.1.5. Kısmi bölünme halinde işletme bütünlüğünün korunması**

KVK m.19 (3) b) kısmi bölünme tanımında şu ifade geçmektedir; “Üretim ve hizmet müesseslerinin devre konu edilmesinde, şirketin tamamıyeti bozulmaması ve faaliyetini sürdürmesi için gerekli hesap kalemlerinin de devre konu edilmesi gerekir.

Tanımdan da anlaşılacağı üzere bölünme işlemi bittikten sonra bölünen ve devralan işletmenin faaliyeti devamı esası dikkat çekmektedir.

Üretim işletmeleri ve hizmet müesseslerinin kısmi bölünmesi durumunda, belli bir bölümünün aynı sermaye niteliğinde konulması söz konusu değildir (Narin,2016:91).

#### **2.4.2.1.6. Üretim ve hizmet müesseslerinin kısmi bölünmeye tabi tutulması**

KVK'nın 19 ve 20. maddelerinde Kısmi Bölünme, Türkiye sınırları içerisinde faaliyet gösteren bir kurumun veya sermaye şirketi niteliği taşıyan yabancı kurumun Türkiye sınırları içerisindeki işyeri veya temsilcisinin bölünmeye esas çıkarılan bilançosunda aktife kayıtlı taşınmazlar ile birlikte ellerinde bulundurdukları en az iki sene süreyle bünyesinde tutulan iştirak paylarının veyahut sahibi durumunda oldukları üretim veya hizmet işletmelerini bir kısmını mukayyet değeri üzerinden aynı sermaye olarak faal ya da yeni kurulacak bir şirkete devretmesi kısmi bölünmenin konusunu oluşturmaktadır. Yeni kurulacak şirketin tam mükellef olması gereklidir

1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin “ 19.2.2.1 Üretim ve hizmet işletmelerinin aynı sermaye olarak konulması” kısmında, üretim veya hizmet işletmelerinin devrinde, işletme bütünlüğü korunacak şekilde faaliyetin devamı için gerekli aktif ve pasif kalemlerin tümünün devredilmesi zorunludur. Kısmi bölünme sonucu hem bölünen işletmenin hem de bölünme sonucunda varlıkları devralan işletmenin faaliyetine devam etmesi esastır. Bu kapsamda, söz konusu işletmelerin devrinde, işletme bütünlüğü korunacak şekilde faaliyetin devamı için gerekli taşınmaz, her türlü tesis, makine ve teçhizat, alet, edevat, taşıtlar, gayri maddi haklar ile hammadde, mamul, yarı mamul mallar gibi aktif kıymetler ile ilgili pasif kıymetlerin tümünün devredilmesi zorunludur.

1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin “19.2.2.1.3. Üretim ve hizmet işletmelerinin belli bir kısmının kısmi bölünmeye konu edilmesi “ bölümünde;

Sermaye şirketlerine üretim ve hizmet müesseslerinin bir bölümü aynı sermaye olarak konulamamaktadır. Buradaki amaç şirketin tamamıyetinin bozulmasına engellemektir.



Kısmi bölünmeye taraf olan bir şirketin kendi bünyesine bağlı bulunan gıda işletmesini devre konu etmesi durumunda, bu işletmeyle ilgili tüm kalemlerin devre konu edilmesi gerekmektedir. Gıda şirketine ait iki adet ambalajlama makinası var ise bu makinaların birisi devre konu edilebilmektedir. Ancak burada dikkate alınacak husus ambalaj makinalarının birbirine bağlı olarak çalışıp çalışmadığıdır. Makinalar ayrı olarak faaliyeti devam ettirebilecek kapasitedeyse bu makinaların bir tanesi devre konu edilebilecektir.

Şirket bünyesinde bir tane üretim müessesesi var ise, bu şirkete ait gayrimenkulleri veyahut iştirak hisselerini kısmi bölünme yolu ile başka bir şirkete devretmesi üzerinde herhangi bir engel yoktur. Ancak bu şirketi tamamen kısmi bölünmeye konu etmesi mümkün değildir. Şirketin aktifinde yer alan gayrimenkuller kısmi bölünme işlemine konu edilebilecektir.

Şirket himayesi altında farklı faaliyet konusunu oluşturan iki adet işletmenin, kısmi bölünmeye konu edilebilmesi için sahip oldukları varlıkların birbirinden ayrı olması gereklidir.

#### **2.4.2.2. Kısmi bölünme işleminde üretim ve hizmet müesseselerine bağlı taşınmazlar**

Türk Medeni Kanunu'nda bir yerden bir yere taşınması mümkün olmayan mallara "Taşınmaz" denilmektedir.

Türk Medeni Kanun'un Taşınmazlar ile ilgili maddesini incelediğimizde bu mallar; Arazi, Tapuya ayrı sayfa olarak kaydedilen bağımsız ve sürekli hakları, kat mülkiyetine kayıtlı bulunan bağımsız bölümle olarak tanımlanmaktadır.

Taşınmazların işletme bünyesinden çıkarılmasıyla ortaya çıkabilecek kazancın istisnaya tabi olabilmesi için şirket üzerine tapuda kayıt altına alınmış olması gereklidir. Tapuya kayıt altına alınmamış bir gayrimenkulün elden çıkarılmasından dolayı ortaya çıkabilecek kazanç istisnaya tabi tutulamayacaktır.

Şirket üzerine tapuya kayıt edilmesi gereken bir taşınmazın belli sebeplerle gecikmeler olmaktadır. Şirketin bu gecikmeler karşısında, taşınmazın şirketin aktif hesaplarında iki sene olup olmadığının ortaya çıkarılmasında, şirketin bu taşınmazı iki sene süre zarfında kullandığının tespit edilmesi ile olmaktadır.

Bir taşınmaz ile ilgili bütünleyici durumundaki parçalar da taşınmaz olarak kabul edilmektedir. Taşınmazlara bağlı olarak kullanılan ve taşınmazlardan ayrılamayan parçalara bütünleyici parça denilmektedir. Ancak bütünleyici parçanın aksine eklenti niteliğindeki parçalar taşınmaz tanımına dahil edilemeyecektir.

Bütünleyici durumundaki ve taşınmazdan ayrılamayan parçalar da elden çıkarılması durumunda istisnaya tabi olacaktır.

1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Tebliği'nde ilgili bölümünde üretim ve hizmet işletmelerine bağlı taşınmazlarla ilgili açıklamaya göre,

İşletmelerin bünyesinden çıkarılması mümkün olmayan gayrimenkuller, işletmeye ait taşınmaz niteliği taşımaktadır. Bir imalat binasının bünyesi içinde iki adet üretim işletmesi faaliyetini gerçekleştiriyorsa bunlardan herhangi birinin bölünmede devre konu edilmesi imalat binasının, bölünmesi ve devredilmesine neden olmayacaktır.

Bünyesinde hem çimento hem de mıcır üreten bir şirket, bölünme işlemi neticesinde mıcır üreten işletmeyi faal durumda olan bir şirkete devretmesi durumunda, mıcır üretimi ile ilgili gerekli kalemlerin devri yapılacaktır. Aynı bina da olmasına rağmen binayı bölünmeye tabi etmesi mecburiyeti bulunmamaktadır.

Taşınmazların kısmi bölünmeye konu olması durumunda, düzenleyici hesaplarında ilgili aktif hesapla beraber devir edilmesi, amortismanda kalan sürenin dikkate alınması gerekir. Taşınmazlara ilişkin borçların devrinde ise devralan şirket hisselerinin devreden şirket ortaklarına verilmesi halinde zorunlu olacaktır (Kalkan, 2010: 165).

#### **2.4.2.3. Kısmi bölünmede vergilendirme**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20.maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, 19 uncu maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendi kapsamında kısmi bölünme işleminden ortaya çıkan karlar hesaplanmaz ve vergi konusu edilemez.

Kısmi bölünme işleminde aynı sermaye koyma işlemi kayıtlı değerler üzerinden yapıldığı için vergilendirilecek kazanç ortaya çıkmamaktadır. Kayıtlı değerler korunak işlem gerçekleştiğinden, devralan şirket bu varlıkları sattığı takdirde satış kazancı doğmamakta ve daha önce alınmayan vergiler satış aşamasında alınmaktadır (Gündüz, 2014: 375).

5422 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (Eski KVK)' ya göre, bölünme sebebiyle hesaplarına mal geçiren şirket, bölünen şirketin o tarihe kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi yükümlülüklerinden birlikte sınırsız sorumlu kabul edilmekteydi. Bu da bölünme sebebiyle bölünmeye konu edilen malın olduğu değerden yüksek gösterilmesine sebep olmaktadır (Ufuk, 2007b: 17).

5520 Sayılı Kanun'un 20. maddesinin üçüncü fıkrasının devamında; kısmi bölünme işleminin tescil tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi yükümlülüklerinden bölünen şirketler, devre konu edilen mal varlıklarının emsal bedeli ile sınırlı olarak birlikte sorumlu olacaklardır.

Eski KVK' ya göre vergi borçlarından sorumluluk, 5520 Sayılı KVK'nın 20. maddesiyle devraldıkları emsal bedel ile sınırlandırmıştır.

Kısmi bölünme işleminde; üretim ve hizmet müesseselerinin devrinde, işletme bütünlüğü bozulmayacak biçimde ekonomik hayatının sürdürülebilmesi için bilançodaki lüzumlu tüm aktif ve pasiflerin devrilmesi gereklidir. Bu şekilde yapılan bölünme işleminde, sermaye olumlu farkları da dâhil olmak üzere tüm bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile yeni kurulacak şirketin bilançosunda yer alması halinde, bu değerlemenin tıpkı devir işleminde olduğu gibi başka bir hesaba nakli ya da işletmeden çekilme olgusu gerçekleşmediğinin kabulü ile bunların da vergilendirilmemesi gereklidir (Bahar, 2008: 76).

#### **2.4.2.4. Kısmi bölünmede özellikli durumlar**

##### **2.4.2.4.1. Kısmi bölünmeye tüm işletmelerin konu olup olmayacağı**

Kısmi Bölünme ile ilgili KVK m.19/3-b kanunda, yasa metnini incelediğimizde üretim veya hizmet işletmelerinin kısmi bölünmeden yararlanabileceği ifadesi yer almaktadır. Kanun'da kısmi bölünmeye tabi olmayan işletmeden bahsedilmemiştir.

Kurumlar Vergisi Genel Tebliğ'inde de kısmi bölünmeye tabi olmayacak işletme türünden bahsedilmemiştir.

Sektörleri günümüzde çeşitli isimlere ayırabilmekteyiz. İmalat ya da hizmet sektörü olsun tüm işletmelerin kısmi bölünme süresinde bölünmeye taraf konu olabileceği belirtilmiştir (Maç, 2011: 32).

#### **2.4.2.4.2. Kısmi bölünmede zarar mahsubu**

5520 Sayılı KVK m.9'da tam bölünme durumunda, belli şartlara uyulması halinde devralan şirket bölünen şirketin geçmiş yıl zararlarını belli bir sınırdan indirim konusu yapmasına izin vermektedir.

Aynı kanunda ise kısmi bölünme halinde geçmiş yıl zararlarının devralan şirkete geçmesi ile ilgili bir düzenleme yapılmamıştır. Bu nedenle kısmi bölünme halinde, devralan kuruma bir zarar intikali olmayacak, geçmiş yıllardaki zararların diğer kuruma devredilmesi mümkün olmayacaktır.

#### **2.4.2.4.3. Kısmi bölünmenin tescil edildiği tarihe kadar bölünen varlıkların değerinde olabilecek değişiklikler**

Kısmi bölünme işlemi, kısmi bölünmeye konu olan işletme ticari faaliyetine devam etmektedir. Ticari hayatına devam eden işletmelerin aktif ve pasif değerleri, bölünme kararının alındığı tarih ile bölünme işleminin gerçekleştiği tarihte farklı farklı değerlere ulaşabilmektedir (Nazal, 2010a: 127).

1 Seri No'lu KVK Genel Tebliğine göre, şirketin yetkili kurulunun bölünmeye karar verdiği tarih ile bölünme kararının Ticaret Sicilinde tescil edildiği tarih arasında şirket faaliyetine fiili olarak devam ettiği için işletme stoklarında olabilecek eksiklikler devralan şirket tarafından nakden ödenebilecektir. Eksilmenin aksine fazlalık durumunda ise şirket bu stok fazlalığını devre konu edebileceği gibi işletme bünyesinde de tutabilecektir.

Şirket kısmi bölünme esnasında faaliyetini durdurmadığı sebebiyle, bölünmeye esas bilançoda karşılaştırılan tutar ile stoklar arasında eksilmeler meydana gelirse bu eksiklikler nakit ile tamamlanabilmekte veyahut stoklarda fazlalık var ise bunların devredilmesi ya da işletmede bırakılması kısmi bölünme sürecine engel oluşturmamaktadır. Burada tarafların anlaşması önemlilik arz etmektedir (Kocaer, 2014: 101).

#### **2.4.2.4.4. Kısmi bölünmede amortisman uygulaması**

Vergi Usul Kanunu'nun amortismanla ilgili tanımında, işletmenin aktifinde yer alan ve işletme tarafından fiili olarak bir seneden uzun bir süre olarak kullanılan, kullanıma bağlı olarak yıpranmaya veya değerinde azalma meydana gelen gayrimenkuller ve Kanunda yazılı iktisadi değerler amortisman konusunu oluşturur.

1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğ' de bölünme esnasında amortisman uygulaması açıklanmıştır. Bu Kanun'un detayında; bölünme işlemi sonucunda devre konu edilen iktisadi değerlerin, kayıtlı değerleri üzerinden, aktif ve pasif hesaplarla birlikte devre konu edilmesi dolayısıyla, devre konu edilen alet edavat gibi değerlerin amortisman açısından devreden şirket tarafından kayıt altına alındığı tarih dikkate alınarak, geriye kalan kıymet üzerinden amortisman ayrılması gerekmektedir.

#### **2.4.2.4.5. Kısmi bölünme sonucunda bölünen şirketin KDV'lerinin durumu**

Tam bölünme işleminde, KDV'nin 17/4-c maddesine göre, bölünen kurumun yüklenip indirim konusu yapmadığı KDV'leri devralan kurumun indirim konusu yapabileceği anlatılmıştır. Kurumlar Vergisi Kanunu'nda bölünme ile ilgili şartların yerine getirilmesi bu istisnadan yararlanabilmek için önemli bir faktördür.

Yine Nazalı' ya göre kısmi bölünme halinde de aynı tam bölünmede ki şartların geçerli olduğu söylenmekte ve KDV'lerin indirim konusu yapılabileceği belirtilmiştir. Kısmi bölünme neticesinde bölünen kurum faaliyetine devam etmekte olduğundan devredilen KDV ile devredilen varlığın ilişkisinin ortaya konması gerekmektedir (2010b: 119).

Bölünmekte olan şirketin aktifinde, devreden Katma Değer Vergisi bulunduğu durumda, devre konu olan mallara ait KDV, devralan şirkette indirim konusu edilebilecekse devrolunan KDV'nin nasıl hesaplanacağı yönünde açık bir hüküm bulunmamaktadır. Hesaplama devre konu mal varlığı için yüklenilmiş KDV hesaplanabiliyorsa yeni şirketin hesaplarına intikal ettirilebilir. Ancak kısmi bölünme tarihi itibarıyla devreden KDV'nin aktifte bulunuyor olması, KDV'nin bir kısmının devredileceği anlamına gelmemektedir. Bölünen şirketin devreden KDV'leri söz konusu varlığa ait KDV'den düşüklük göstermiş ise kısmi bölünme durumunda devreden KDV hesapları değişiklik gösterecektir. Ödenecek KDV beyan etmiş olan şirketin kısmi bölünme halinde KDV devri yapması söz konusu değildir. Eğer ödenecek KDV beyan edilmediğinde ise bölünen şirketin KDV beyannamelerinde yer alan en düşük devreden KDV tutarına göre hesaplamanın yapılması gerekir. Aksi durumda bölünen şirketin bölünme tarihindeki devreden KDV tutarının dikkate alınması mükerrer indirim riskine neden olabilmektedir (Bakmaz, 2015:172-173).

#### **2.4.2.4.6. İştirak hissesi ve gayrimenkul satışından elden edilen kazancın istisnası açısından kısmi bölünme**

KVK'nın 5/1-e maddesinde; belirli şartların sağlanmasıyla, en az iki yıl süreyle şirket aktifinde yer alan taşınmazlar ve iştirak hisseleri ile aynı süreye sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan ortaya çıkan kazançların 3/4'lik kısmı kurumlar vergisinden muaf edilmiştir.

Bu Kanun kapsamında istisnadan yararlanabilmek için kıymetlerin iki tam yıl aktifte tutulması gerekmekte, satıştan doğan kazancın %75'i istisnadan yararlanmaktadır. Satış kazancı istisnasından yararlanan kısmın, satış işleminin gerçekleştiği seneyi takip eden beşinci sene bitene kadar pasifte bulunan özel bir fon hesapta tutulması ve satış tutarının satışın gerçekleştiği seneyi takip eden takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

5520 Sayılı KVK'nın m.20 (19) 3) uyarınca kısmi bölünme işleminden doğan karlar hesaplanmayacağı ve vergilendirilmeyeceği belirtilmiştir. Bu kanunun yanında bazı vergilerden de istisna sağlanmıştır. Dolayısıyla kısmi bölünme işlemi bazı vergilere tabi tutulmadan teşvik edilmektedir. KVK'nın 5/1-e maddesine tabi işlemler, herhangi bir ticari amaç olmaksızın vergiden kaçınma veya vergi planlanması amacıyla kısmi bölünme şeklinde yapılabilmektedir (Kocaer, 2013: 94).

#### **2.4.2.4.7. Kısmi bölünme halinde iktisap tarihi**

1 Seri No'lu KVK Genel Tebliğ'inde, KVK'nın ilgili maddeleri kapsamında yapılan devir işlemi, tam bölünme ve kısmi bölünme işlemi sonucunda, devir veya bölünme sebebiyle devralınan gayrimenkuller, iştirak hisseleri, kurucu senetleri ve intifa senetleri ile rüçhan haklarının iktisap tarihi olarak, devir alınan veya bölünen kurumdaki iktisap tarihi esas alınmıştır.

Kanun'a göre, devralınan gayrimenkul ve iştirak hisselerinin devralan firma tarafından satışında gayrimenkul ve iştirak hisselerinin tarihi olarak, bölünen kurumdaki iktisap tarihi esas alınacaktır.

## **2.5. Diğer Vergi Kanunları Açısından ve Diğer Tebliğlere Göre Bölünme İşlemleri**

### **2.5.1. Katma değer vergisi kanunu açısından bölünme işlemleri**

Vergi Usul Kanununun 8.maddesinde, vergi kanunlarında uygun görülen durumlar dışında, vergi yükümlülüğüne ilişkin konular vergi idaresinin sorumluluğundadır. Bu hallerden birisi işletmelerin belli şartlarda devri, bölünmesi ve nevi değişikliği durumlarında vergileme yapılmayacağı hususunda getirilen düzenlemelerdir (Arpacı, 2010: 29)

3065 Sayılı Katma Değer Vergisi Kanununun Birinci Maddesine göre;

KDV konusuna giren hizmetler; ticari, sınai, zirai ve serbest meslek faaliyetleri girmektedir. Bir diğer maddede ise, mal üzerindeki sahip olma hakkının, alıcıya veyahut alıcı adına hizmet edenlere devredilmesi Teslim'in konusunu oluşturmaktadır

3065 Sayılı KDV17/4-c maddesinde; bölünen kurumun yüklenip indirim konusu yapmadığı Kdv'leri, devralan şirket tarafından indirim konusu yapabileceği açıklanmıştır. Bu kanundan yararlanabilmek için Kurumlar Vergisi Kanunu'nda bölünme ile ilgili şartların yerine getirilmiş olması gerekmektedir.

Tam bölünme ve kısmi bölünme hallerinde Kdv'lerin indirim konusu yapılabileceği belirtilmiştir. Tam bölünme halinde şirket faaliyetini sona erdirdiği için yüklendiği Kdv'ler direkt olarak devralan firma tarafından indirim konusu yapılabilmektedir.

Kısmi bölünme işleminde, bölünen şirket faaliyetine devam etmekte olduğu için devredilen Kdv'nin devredilen iktisadi kıymetlerle ilişkisi ortaya konulmalıdır. Devredilen kıymetle ilgisi olmayan yüklenimlerin, devralan şirket tarafından indirim konusu yapılmaması gerekmektedir.

Tam bölünme halinde, bölünen şirketin iadesini beklediği KDV ya da devrolan KDV 'si varsa, tam bölünme tarihi itibari ile devrolan KDV' si veya iadesini beklediği KDV, tam bölünme sözleşmesindeki hesap dağılım çizelgesine göre devralan şirket tarafından kayda alınarak kullanılır (Maç, 2010: 60).

### **2.5.2. 6183 Sayılı Kamu(Amme) Alacaklarının Tahsili Usulü Hakkında Kanun**

6183 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsili Usulü Hakkında Kanunu'nun 36.maddesinin (c) bendinde, bölünme işlemi neticesinde bölünen hükmi şahsın varlıklarını devralan hükmi şahıslar, bölünen hükmi şahısların yerine geçeceğinden bahsetmiştir.

### **2.5.3. Damga vergisi açısından bölünme işlemleri**

488 Sayılı Damga Vergisi Kanunu'nda, istisnalar 9.maddesinde ekli (2) sayılı tabloda yazılı kâğıtlar Damga Vergisinden müstesna olduğu belirtilmiştir.

Ekli (2) sayılı tabloda, Kurumlar Vergisi Kanuna göre yapılan bölünme, devir veyahut birleşme sebebiyle hazırlanan kâğıtlar damga vergisinden muaf olduğu açıklanmıştır.

### **2.5.4. Gider vergileri kanunu açısından bölünme işlemleri**

6802 Sayılı Gider Vergileri Kanunu'nun 29.maddesinin (s) bendinde yer alan, 4684 Sayılı Kanun'un 20.maddesiyle eklenen düzenlemede, Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre yapılan birleşme, devir, bölüne ve hisse değişimi işlemlerinden doğan kazançlar banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisna olduğu belirtilmiştir.

### **2.5.5. Harçlar kanunu açısından bölünme işlemleri**

492 Sayılı Harçlar Kanunu'nun 123.maddesinde, 4684 Sayılı Kanun'un 23/A maddesiyle eklenen yürürlüğe göre, sermaye şirketlerinin bölünme sebebiyle yapacak olduğu işlemler harçtan muaf olduğu belirtilmiştir.



### 3. TÜRK TİCARET KANUNU'NA BÖLÜNME

Ekonominin giderek küreselleşmesiyle birlikte 6762 sayılı mülga Türk Ticaret Kanunu (Eski TTK) artık ticari faaliyetlerin gereksinimlerini karşılama da yetersiz kalmaya başladı.

Bu sebeple Yeni TTK çalışmalarına 1999 yılında kurulan bir komisyon ile birlikte başlanmış ancak 2008 yılında tamamlanan çalışmalar üç sene askıda kalmıştır.

6762 Sayılı Eski Türk Ticaret Kanunu'nda şirketlerin bölünmesi ile ilgili herhangi bir hüküm yoktu. Bölünmeye ilişkin bazı kurallar, daha önce 13.06.2006 tarihli 5520 Sayılı KVK'da yer alan birtakım düzenlemeler ve Maliye Bakanlığı ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın ortaklaşa yayımladıkları "*Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlemesi Hakkında Tebliğ*" hükümleri ile ortaya çıkarılmıştır.

Ancak bölünme müessesesinin uygulanmasında çeşitli tereddütler ve zorluklar nedeniyle yeni düzenlemelere ihtiyaç duyulmuştur. 1.07.2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 Sayılı TTK'da bölünme müessesesi ilk defa maddi hukuk yönünden yasal düzenleme altına alınmıştır.

Vergi hukuku yönünden KVK'da bölünme müessesesi yer almıştır. TTK' da yer verilen bölünmenin, 5520 Sayılı KVK' dan farkı; TTK' da ki bölünmenin aynı sermaye konulması ön kabulüne değil, kısmi külli halefiyete dayalı bir yeniden yapılandırma modeli olmasıdır (Özkara, 2015a: 637).

Bu konuda ilk defa 6102 Sayılı Kanun'da yer verilen hükümler ile 159- 179. maddelerinde yer verilmiştir.

### 3.1.Bölünmenin Tanımı ve Türleri

Bölünme, bir bütünden tam olarak ayrılmayı veya belirli parçalara ayrılmayı; bir bütünün içinden birden parça meydana getiren bir ayrıma konu olmayı ifade etmektedir (Pulaşlı, 2014: 215).

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu bir şirketin tam veya kısmi bölünebileceğini açıklamıştır.

TTK m.159 (1)'e göre şirketler tam bölünme veya kısmi bölünme işlemini tercih edebilmektedir.

Tam bölünme işleminde, işletme hesaplarında yer alan malvarlığı bölünmeye katılan diğer şirketlere devrolur. Bölünen şirketin ortakları devralan şirketin paylarını ve haklarını elde ederler. Bölünme işleminin tescil edilmesi ile birlikte tam bölünen şirket ticaret sicilinden silinir ve sona erer.

Kısmi bölünme işleminde, bölünmeye tabi şirketin sahip olduğu mal varlığının bir kısmı diğer şirketlerin bünyesine geçmektedir. Bölünme sonucunda bölünmeye tabi şirketin hissedarları, devralan şirketlerin paylarını ve haklarını elde ederler. Bölünmeye tabi olan şirket devre konu olan varlıkların karşılığında devralan şirket haklarını elde ederek yavru şirketini oluşturur.

Türk Ticaret Kanunu'nun 159.maddesini incelediğimizde kısmi bölünme ve tam bölünme arasındaki farkın, tam bölünme sonucunda şirketin sona ereceği ve ticaret sicilinden silineceği olduğu görülmektedir.

Aynı Kanun maddesinde, tam bölünmede şirketin mal varlığı bölümlere ayrılıp bu mal varlığının diğer şirketlere devrolunacağı belirtilmiştir. Bölünen şirketin ortakları ise, malvarlıklarının yeni veya mevcut şirketlere devrolmasıyla birlikte, devralan şirketlerin haklarını ve paylarını iktisap edeceği belirtilmiştir. Tam bölünme neticesinde ise bölünen şirketin faaliyetinin sona ermekte ve ticaret unvanının ticaret sicilinden silinmektedir.

6102 Sayılı TTK'nın 159 uncu maddesinin (b) bendinde; kısmi bölünmenin "kısmi bölünme" ve "yavru şirket kurma" olarak iki şekilde belirtilmektedir.

Kısmi bölünme işleminde, tam bölünme de olduğu gibi şirketin tüm malvarlığı dahil edilmesi zorulu değildir. Kısmi bölünme işleminde mal varlığının bir kısmını bölünmeye dâhil edilmekte olup bu bölümler ayrı bir şirkete devredilebilir. Bölünen

şirket ortakları, devralan şirkette ortak olurlar. Tam bölünmede ki gibi şirket faaliyetini sona erdirmez ve şirket ortadan kalkmaz. Kısmi bölünmeyi tam bölünmeden ayıran ana unsurlardan biri de şirket faaliyetinin bölünme işlemi sonrasında fiili olarak devam etmesidir.

Yavru şirket kurma yoluyla gerçekleştirilen kısmi bölünme işlemi, diğer kısmi bölünme işlemleri ile aynı özellikleri taşımaktadır. Kısmi bölünmenin iki türünde de bölünmeye tabi olacak mal varlığı parçası başka bir şirkete bir bütün olarak tüm aktif ve pasif kalemleri ile geçmektedir. Bu geçiş kısmi külli halefiyet<sup>1</sup> çerçevesinde olmaktadır.

### **3.2.Geçerli Bölünmeler**

Türk Ticaret Kanunu'nun 160.maddesine göre, sermaye niteliği taşıyan şirketler ve kooperatifler birbirlerine bölünebilmektedir. Yani bir kooperatif, sermaye niteliği taşıyan bir şirkete bölünebilecektir.

Bu Kanuna göre, bölünme işlemlerinin gerçekleşebilmesi için aynı türden şirket olması bir zorunluluk değildir. Kanun burada bölünmeye tabi şirketleri açıkça belirtmiş ve bu şirketler dışında kalan şirketlerin bölünmesine izin vermemiştir.

Kanuna göre;

- Bir anonim şirket, kendi türünden olmayan bir limited şirkete veyahut bir kooperatife bölünmesi önünde engel yoktur.
- Limited şirket, limited veya anonim şirkete ya da kooperatife bölünebilir.
- Bir kooperatifinde, bir kooperatife, anonim veya limited şirkete bölünmesi mümkündür (Pulaşlı, 2014: 225-226).

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19.maddesinin üçüncü fıkrasında tam bölünme ve kısmi bölünme tanımı yapılmakta ve tanımda sadece tam mükellef sermaye şirketlerine yer vermektedir. Aynı Kanun'un 20. maddesinde tam ve kısmi bölünme halinde vergilerin hesaplanmayacağı belirtilmiştir. Ancak bu düzenlemeler sermaye şirketleri için uygulandığından, kooperatifler bu istisnalardan yararlanamamaktadır. Bu kanuna göre bölünme halinde kooperatifler için vergi hesaplaması yapılmaktadır (Bozkurt, 2014: 278).

---

<sup>1</sup> Külli Halefiyet: Külli halefiyet cüz'i halefiyetin karşıt kavramı olarak, bir mal varlığını meydana getiren bütün hak, alacak ve borçların bir kül halinde bir başkasına intikal etmesidir.

Tam bölünme işleminde ya da kısmi bölünme işleminde, ortaklığın devam etmesi hükme bağlamıştır. Bölünen şirketin ortaklarına, devralan şirkette hisse verilmesi bölünmenin gereğidir. Buna göre, bölünmeye tabi şirketteki ortaklar bölünmeye katılan devralan şirketlerde ortak olabileceği gibi paylarını artırabilir. Genel kabul varsa bölünen şirketteki hisselerini bırakabilirler (Koçak, 2013:111).

### **3.3.Geçerli Olmayan Bölünmeler**

Bir sermaye şirketinin bir şahıs şirketine veya şahıs şirketinin herhangi bir sermaye şirketine bölünmesi mümkün değildir. Bu sınırlamanın nedeni şahıs şirketlerinde alacaklıların korunması gerekirse tasfiye hükümlerinin uygulanabilecek olmasıdır (Öztürk, 2012: 38).

### **3.4. Şirket Paylarının ve Haklarının Korunması**

Türk Ticaret Kanunu'nun 161.maddesinde, tam bölünme ve kısmi bölünmede şirket payları 140'ncı madde uyarınca korunacağı belirtilmiştir.

Ortaklık paylarının ve haklarının korunmasına ilişkin TTK'nın 140'ıncı maddesiyle yapılan düzenlemeler şu şekildedir;

- Devre konu olan şirketin hissedarları bölünmeye konu olan şirketteki haklarını koruyacak şekilde, devralan şirketin payları üzerinde talep etme hakkı bulunmaktadır.
- Devre konu olan şirketin hissedarlarına sağlanan ortaklık hisselerinin gerçek değerlerinin 1/10'unu geçmemesi şartı ile denkleştirme ödemesi yapılabilir.
- Bölünme ile birlikte devralan kurumun hakları, devre konu olan kuruma bölünmeye tabi şirketteki haklara eşit şekilde verilir.
- Devrolunan şirketin oy kullanma hakkı olmayan paylarına sahip ortaklarına, devralan şirkette aynı değerinde hak verilir.
- Bölünme işlemi ile birlikte devralan durumundaki kurum, bölünen şirketin intifa senetlerini, bölünmeye esas oluşturan sözleşmenin hazırlandığı tarihteki bedeliyle satın almaya yükümlüdür.

Türk Ticaret Kanunu'nun 161.maddesinin 2.fikrasında devreden şirket ortaklarına ait paylarla ilgili açıklamaya göre,

Bölünmeye tabi şirketin hali hazırda bulunan payları ile eşit oranda veyahut hali hazırda bulunan paylarına göre farklı bir oranda şirket payı verilebileceği

belirtilmiştir. Burada ki ayrıma göre oranların korunduğu yani simetrik bölünme veya oranların korunmadığı simetrik olmayan bölünme diye ikiye ayrılmıştır.

Oranların aynı kaldığı simetrik bölünme işleminde, bölünen şirket hissedarlarına mevcut payları değişmez. Oranların değiştiği bölünme işleminde ise mevcut şirketteki hakları değiştirilerek verilir. (Ünlü, 2014a: 278).

### **3.5. Bölünmenin Uygulanmasına İlişkin Hükümler**

#### **3.5.1. Sermayenin Azaltılması**

Türk Ticaret Kanunu'nun 162.maddesi uyarınca, bölünme nedeniyle bölünmeye tabi şirketin mevcut sermayesinin azaltılması durumunda 473,474 ve 592'nci maddeler ile kooperatiflerde Kooperatifler Kanunu'nun 98 inci maddesine dayanılarak bu Kanunun 474 ve 474'üncü maddeleri uygulamaz hükmü belirtilmiştir.

Sermaye azaltılması, 5520 Sayılı KVK'nın m.19 (b) uyarınca incelediğimizde, kısmi bölünme işleminde şirket ortakları devre konu mal varlığı karşısında devralan şirkette hisse sahibi olabileceği gibi, devreden şirkette de hisseleri kalabilecektir. Sermaye azaltılması konusuna kısmi bölünme yoluyla bölünen şirketin dâhil olduğu anlaşılmaktadır. Tam bölünme neticesinde bölünen kurum, bölünme tarihi itibariyle faaliyetine son verildiği ve ticaret sicilinden silindiği için sermaye azaltılması konusuna dâhil değildir.

Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ'in 2.maddesinde Sermaye Azaltılması ile ilgili bölümünde;

Bölünme işlemini aynı sermaye koyma yoluyla yapan işletmeler, bölünme sonrası sahip oldukları hisseleri şirket hesaplarına koyabileceği gibi şirket hissedarlarına da verebilmektedir. Bölünme sonrası sahip olunan hisseler şirket ortakları yerine şirketin bünyesine intikal ettirildiğinde herhangi bir sermaye azaltımından bahsedemeyiz. Ancak bölünme sonrası sahip olunan hisseler şirket bünyesi yerine, ortaklara verilmesi kararlaştırılırsa, ortaklara verilen hisse bedeli kadar sermaye azaltımı yapılması gerekmektedir. Sermaye azaltımı için belirlenecek tutar ortaklara verilecek paylar eşit olacaktır.

Aynı tebliğin devamında, sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak şirket bilançosunda bulunan hesapların uygunluğu, üçüncü kişilerin haklarına hanel gelmemesi şartıyla,

birincil olarak şirketin üzerinde rahatça tasarruf edebileceği sermaye ve kar yedeklerinin karşılanması suretiyle ya da nakden yapılması mümkün kılınmıştır.

Kısmi bölünmede, devredilen şirketten ayrılan mal varlığının sermaye kaybına yol açabileceği tehlikelerin ortadan kaldırılabilmesi için, sermayede azaltma yapılması ile bir düzeltme yapılması gerekir. Tam bölünme neticesinde sermaye azaltılması söz konusu olamaz. (Nacar,2012: 254)

### **3.5.2. Sermaye Artırımı**

5520 Sayılı KVK'nın 19.maddesinde tam bölünme işlemi ile ilgili kısımda, kurumun bilançosunda hazır bulunan gayrimenkuller ve en az iki tam sene süreyle elde bulunan iştirak hisseleri ya da sahip oldukları üretim ya da hizmet işletmelerini muhasebe değerleri üzerinden aynı sermaye olarak faal veya yeni kurulacak tam mükellef sermaye şirketine, vergisiz devredebilecekler, devre konu varlıklara karşılık elde edilen devralan şirketin payları, bölünmeye tabi kurumun bünyesinde kalabileceği ya da direkt bu şirketin hissedarlarına da devredilebileceği belirtilmiştir. Devralan ortaklık, devraldığı varlıkları bilançosunun aktifine kaydederken, aktif pasif denkliliği için sermaye hesabında da artışa gidecektir.

Sermaye artırımı, bölünen şirket ortaklarının devralan şirketteki paylarını iktisap etmek için gerekli olmaktadır. Bölünme işlemi yeni kuruluş yöntemiyle gerçekleşiyorsa, yeni kurulacak şirketin sermayesi bölünen ortaklığın devrettiği kadar olacaktır. Devralan şirketin bölünen şirkette pay sahibi olup olmadığı veya kendi haklarını iktisap edip etmediği gibi faktörler sermaye artırımının ölçü ve kapsamını belirlemektedir. Kısmi bölünme yoluyla yeni kurulacak şirkete devredilmede, söz konusu pay sayısı sıfırdır ve bu hallerde sermaye artırımına gerek yoktur. Bu istisna dışında devralan ortaklığın sermaye artımı yapması gerekmektedir(Pulaşlı,2014:228).

6102 Sayılı TTK'nın 163.maddesinin birinci fıkrasına göre, devre konu şirketin hissedarlarının haklarına hanel gelmemesi için devralan durumundaki şirketin sermayesini artırması gerekmektedir.

Yine aynı Kanunun ikinci fıkrasında, aynı sermaye konulması uygulaması yapılmayacaktır. Kayıtlı sermaye sisteminde uygun değilse, üst sınır farklılaştırılmadan sermaye artırılabilir.

Madde 163'ün, gerekçesinde 1.fıkra şu şekilde açıklamıştır; bölünüp devreden şirket ortaklarının, devralan şirketin veya şirketlerin elde edebilmeleri için, devralan şirketlerin sermayelerini çoğu kez artırmaları gereklidir. Alınan hüküm dolaylı olarak da alacaklıları korumaktadır. İkinci fıkrada aynı sermaye konulması ile ilgili kolaylıklar getirmiştir.

### **3.5.3.Yeni Kuruluş**

Bölünme işlemi sonunda, devralan ortaklığın yeni kuruluş olması durumunda, genel kuruluş şartlarına uyulması gerekmektedir.

6102 Sayılı TTK'nın 164.maddesinde, bölünme neticesinde yeni şirketin kurulması durumunda genel kuruluş kurallarının uygulanması gerektiği belirtilmiştir.

Sermaye şirketi niteliği taşıyan şirketlerin kuruluş aşamasında bir takım asgari sayılar uygulanması gerekmektedir. Ancak aynı Kanunun diğer maddesine göre bu şirketlerin kuruluş aşamasında asgari sayı ve aynı sermaye konulmasına ilişkin kanunlar uygulanmayacaktır.

TTK'ya göre tek kişilik anonim şirketin kurulabilmesi kabul edildiğinden, bölünen şirketin devralan şirketi tek başına kurulabilmesi mümkündür.

Yine Kanunun aynı sermaye ile ilgili olan kısmında, aynı sermaye dair hükümlerin uygulanmayacağını belirtmiştir. Kuruluşta, geleneksel olarak külli halefiyet ve devamlılık ilkelerine uyulsa da geleneksel anlamda pay taahhüdü söz konusu olamaz (Pulaşlı, 2014: 227-228)

### **3.5.4.Ara Bilanço**

6102 Sayılı TTK'nın 165.maddesine göre, bilançonun çıkarıldığı günle bölünmeye esas sözleşmenin imzalandığı gün arasında Kanunun belirtmiş olduğu altı aylık süre zarfı tamamlanmış ve bu süre geçmişse bir ara bilanço çıkarılması gerekmektedir. Bölünmeye esas oluşturan bilançonun hazırlandığı tarihten itibaren şirketin sahip olduğu malvarlıklarında kayda değer artış veya azalış olduğu takdirde tekrar bir ara bilanço çıkarılması gerekmektedir.

Kanun metnini incelediğimizde, ara bilanço çıkarılması için iki sebep öne sürülmektedir.

Birinci sebep olarak, bilanço günüyle bölünme sözleşmesinin arasında altı aydan fazla bir süre geçmiş olması gerekmektedir. Bölünme öncesi son bilançosunu çıkararak şirket, faaliyetine devam etmektedir. Son bilançodan sonra altı aylık bir zaman geçmesi üzerine, işletmenin bilanço değerlerinde pozitif veya negatif farklılık oluşabilmektedir. Bu sebep dolayısıyla şirketin güncel değerinden sapmalar meydana gelebilmektedir. Kanuna göre daha doğrucu bir ara bilanço çıkarılması gerekmektedir.

İkinci sebep olarak ise, bölünmeye katılan şirketlerin son bilançosundan sonra malvarlıklarında önemli bir değişiklik meydana gelmiş olması gerekir.

Yine aynı maddenin ikinci fıkrasında, ara bilanço için fiziki envanter çıkarılması gerekli görülmemiş, son bilançoda kabul edilmiş bulunan değerlemeler, sadece ticari defterdeki hareketler ölçüsünde değiştirilir; amortismanlar, değer düzeltmeleri ve karşılıklar ile ticari defterden anlaşılmayan işletme için önemli değer değişiklikleri de dikkate alınır.

### **3.6.Bölünme İnceleme Hakkı**

#### **3.6.1.Bölünme Sözleşmesi ve Bölünme Planı**

Bölünme işlemlerinde, bölünmeye katılan devreden ve devralan tarafların bölünme sözleşmesi ya da bölünme planı hazırlamaları gerekmektedir.

Bölünme neticesinde, bölünen şirket ortaklığının mal varlığının bir kısmını mevcut olan şirket ortaklığına devredecekse, bölünme sözleşmesi hazırlanmalıdır. Bölünme neticesinde, bölünen şirketin mal varlığı yeni kurulacak bir şirkete devredilecekse bölünme planı hazırlanması gerekmektedir.

6102 Sayılı TTK'nın 166. ve 167'nci maddeleri bölünme sözleşmesi ve bölünme planının hazırlanması ile ilgili detayları açıklamaktadır.

Nitekim TTK'nın 166.maddesinde; bir şirket bölünme yoluyla, malvarlığının bölünmeye tabi olan kısımlarını mevcut olan şirkete devredecekse, bölünmeye iştirak eden yönetim organları tarafından bölünme sözleşmesi yapılacaktır. Ya da bölünmeye tabi olan mal varlığının yeni kurulacak bir şirkete devredecekse, yönetim organı tarafından bölünme planı hazırlanacaktır.



Aynı kanunun bir diğerk fıkrasında ise bölünme planı ve bölünme sözleşmesinin yazılı halde hazırlanması gereklidir. Hazırlanan bu evrakların genel kurul tarafından onaylanması şart koşulmuştur.

6102 Sayılı TTK'nın 167'nci maddesine göre bölünme sözleşmesinin ve bölünme planının bir takım asgari unsurlar içermesi gereklidir.

- a) Bölünmeye katılan şirketlerin ünvanları açık bir şekilde verilmeli, merkezleri ve türlerine de yer verilmediir.

Bölünmeye taraf şirketlerin ticaret ünvanları, merkezleri ve türleri, bölünme sözleşmesi ve bölünme planında bulunması zorunlu olan unsurların başında gelmektedir. Yeni ortaklık kurulması yolu ile bölünmede bölünme planı; yeni kurulacak ortaklığın türü, ünvanı, merkezi gibi açıklamaları da içermelidir (Coştan, 2004:61-62).

Devralma yoluyla yapılan kısmi bölünme işlemlerinde ise, bölünmeye katılan şirketler hukuken var olduğu için bu şirketlere ilişkin bilgileri yansıtmak, bir başka ifadeyle bireyselleştirmek mümkündür (Kağıtçıoğlu, 2012:90-91)

Pulaşlı'ya göre, bölünme planının bölünecek şirketin genel kurulunda onaylanabilmesi için, bölünmeyle birlikte devredilecek malvarlıklarının hangi tür şirkete veya şirketlere devredileceğinin hissedarlar tarafından bilinmesi ve buna göre onay verilmesi gerekeceğinden, yeni kuruluş durumunda, yeni kurulacak şirket veya şirketlerin esas sözleşmelerinin hazırlanmış ve bu sözleşmeye göre ticaret ünvanları, merkezleri ve türlerinin de belirlenmiş olması gereklidir (2014: 235).

- b) Bölünme sözleşmesinde veya bölünme planında yer alacak bir diğerk unsur da şirketlerin mali tablolarında yer alan aktif varlıkları ve pasif varlıklarının bölümlere ayrılması, bunları detaylı gösteren bir liste oluşturulmalıdır.

Bölünme sözleşmesi ve bölünme planında, bölünmeye konu olacak aktif ve pasif malvarlığını detaylı olarak gösteren bir liste oluşturulmalıdır. Kanunun ilgili bendinde de açıkça ifade edildiği gibi, taşınmazları, gayri maddi malvarlığını detaylıca gösteren bir liste oluşturulmalıdır.

TTK ilgili madde gerekçesinde, devredilecek bölümlerin belirlenmesi, nereye devredileceğini, kaç bölümden oluştuğunu, bölünen şirkette devredilecek bölümlerin belirlenmesi yani gruplaştırmayla ilgili olduğu belirtilmektedir. Çeşitli aktif hesap ve pasif hesabın birlikte getirilmesi sebebiyle devredilecek kısımlar oluşturulacağını ve

her kanunun bir mal ve değerlerini gösteren liste çıkarılacağı belirtilmektedir. Bölümlere giren aktif hesapların ve pasif hesapların birbiriyle alakalı olabilecektir, ancak alakanın olması sert bir kural olmadığı vurgulanmıştır. Bölüne işleminde aslolan, aktif hesapları ve pasif hesapları meydana getiren değerlerin ne şekilde bölündüğü ve tamamıyet oluşturacak şekilde hazırlanıp bölünme işlemine dahil edilecektir.

- c) Bölünme sonrası payların ne oranda değiştiği, ödenmesi gereken denkleştirme bedelinin, bölünmeye tabi olan şirket hissedarlarının devralan şirketteki ortaklık payları hakkında açıklamalar

Bölünmenin hukuken gerçekleşmesiyle birlikte, bölünen şirketin hissedarları bölünme sözleşmesi ve bölünme planına uygun olarak bölünmeye katılan ortaklık veya ortaklıkların hisselerine sahip olabilmektedir. Ancak bölünmenin hukuki geçerlilik kazanabilmesi için hissedarların onaylaması gerekmektedir. Hissedarlar bölünme kararı verebilmesi için, bölünme sonucunda haklarında meydana gelecek değişiklikleri bölünme sözleşmesi ve bölünme planında açıklaması zorunludur (Coştan, 2004: 62).

Pay değişim oranı, bölünme neticesinde bölünen şirketin pay sahibinin, devralan şirkette veya şirketlerde verilecek pay sahipliği haklarına hangi oranda sahip olacaktır. Bölünme sözleşmesi ve bölünme planında pay değişim oranı yer almalıdır. Oranların sabit olduğu bölünme türünde, bölünmeye taraf şirketin ortaklarına mevcut bulunduğu oranında, bölünmeye katılan şirketlerde pay sahipliği verilmekte, oranların korunmadığı bölünme türünde ise bölünen şirket ortaklarına mevcut payları oranı dışında farklı bir oranda devralan şirketlerde pay sahipliği hakkı verilmektedir. Pay değişim oranı sayesinde, bölünen şirket ortakları, devralan şirketten çıkabilmekte veya paylarını artırabilmektedir. Bu nedenle, pay sahipliği haklarında açıklanan şekilde önemli sonuçlara yol açan pay değişim oranlarının neye göre tespit edildiğinin açıklanacağı öngörülmüş olması, hukuki güvenliğin sağlanması bakımından önemlidir (Kağıtçıoğlu, 2012: 93).

- d) Bölünme sonrası devralan durumundaki şirketin; intifa senedi, oydan mahrum pay ve özel hak maliklerine sağladığı hakları,

Bölünme işleminde, devralan şirket bölünen şirketin pay sahipleri dışında kalan özel hak sahiplerine, intifa sende, oydan yoksun pay gibi haklarında bölünme sözleşmesi ve bölünme planında yer alması gerekmektedir.

e) Şirket paylarının değişim tarzlarını,

Bölünme sözleşmesi ve bölünme planında, bölünen şirketin pay sahiplerinin, malvarlığını devralarak bölünmeye katılan şirket veya şirketlerin paylarını ne şekilde elde edeceklerinin belirtilmesi gerekmektedir. Bu değişim oranı aracı bir kurum tarafından yapılmalı ve denetlenmeli, bu kurumun yapacağı işlemlerinde bölünme sözleşmesi ve bölünme planında açıkça belirtilmesi gerekmektedir (Pulaşlı, 2014: 237).

Bölünme işleminde devreden ve devralan ortaklığın farklı olması durumunda, pay sahipliği haklarının niteliğinin değişmesine neden olmaktadır. Örneğin bir limited şirketin tam bölünme yoluyla anonim şirkete bölünmesi neticesinde pay sahipliği haklarının niteliği değişmekte, pay sahiplerine ek yükümlülükler getirmektedir. Pay sahiplerinin onayı olmadan bu değişiklikler yapılamayacağı için, pay sahiplerinin bölünme sonucunda hak ve yükümlülüklerinde meydana gelebilecek değişiklikler bölünme sözleşmesi ve bölünme planında belirtilmelidir (Coştan, 2004: 63).

f) Bilanço karı oluşması durumunda hangi tarih ile birlikte şirket paylarının bu karı hak edecekleri ve istem hakkı

Bölünme sözleşmesi ve bölünme planında devralan şirketlerin hangi tarih itibariyle bilanço karına hak kazanacağı belirtilmelidir. Bilanço karının hesaplanmasında dönemsellik esası olduğundan, bölünmenin de mutlaka dönem sonuna gelmesi gerekmediğinden dolayı, kara hangi tarihten itibaren hak kazanacağı belirtilmelidir (Kağıtçıoğlu, 2012: 95).

g) Bölünme sonucu devreden şirketin işlemlerinin hangi tarih itibari ile devralan şirket adına yapmış kabul edilmesi

Kısmi bölünme işlemi ticaret siciline tescil ile geçerlilik kazanmaktadır. Diğer taraftan devredilen mal varlığı bölümleri ile ilgili yapılacak işlemlerin, sicile tescil tarihinden önce de devralan şirket hesabına sonuç doğuracağı kabul edilebilir (Kağıtçıoğlu, 2012: 96).

Hukuki geçerlilik tarihinin bölünmeye katılan ortaklıklar bakımında geriye çekilmesi ve tescilden önce yapılan bazı işlemlerin devralan ortaklığın adına ve hesabına yapılmış kabul edilmesi, sadece bölünen şirketin işlemlerinin vergi hukuku kolaylıklarından yararlandırılmasına hizmet eder (Pulaşlı, 2014: 238).

h) Özel menfaat tanınan kişiler ve bu menfaatler,

Bölünme sözleşmesi ve bölünme planında, bölünmeye katılan şirketlerin yönetimdeki kişilere, yönetim ile yetkili ortaklara ve denetim faaliyetini yürüten kişilere verilen menfaatlerin belirtilmesi zorunludur.

Denetim yapan kişilere, özel menfaatler sağlanması, bağımsız denetim vasıtasıyla bölünme işlemlerine tarafsızlığın sağlanmasına engel olabilmektedir. Bu bağlamda denetçilere, bölünme kapsamında özel menfaat sağlanması engellenmelidir (Coştan, 2004: 66).

i) Bölünme itibari ile iş ilişkisi geçiş listesi,

Bölünme sözleşmesi ve bölünme planında, bölünme sonucu devralan şirketlere geçem iş ilişkilerinin listesinin belirtilmesi zorunludur.

Kısmi bölünme, bölünme sonucunda işçilerin menfaatlerini de etkilediği için, bölünme nedeniyle gerçekleşen bireysel ve toplu iş hukuku değişiklikleri, bölünme sözleşmesinde ve bölünme planında gösterilmelidir (Kağıtçıoğlu, 2012: 97).

### **3.6.2. Bölünmenin Dışında Kalan Malvarlığı**

Türk Ticaret Kanunu'nun 168.maddesinde, bölünme dışında kalan malvarlığı ile ilgili olarak, bölünmeye tabi tutulmayan kısımların nasıl dağıtılacağına ilişkin düzenlemeler yer almıştır.

Tam bölünme işleminde, bölünmeyi esas oluşturan plan veya sözleşmeye göre devralan kurumların bünyelerine giren malvarlığı oranına göre, bölünme de devralan durumunda olan kurumlara hisseli mülkiyet hakkı düşmekte ve bu durum gayri maddi malvarlığına da uygulanacağı belirtilmiştir.

Kısmi bölünme işleminde ise bölünmeye esas malvarlığı devre konu şirkette kalacaktır.

Kanunun son metninde ise, tam bölünme işlemine taraf olan şirketlerin, bölünme sözleşmesi ve bölünme planına göre herhangi bir şirkete tahsis edilmeyen borçlarından dolayı birlikte yükümlü olduğu belirtilmektedir.

### 3.6.3. Bölünme Raporu

Bölünme sözleşmesi ve planında yer alan hususlara ilişkin bilgiler, pay sahiplerinin sağlıklı ve bilinçli karar verebilmesi için yeterli değildir. Bölünme raporunun hazırlanmasının temel amaçlarının başında ortakların şirketin bölünmesine sağlıklı karar verebilmelerini sağlamaktır (Pulaşlı, 2014: 241).

Bölünmeye taraf şirketler, bölünme işlemi için hem ortak hem de ayrı bir rapor yazabilirler. Raporun birlikte hazırlanması hem ekonomik açıdan hem de raporların birbiri ile uyumluluğu açısından önemlidir. Ortak bir bölünme raporu hazırlanabilmesi için devralma şeklinde bölünme işlemi olmalı yeni kuruluş yolu ile bölünme işleminde ortak bir bölünme raporu hazırlanamamaktadır (Kağıtçıoğlu, 2012: 101).

Bölünme raporunun içeriği, TTK'nın 169.maddesi uyarınca düzenlenmiştir. Raporunda aşağıdaki hususlar yer almalıdır;

- a) Bölünmenin amacı ve sonuçları,

Bölünme raporunda, bölünmenin amacı ve sonuçlarının açıklanması zorunludur. Bölünme sözleşmesi ve bölünme planı içeriğinde, bölünen ve devralan ortaklıkların, bölünme işlemi sonucunda ortaya çıkabilecek sonuçlar hakkında açıklama içermemektedir. Pay sahiplerinin değişen ortaklık yapıları hakkında bilgi alma hakları olduğu için, bölünme amacı ve sonuçlarının bölünme raporunda açıklanması gerekmektedir(Coştan,2004:68).

- b) Bölünme sözleşmesini veya bölünme planını,

Bölünme raporunda, bölünme sözleşmesi veya bölünme planının açıklanması gerekmektedir. Bölünme sözleşmesi veya bölünme planı daha çok teknik detayları içerdiğinden, bölünme raporunda bu detayların açıklanması gerekmektedir (Coştan, 2004: 69).

- c) Bölünme sonrası bölünmeye taraf şirket ortaklarının paylarının ne şekilde olacağı, denkleştirme tutarının ne kadar ödeneceği,

Bölünme raporunda açıklanması gereken unsurlardan birisi de pay değişim oranları, denkleştirme tutarları, devre konu kurumun hissedarlarının devralan kurumdali haklarına ilişkin açıklamalardır.

Coştan'a göre bölünen ortaklık ile devralan ortaklık veya ortaklıkların pay sahipliği haklarının içeriği, pay sahipliği haklarının tahsisinde etkilidir. Bu sebeple,

tarafsızlığın sağlanabilmesi için bölünme raporunda pay değişimi oranının tespitine etki eden faktörlere de yer verilmelidir (2004:71).

d) Paylarla ilgili olarak değişim oranının değerlendirilmesi

Bölünme raporunda, değişim oranının tespitinde paylara ilişkin değerlendirme esasları da yer almalıdır.

Payların değerlendirilmesinde, hangi değerlendirme yöntemlerinin kullanıldığı, kullanılan bu yöntemin neden seçildiği gibi açıklamalara da yer verilmelidir (Kağıtçıoğlu, 2012: 105).

e) Bölünme işlemi neticesinde, hissedarlar için ek ödeme sorumlulukları ve diğer yükümlülükler

Bölünme işlemi sonucunda, ortaklar için bir takım ek ödeme yükümlülükleri, diğer kişisel edim ve yükümlülükler ve sınırsız sorumluluk hükümleri ortaya çıkabilmektedir. Bölünme raporunda bu hususlarla ilgili açıklamalara da yer verilmesi zorunludur.

f) Bölünme ile birlikte değişecek olan şirket türleri sebebiyle hissedarlarının yeni yükümlülükleri,

Daha önceki yazılarımızda hangi tür şirketlerin bölünme işlemi yapabileceğini açıklamıştık. Bölünme işlemine katılabilecek şirketlerin öncelikle sermaye şirketi olması gereklidir. Ancak bu şirketlerin aynı türden olma zorunluluğu bulunmamaktadır.

Farklı türden şirketler kısmi bölünme sebebiyle birbirine pay sahibi olabilmektedir. Bölünme farklı şirket türleri arasında yapılabilmektedir. Türlerin değişmesi durumunda ortakların da yükümlülükleri değişebilmektedir. Bu durumda yeni yükümlülükler neler olacağına bölünme raporunda açıklanmalıdır.

g) Bölünme neticesinde işçi sözleşmelerinin devralan şirkete geçmeleri durumunda işçi hakları

Bölünme işleminin işçiler üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak birtakım etkileri olabilmektedir. Kısaca değinmek gerekirse; bölünme işlemi sonucunda işçilerin iş sözleşmeleri devralan şirkete geçebilmekte, işçilerin çalışma koşulları, çalışma ortamları değişebilmektedir.

Bölünme raporunda, bölünmenin işçiler üzerindeki dolaylı ve doğrudan etkileri açıklanmalıdır.

h) Bölünme sonucu alacaklılara karşı sorumluluk

Bölünme işlemine farklı türden şirketlerin dâhil olması durumunda alacaklılara karşı farklı türden sorumluluklar olabilmektedir. Değişen bu sorumluluklara bölünme raporunda yer verilmelidir (Kağıtçıoğlu, 2012: 108).

Aynı kanunun üçüncü ve dördüncü fıkralarında, yeni kuruluş varlığı halinde ise, bölünme planına yeni şirketin sözleşmesi de eklenir. Tüm ortakların onaylaması halinde küçük ve orta ölçekli şirketler bölünme raporunun düzenlenmesinden vazgeçebileceği ifade edilmektedir.

### 3.6.4. Bölünmenin Denetimi

6102 sayılı TTK ile birlikte bölünme sürecinde ortaklara inceleme hakkı verilmiştir. Bölünme işlemleri neticesinde, bölünen şirketin malvarlıklarının bir kısmı devralan şirkete geçmekte ve bölünen şirketin ortaklarının payları, devredilen malvarlığının değeri kadar azalmaktadır. Devreden şirket ortaklarının kendi pay değerlerinin azalmasına onay verebilmeleri için bölünme işlemlerinin ayrıntılı olarak incelenmesi ve denetlenmesi gerekmektedir (Pulaşlı: 2014: 243).

6102 sayılı TTK'nın 171.maddesinin birinci fıkrasına göre, bölünme işlemine taraf olan kurumlardan herhangi birisi, genel kurul kararından iki ay önce şirketin merkez adresinde, eğer şirket halka açık bir A.Ş. ise ayrıca SPK'nın kabul ettiği alanlarda ortakların incelemesine sunacağı evraklar;

1. Bölünme sözleşmesini veya bölünme planını,
2. Bölünme raporunu,
3. Son üç yılın finansal tabloları ile faaliyet raporlarını ve varsa ara bilançolar

Aynı Kanunun ikinci fıkrasına göre, KOBİ niteliği taşıyan şirketler ortakların oy birliği ile bölünmenin incelemesinden vazgeçebilmektedirler.

Üçüncü fıkra da ise, bölünme inceleme evraklarının ortakların talep etmesi durumunda bedelsiz olarak taraflarına verilebilecektir.

Dördüncü fıkraya göre, bölünmeye taraf durumda ki şirketler, ortakların belgeleri inceleme haklarına ait ilanını hem Ticaret Sicil Gazetesinde hem de sermaye şirketi niteliği taşıyorsa kendi internet sitelerinde yayımlayacaktır.

### **3.6.4.1.Mal Varlığındaki Değişiklikler**

6102 Sayılı TTK 172.maddesine göre, bölünme sonucunda bölünmeye taraf olan şirketlerin varlıklarında değişiklikler ortaya çıkmaktadır. Ortaya çıkan bu değişiklikler 150'nci maddeye mukayese yoluyla uygulanacaktır.

TTK 150. maddeyi incelediğimizde;

Birleşme sebebiyle, birleşme işlemine taraf olan şirketlerin birleşmeyi esas oluşturan sözleşmenin imzalanmasıyla birlikte sözleşmenin genel kurulda onay makamına verilmesi arasında şirketlerin aktif varlıkları veyahut pasif varlıkları arasında kayda değer bir farklılık ortaya çıkmışsa, yönetime yetkili organ birleşmeye taraf olan şirketlere yazılı olarak bildirmelidir.

Şirketi yönetim ile temsil eden organ, birleşme sözleşmesi ile ilgili olarak sözleşmenin yeniden düzenlenmesine veya birleşme kararının devam edip etmeyeceğine karar verir. Bu şekilde bir karara varılırsa, öneri geri çekilecektir. Diğer durumda ise yönetime yetkili organ birleşme sözleşmesini uyarlamaya ihtiyaç olmadığını sebebini açıklar.

TTK 172.maddeyi, birleşmeye katılan şirketlerin mal varlığındaki değişikliklerle ilgili TTK 150.maddeye kıyas yoluyla uyguladığımızda;

Bölünmeye katılan şirketlerin aktif ve pasif varlıklarında, bölünme sözleşmesinin veya bölünme planının imzası tarihi ile genel kurulun toplandığı tarih arasında kayda değer değişiklikler oluşmuşsa, bölünmeye katılan bütün kurumların yönetim organına yazılı şekilde bildirir.

Bölünme işlemine taraf olan kurumların yönetim organları, bölünme sözleşmesinin veya bölünme planının düzenlenmesine ya da bölünmenin iptal edilip edilmeyeceğine karar verirler.

### **3.7.Bölünme Kararı**

Bölünme işlemi neticesinde, devreden ve devralan ortaklıklar açısından birtakım değişiklikler meydana gelmektedir. Ortakların pay sahipliği hakları değişebilmekte, bölünen ortağın mal varlığı devri sonunda sermaye azaltılması yapılmakta, devralan ortaklık için ise sermaye artırımı yapılabilmektedir. Bu şekilde değişikliklere karşı pay sahiplerinin ve diğer hak sahiplerinin haklarının korunması önemlidir. Pay



sahipleri ve diğ er hak sahiplerinin haklarının korunması için bölünme olağ an durumlarda genel kurul kararı ile yapılmaktadır (Coş tan, 2004: 97).

6102 Sayılı Bölünme Kararı ile ilgili TTK 173.maddeyi incelediğ imizde;

Birinci fıkrasında, 175'nci maddede gerekli güvencenin yapılmasıyla, bölünmeye taraf olan kurumların yönetim organları bölünmeye esas olan sözleşme veyahut planı genel kurul onayına sunacağı bahsedilmektedir.

Birinci fıkrada bahsedilen alacakların teminata alınması ile ilgili 175.maddeyi incelediğ imizde, bölünmeye katılan şirketlerin alacaklıları TTK 174.maddede bahsedilen Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yediş er gün aralıklarla üç defa yapılacak ilanla ve sermaye şirketlerinde ayrıca internet sitesine koyulacak ilanla, alacaklarını bildirmeye ve güvence verilmesi için istemde bulunmaya çağ ırılacağı belirtilmektedir. 174.maddede belirtilen ilanların yayınlamasından itibaren üç ay içinde, istemde bulunan alacaklıların alacaklarını garanti altına almış olması gerekmektedir.

Pulaş lı'ya göre, bölünme sözleşmesi veya planı, alacaklıların güvenceye alınmasından sonra veya tartışmalı olması halinde, mahkemece güvenceye gerek olmadığı yolunda karar verilmesinden sonra genel kurula sunulabilir (2014: 245).

Yine birinci fıkrada bahsi geçen 175.maddenin ikinci fıkrasını incelediğ imizde, bölünme ile alacaklıların alacaklarının tehlikeye düşmediğ inin, bir iş lem denetç isinin raporu ile ispatı halinde, teminat altına almak yükümü ortadan kalkar. İspatın en az bir uzman kiş i raporuyla yapılması gerekir (Pulaş lı, 2014: 246).

175.madde üçüncü fıkrada ise, şirket teminat yerine borcu ödeyebilmektedir. Bunun gerçekleşebilmesi için alacaklıların haklarına hanel gelmemesi gerekmektedir.

Bölünme kararı ile ilgili 173.madde ikinci fıkrasında, onama kararı TTK'nın 151 inci maddesinin, birinci, üçüncü, dördüncü ve altıncı fıkralarında öngörülen nisaplara uyularak alınacağı belirtilmektedir.

Buna göre bölünme sözleşmesi veya bölünme planı genel kurulda TTK'nın 151.maddesinin birinci fıkrası uyarınca aşağıdaki gibi onaylanmalıdır:

- a) Bu kanunun 421 inci maddesinin beşinci fıkrasının (b) bendi saklı olmak üzere, anonim ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketlerde, esas veya çıkarılmış sermayenin çoğunluğunu temsil etmesi şartıyla, genel kurulda mevcut bulunan oyların dörtte üçüyle,

- b) Bölünme sonrasında devralan tarafın kooperatif olması durumunda, sermaye şirketlerinde sermayenin çoğunluğu temsil etmesi ve genel kurul toplantısında hazırda bulunan oyların dörtte üçüyle
- c) Şirketin türünün limited olması durumunda, sermayenin dörtte üçünü temsil eden paylara sahip bulunmaları şartıyla, tüm hissedarların dörtte üçünün oylarıyla
- d) Kooperatifler açısından ise, oyların üçte ikisinin çoğunluğu ve ana sözleşmede ek ödeme ve diğer yükümlülükleri ya da sınırsız sorumluluk kabul edilmiş veya bunlar hazır da olup detaylandırılmışsa kooperatife kayıtlı tüm hissedarların dörtte üçünün kararıyla

onaylanmalıdır.

TTK 151 inci maddesinin üçüncü fıkrasında;

Sermaye şirketi niteliği taşıyan bir komandit şirketin devralan taraf olması durumunda, komanditelerin hepsi birleşmeyi yazılı şekilde onaylamalıdır.

TTK 151 inci madde dördüncü fıkraya göre;

Devralan şirketin limited şirket olması durumunda devralma ile birlikte ek ödeme gibi yükümlülükler tahmin ediliyorsa tüm hissedarlar oybirliği ile karar almalıdır.

TTK 151 inci madde altın fıkrada ise;

Birleşmeye esas sözleşmede devrolunan kurumun işletme faaliyet konusunda farklılık tahmin edilmişse, birleşme esas olan sözleşmesinin ayrıca, şirket sözleşmesinin değiştirilmesi onaylanması gerekir.

6102 Sayılı TTK 173.madde üçüncü fıkrasında, bölünme işlemi ile birlikte bölünen şirket paylarında bölünme sonrası birtakım farklılıklar meydana gelebilmektedir. Oranların değiştiği bölünme işlemlerinde karar hissedarların yüzde doksan oyuyla alınabilecektir.

### **3.8.Alacaklıların Korunması**

Bölünme işlemi neticesinde, alacaklılar açısından önemli sonuçlar meydana gelmektedir. Tam bölünme sonucunda şirket ortadan kalkacağı için alacaklılar açısından borçlu taraf değişecektir. Tam bölünme ile birlikte borçlu oradan kalkmakta, yerine devralan şirket geçmektedir (Ünlü, 2014b: 207).

Kısmi bölünme açısından alacaklıların durumunu incelediğimizde ise kısmi bölünme hukuken gerçekleştiğinde bölünen şirketin varlığı külli halefiyet seçeneği ile

devralan şirkete veya şirketlere geçmektedir. Bu işlem sonucunda hem bölünen şirketin hem de devralan şirketin alacaklıların haklarının korunması gerekmektedir. Bu işlemler gerçekleşirken alacaklılara bir söz hakkı tanınmamıştır. Kısmi bölünme ile birlikte malvarlığı bölümlerinin devri ile bu malvarlığına bağlı borçların intikali sebebiyle, devralan şirket bu borçları da devralmış olmaktadır (Kağıtçıoğlu, 2012: 170).

Yine Kağıtçıoğlu'na göre, kısmi bölünme neticesinde devralan şirketin devraldığı malvarlığına ait borçlarla ilgili olarak, devredilen malvarlığının değerlerinin orantılı olmaması, malvarlığı bölümlerinin farklı şirketlere devredilebilmesi, devralan şirketin mali durumunun bölünen şirkete göre elverişsiz olması gibi haller, alacaklıların menfaatlerinin ihlal edilebilmesine neden olabilmektedir. Bu sebepler ışığında alacaklılara özel bir koruma gerekmektedir (2012:170-171).

6102 Sayılı TTK'nın 174.maddesi alacaklıların korunmasına ilişkin hükümleri incelediğimizde, bölünmeye taraf olan şirketlerin alacaklıları, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yedişer gün arayla üç defa tekrarlanacak ilanla alacaklılarına bildirmeye, teminat verilmesi için istemde bulunması gerekmektedir. Sermaye şirketleri de ayrıca internet sitelerinde bu ilanı yayımlayacaklardır.

Alacaklıların teminat altına alınması ile ilgili olarak TTK 175.maddeyi incelediğimizde, bölünmeye katılan şirketler, Ticaret Sicil Gazetesi'nde üç defa yapılacak ilanların yayım anından sonra üç ay içinde, talepte bulunacak alacaklılarını güvence altına almak zorundadır. Alacaklıların hakları ile ilgili herhangi bir tehlike durumu olmayacağı kanıtlanırsa, güvence verme sorumluluğundan bahsedilmeyecektir. Şirket teminat yerine borcu nakden ödeyebilme seçeneğine de sahiptir. Ancak bunun için diğer alacaklı durumundakilerin alacaklarına halel gelmediği kanıtlanmalıdır.

### **3.9. Sorumluluk**

Bölünme işlemine taraf olan şirketlerin ikinci dereceden yükümlülüğü ile ilgili TTK'nın 176.maddesinde, bölünme işleminin gerçekleşmesi sonucunda devreden borçlarından dolayı bölünmeye katılan ortaklıkların ne şekilde sorumlu olacağı belirtilmiştir.

Kanunun 176.maddesini incelediğimizde, alacaklıların korunması ile ilgili olarak bölünmeye katılan şirketlerin ikinci derecede müteselsilen sorumluluğu olduğu belirtilmiştir. Kanun detayında, bölünmeye esas olarak hazırlanan sözleşme veyahut planda borç yüklenen şirket, alacaklıların alacaklarını ödemezse bölünmeye taraf olan diğer şirketler ile birlikte sorumlu olacaktır.

Bir başka ifadeyle, bölünmeye esas hazırlanan sözleşme veya bölünme planına göre, bölünme sonrası bölünmeye tabi şirketin üzerinde kalan borçları, devralan bir şirkete geçmiş ancak o şirket bu borcu ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemişse, bölünmeye taraf olan tüm şirketler bu borçlardan birlikte sorumlu olacaktır. Borcun direkt devrolduğu şirkete yani birinci dereceden sorumlu şirkete borcun ödenmesi için talepte bulunulmadan diğer şirketlere ödeme için talepte bulunulamaz (Ünlü, 2014b: 208).

Sorumluluk kavramını tam bölünme ve kısmi bölünme açısından incelediğimizde, tam bölünme halinde bölünen şirket tamamen ortadan kalkacağı için devralan şirketler, birinci derecede sorumlu olan şirketle birlikte ikinci derecede sorumlu olacaktırlar (Kağıtçıoğlu, 2012: 174).

Kısmi bölünme işleminde sorumluluk kavramı ise, bölünen ortaklığın bölünmeye katılan ortaklardan birisi olduğu ve hukuki varlığını sürdürdüğü için devralan ortaklıkla birlikte ikinci derecede müteselsilen sorumlu olacağı anlaşılmaktadır(Coştan,2004:95).

TTK 176.madde ikinci fıkrasında, ikinci dereceden sorumluluğun şartları düzenlenmiştir. Buna göre, ikinci derecede sorumlu olan şirketlerin takip edilebilmeleri için, alacağın güvenceye alınmamış ve birinci derecede sorumlu şirketin;

- a) İflas durumunda olması,
- b) Konkordato süresi almış,
- c) İcra takibine düşmüş ve aciz vesikası alma şartları meydana gelmiş
- d) Türkiye sınırları içerisinde takip edilememesi
- e) Merkez adresinin yerinin bilinmemesi, takibin güçleşmiş olması

Ortakların kişisel sorumluluğu ile ilgili TTK 177.maddeye göre, ortakların kişisel sorumlulukları hakkında birleşmeye ait 158.madde hükmü uygulanacağı belirtilmiştir.

Birleşmeyle ilgili TTK 158.maddeyi, bölünme işlemine göre uyarladığımızda;

- Bölünme kararı alınmadan önce borç meydana gelmişse ortak bölünme sonrası da borçlardan dolayı sorumludur.
- Bölünme kararının alınması üzerinden üç yıl geçmedikçe devre konu şirketin ortakları şirketin yükümlülüklerinden dolayı sorumludur. Ancak bu süre sonunda zamanaşımı gerçekleşir.

### 3.10. İş İlişkilerinin Geçmesi

6102 Sayılı TTK'nın 178.maddesi çalışanların korunmasını ilişkin olarak düzenlemeler içermektedir. Kanun henüz tasarı aşamasındayken, Alt Komisyon görüşmelerinde TTK'nın 178.maddesi üzerinde en çok durulan hükümlerden birisidir.

14.06.2006 tarihli Alt Komisyon görüşmelerinde, 22 Mayıs 2003 tarihli ve 4857 sayılı İş Kanununun 6'ncı maddesinin varlığı karşısında, bu maddeye gerek olmadığı, bu maddenin gerekli olduğu sonucuna varılması durumunda iki madde arasında çelişki ve kesişme noktaları bulunup bulunmadığı sorunları tartışılmıştır. Yapılan görüşmeler neticesinde aşağıdaki hususlar tespit edilmiştir:

1. *İş Kanununun 6'ncı maddesi genel bir hüküm olup iş yerinin tam ve kısmi tüm devir hallerinde uygulanır. Bu madde, birlikte sorumluluk halleri hariç tüzel kişilerin, bu arada ticaret şirketlerinin birleşme, katılma veya türünün sona ermesi hallerinde uygulanmaz. Hüküm uyarınca devredilen, tam bölünen veya türü değiştirilen şirketin kollektif veya komandit şirket olması halinde, kollektif ve komandite ortaklar işçilerin alacaklarının ödenmesinden madde çerçevesinde devrolunan şirketle birlikte müteselsilen sorumlu olacaklardır.*
2. *Tasarının 178 inci maddesi sadece bölünme, birleşme (Tasarı m.158, f.4) ve tür değiştirme (Tasarı m. 191) hallerinde uygulanan -İş Kanununun 6'ncı maddesine nazaran -özel bir hükümdür. Bu maddenin İş Kanununun 6'ncı maddesine üstün tarafı işçinin lehine olarak müteselsil sorumluluğu kabul etmiş olmasıdır. Ancak birleşme ve tam bölünmede devrolunan şirketlerin infisah etmeleri sebebiyle eski işveren bulunmadığı için 191 inci maddeden açıkça anlaşıldığı üzere bu sorumluluğu birleşmede, tam bölünmede ve tür değiştirmede şahıs şirketleri bakımından "ortakların kişisel sorumlulukları" çerçevesinde kabul etmiştir. Kısmi bölünmede ise eski ve yeni işverenler işçilerin alacakları için müteselsilen sorumlu olacaklardır. Böylece tasarı işçi alacaklarının teminat altına alınması yönünden İş Kanununun 6'ncı maddesinden daha iyi ve toplumsal yönü güçlü bir düzenleme getirmiştir.*
3. *Diğer yandan 178 inci madde, işçiye itiraz hakkı tanıdığı, aksi kararlaştırılmadıkça veya halin gereğinden anlaşılmadıkça işverenin iş sözleşmesinden doğan alacaklarını başkasına devretmesine izin vermediği, alacaklarının teminat altına alınmasını isteyebilmek hakkını işçiye tanıdığı için İş Kanununun 6'ncı maddesinden daha iyidir ve amaca uygundur.*

4. Aynı yargıyı maddenin altıncı fıkrası da desteklemektedir. Bu gerekçelerle Alt Komisyon 178 inci maddenin, İş Kanununun 6'ncı maddesi karşısında özel hüküm olarak korunmasında, düzenlediği alanlarda uygulamasında, gereğinde İş Kanununun 6'ncı maddesinden boşlukların doldurulmasında istifade edilmesinde yarar görmüş, hatta bu yolda zorunluluk bulunduğu sonucuna varmıştır. Alt Komisyon, iki madde arasında İş Kanununun 6'ncı maddesinin dördüncü fıkrası yönünden bile çelişki bulunmadığı görüşündedir. Aksi sonuca varılması halinde bu fıkra düzenlenecek olan Türk Ticaret Kanununun Uygulaması ve Yürürlüğü Hakkında Kanun ile kaldırılabilir.”

4857 Sayılı İş Kanuna göre işyeri devri ile ilgili 6.maddesini incelediğimizde; işyeri veya işyerinin bir bölümü hukuki bir işleme dayalı olarak başka birine devredildiğinde, devir tarihinde işyerinde veya bir bölümünde mevcut olan iş sözleşmelerinin bütün hakları ve borçları ile birlikte devralan işverene geçeceği belirtilmiştir. Devralan işveren, işçinin devreden işverenin yanında işe başladığı tarihe göre işlem yapmakla yükümlü olacağı belirtilmiştir. Devirden öce doğmuş olan ve devir tarihinde ödenmesi gereken borçlardan devreden ve devralan işveren devir tarihinden itibaren iki yıl ile müteselsilen sorumludur. Tüzel kişiliğin birleşme veya katılma ya da türünün değişmesiyle sona erme halinde birlikte sorumluluk hükümleri uygulanmaz. Devreden veya devralan işveren iş sözleşmesini sırf işyerinin veya işyerinin bir bölümünün devrinden dolayı feshedemez ve devir işçi yönünden fesih için haklı bir sebep sayılamayacağı belirtilmiştir.

6102 Sayılı TTK'nın 178.maddesini incelediğimizde;

1. Bölünme işlemi ile birlikte işçi sözleşmeleri de devralan şirkete geçmektedir. Bölünme sebebiyle devrolan işçi sözleşmelerine işçi bir talepte bulunmazsa tüm yükümlülük ve haklar devralan şirkete geçer.
2. Bu duruma işçinin razı gelmemesi halinde ise, işçi kanuni işten çıkarma süresinin sonuna kadar iş görme sorumluluğu yerine getirmek zorundadır.
3. Bölünme sebebiyle işçi sözleşmesinin devrolmasına itiraz ettiği takdirde, devralan şirket ve devreden şirket işçinin alacaklarını birlikte ödemekle sorumludurlar.
4. İşveren hizmet akdi sözleşmesinden dolayı ortaya çıkan hakları üçüncü bir şahısa devredemez.
5. İşçiler alacaklarının teminat altına alınmasını talep edebilirler.
6. Bölünme dolayısıyla bölünmenin gerçekleştiği borçlarından ve işçinin hizmet akdinin sona ereceği ana kadar olan tüm borçlarla birlikte sorumludurlar.

### **3.11.Bölünmenin Hukuki Geçerlilik Kazanması ve Sonuçları**

Bölünme sözleşmesinin veya bölünme planı, genel kurulun onayına sunulmaktadır. Bölünme sözleşmesi veya bölünme planının genel kurul tarafından onaylandıktan sonra, yönetim organı, sicil memurluğunda bölünmenin tescilini talep eder. Bölünme işlemi tescil ile birlikte geçerlilik kazanır.

6102 Sayılı TTK 179 uncu maddesinin birinci fıkrası uyarınca, bölünme onaylandıktan sonra yönetim organı bölünmenin tescilini isteyeceği belirtilmiştir.

Yine aynı Kanunun ikinci fıkrasında, kısmi bölünme sebebiyle devreden şirketin sermayesinin azaltılması gerekiyorsa buna ilişkin esas sözleşme değişikliği de tescil ettirilmesi gerektiğinden bahsedilmektedir.

Tam bölünme halinde ise devreden şirket ticaret siciline tescil ile infisah edeceği belirtilmiştir.

Dördüncü fıkarda, bölünme işlemi tescil ile birlikte envanterinde bulunan tüm aktif varlıklar ve pasif varlıklar devralan şirkete geçeceği belirtilmiştir. Tescil ile birlikte, aynı haklar tapu siciline tescil edilmeksizin sicil harici devralan ortaklılara da intikal etmektedir. Bunun neticesinde taşınmazlar üzerinde aynı hak sahibi olan ve tapu sicilinde hak sahibi görünen kişilerin farklı olmasına yol açmaktadır. Bu farklılık ise, iyiniyetli üçüncü kişilerin haklarını zedeleyebilecek niteliktedir. Bu durumun ortadan kaldırılması için, bölünmenin tapu siciline bildirilmesi gerekmektedir (Pulaşlı, 2014: 259-260).

### **3.12. Bölünmenin İptali ve Hukuki Sorumluluk**

6102 Sayılı TTK'da bölünmenin iptal davası düzenlenmiştir. Birleşmenin, bölünmenin ve tür değiştirmenin iptali ve eksikliklerinin sonuçları başlıklı 192.maddede, bölünme işlemine taraf olan şirketlerin ortaklarından herhangi birisi alınmış olan bölünme kararına ilişkin ret oyu vermiş ve bunu yazılı hale aktarmış ise, kararın Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmasından sonra iki ay içinde kararın iptaline karşı dava açabileceği belirtilmiştir.

Aynı Kanunun ikinci fıkrasında ise, kararın yönetim organı tarafında verilmesi halinde de bu dava açılacağı kabul edilmiştir. Üçüncü fıkarda ise, bölünmeyle ilgili işlemlerde usulen veya şeklen bir hata ya da eksiklik olması durumunda,

mahkeme bu hataların düzeltilmesini talep edebilmektedir. Düzeltilmeye ilişkin verilen süre içinde hatalar düzeltileniyorsa mahkeme bölünme ile ilgili kararı iptal edebilecektir.





## 4.UYGULAMA

### 4.1.Kısmi Bölünme İşlemine Dair Uygulama Örneği

Çağımız ekonomisinde işletmeler diğer işletmelere karşı rekabet avantajı sağlayabilmek için kanunlar çerçevesinde şirketlerini yeniden yapılandırmaya başvurmaktadırlar. Şirketler, tür değiştirme, birleşme, hisse değişimi, nev'i değişikliği, bölünme gibi müesseseleri kendi avantajları doğrultusunda kullanabilmektedirler.

Bu bölümde çalışmamıza uygulama olarak teşkil eden her türlü belgeler Yeminli Mali Müşavirlik şirketinden temin edilmiş olup, bölünmeye esas oluşturan şirketin adı değiştirilerek (A) A.Ş. olarak anılmıştır.

Bölünen şirkete ait bilgiler;

- Firmanın genel olarak iştigal konusunun, ... olmak üzere ana sözleşmesinde yazılı diğer işler olduğu anlaşılmaktadır.
- Bölünen şirketin sermayesi, 30.06.2016 tarihi itibariyle tamamı ödenmiş 8.500.000,00 TL'dir.

#### Bölünen Şirket Ortaklık Yapısı

Hissedar	Ortak/Yetkili	Sermaye Oranı
...	Ortak/Y.K. Başkanı	8 %
...	Ortak/Y.K. Başkan Yard.	9 %
...	Ortak/Y.K. Üyesi	7 %
...	Ortak/Y.K. Üyesi	20 %
...	Ortak	16 %
...	Ortak	20 %
...	Ortak	15 %
...	Ortak	5 %
<b>TOPLAM</b>		<b>100 %</b>

Bahsi geçen her türlü bilgi, belge ve raporlara ait çalışmamızın ‘‘Ekler’’ kısmında detayı paylaşılmıştır. Paylaşılan bu belgeler üzerinde fiili olarak gerçekleşen bölünme işlemine tabi şirkete ait bilgiler tarafımca değiştirilmiştir.

Bölünen esas şirket olarak anılan (A) A.Ş. imalat sektöründe faaliyet göstermektedir. Faaliyet gösterdiği alanda her türlü avantaj sağlayabilmek için kanun öngördüğü şekilde bölünmeye karar vermiştir. (A) A.Ş. ekonomik ve ticari olarak avantajlardan yararlanmak için 3(üç) adet sermaye şirketi kurmayı amaçlamaktadır.

Bölünmeye tabi (A) A.Ş. aktifinde kayıtlı olan gayrimenkullerin tamamını yeni kurulacak 3(üç) sermaye şirketine kısmi bölünme yoluyla devretmiştir.

Gerçekleşen kısmi bölünme işlemi neticesinde (A) A.Ş. ortakları hisseleri oranında yeni kurulacak olan 3(üç) adet sermaye şirketinde hisse sahibi olacaktır.

#### **4.2. Kısmi Bölünme Süreci**

Şirketlerin kısmi bölünme suretiyle yeniden yapılanmalarının hukuki açıdan kısmi bölünme olarak nitelendirilebilmesi için söz konusu işlemlerin belirli ilke ve kurallara uygun olarak gerçekleştirilmesi gereklidir. Bölünme işlemlerinin ne şekilde yürütüleceğine ilişkin düzenlemeler 6102 Sayılı TTK’da yer verilmiştir. Ayrıca 5520 Sayılı KVK’ya uygun bir kısmi bölünme işleminin gerçekleştirilebilmesi için yasa hükmü konuya ilişkin birtakım sınırlamaları da beraberinde getirmiştir. İlgili vergi mevzuatının hükümlerinde belirtilen şartlara uyulduğu takdirde kısmi bölünme işlemi sonucundan ortaya çıkan karlar hesaplanmaz ve vergilendirme yapılmaz. Ancak söz konusu şartlara riayet edilmediği takdirde vergisiz olarak gerçekleştirilen bir kısmi bölünme işlemi vergiye tabi bir işlem haline dönüşebilmektedir.

Bu bağlamda, tam mükellef sermaye şirketi olan (A) A.Ş.’nin kısmi bölünme sürecinde izlediği işlem akışı, 6102 Sayılı TTK ve 5520 Sayılı KVK hükümleri çerçevesinde aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

- 1- (A) A.Ş. kısmi bölünme işlemine başlanması hakkında 21.07.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı almıştır (Ek-1). Bu karar, (A) A.Ş.’nin aktifinde yer alan gayrimenkullerin tamamının, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak tam mükellef 3(üç) sermaye şirketine aynı sermaye olarak devredilmesi konusunu ve bu devre ilişkin bölünme planı, bölünme raporu, sermayeye ilave edilecek iç kaynakların tespitine ilişkin YMM raporu, kısmi bölünmeye

konu mal varlığının tespitine ve sermaye azaltımına gerek olup olmadığına dair YMM raporu ve bu raporlar dahilinde yapılacak tüm işlemlerle ilişkin konular yer almaktadır.

Bölünme işlemlerinde, bölünme işlemine tabi olan şirket bölünme öncesi tüm aktif ve pasif mal varlığını doğru bir şekilde gösteren bir bilanço hazırlaması gerekmektedir. Bu sebeple bölünmeye tabi şirket tüm malvarlığını tam ve eksiksiz olarak karşılaştırılan tarihte hazırlaması gerekmektedir. (A) A.Ş. kısmi bölünme işlemine ilişkin esas alınacak mali tabloların 30.06.2016 tarihli olması kararını almıştır(EK-1)

- 2- (A) A.Ş.'nin isteği üzerine şirketin 30.06.2016 tarihli bilançosu esas alınmak suretiyle, sermayesinin öz varlığı içerisinde korunup korunmadığı ya da karşılıksız kalıp kalmadığı, şirketin öz varlığının tespiti, sermayesinin ödenip ödenmediği, kısmi bölünmeye tabi gayrimenkullerle ilgili herhangi bir borç bulunup bulunmadığı, alacaklıların alacaklarının tehlikeye düşüp düşmediğinin tespiti gibi konuları belirlemek üzere Yeminli Mali Müşavir tarafından 21.07.2016 tarihli "Özvarlık Tespit Raporu" hazırlanmıştır(Ek-2)
- 3- Bölünme işlemi neticesinde, bölünen şirket ortaklığının malvarlığının bir kısmını mevcut olan şirket ortaklığına devredecekse, bölünme sözleşmesi imzalanması gerekmektedir. Bölünme neticesinde, bölünen şirketin malvarlığı yeni kurulacak bir şirkete devredilecekse bölünme planı hazırlanması gerekmektedir. (A) A.Ş. bölünme neticesinde bölünmeye tabi olan gayrimenkuller yeni kurulacak tam mükellef 3(üç) sermaye şirketine devredeceğinden dolayı, 21.07.2016 tarihli bölünme planını yazılı olarak hazırlamıştır (Ek 3)
- 4- (A) A.Ş. yazılı olarak hazırlanan bölünme planının imzalanmasına ilişkin olarak 21.07.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı almıştır. (Ek 4)
- 5- Kısmi bölünme işlemlerinin daha geniş kapsamlı açıdan açıklanması, ortakların şirketin bölünmesine daha sağlıklı karar verebilmeleri için, yazılı bir bölünme raporu hazırlanması gerekmektedir. Bu kapsamda 21.07.2016 tarihli yazılı bir bölünme raporu hazırlanmıştır (Ek 5).
- 6- Bölünme işlemleri neticesinde, bölünen şirketin malvarlıklarının bir kısmı devralan şirkete geçmekte ve bölünen şirketin ortaklarının payları, devredilen malvarlığının değeri kadar azalmaktadır. Devreden şirket ortaklarının kendi

paylarının azalmasına onay verebilmesi için bölünme işlemlerini detaylı olarak inceleyebilme hakkı verilmiştir. Bu bağlamda (A) A.Ş. bölünme planı, bölünme raporu ve son üç senenin yılsonu mali tablolarıyla senelik faaliyet raporlarının şirketin ortakları tarafından incelenmesi için söz konusu belgelerin hazır bulundurulacağı yeri 27.07.2016 tarihinde ilan etmiştir (EK 6). Bu belgeler (A) A.Ş.'nin şirket merkezinde, 27.07.2016 tarihinden itibaren ortakların incelenmesine sunulmuştur.

- 7- Bölünmeye katılan şirketlerin alacaklıları, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde, yedişer gün aralıklara 3 defa yapılacak ilanla, alacaklılarını bildirmeye ve teminat verilmesi için istemde bulunmaya çağırılmalıdır. Bu kapsamda (A) A.Ş. anılan alacaklıları teminat altına alma yükümlülüğünün bulunduğu ilan etmiştir. Alacaklılara ilk çağrı 28.07.2016 tarihinde yapılmıştır (EK 7). İkinci çağrı 04.08.2016 tarihinde üçüncü çağrı ise 11.08.2016 tarihinde yapılmıştır.
- 8- Kısmi bölünme işlemi neticesinde, bölünmeye konu gayrimenkullerin yeni kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulması sebebiyle çıkarılacak hisseler, (A) A.Ş. ortaklarına şirketteki hisseleri oranında verileceğinden dolayı, (A) A.Ş.' de sermaye azaltımı ihtiyacı doğmaktadır. Kısmi bölünme sebebiyle doğan bu sermaye azaltımı için, (A) A.Ş.'nin sermayesinin yetersiz olması sebebiyle sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artımı yapılması gerekmektedir. Bu artırım (A) A.Ş.'nin özkaynaklarının müsait olması ve üçüncü şahısların haklarının zedelenmemesi şartıyla, şirketin geçmiş yıl karlarından sermayeye ilavesi yolu ile karşılanacaktır. Sermaye artırımında iç kaynakların kullanılmasının uygunluğu "Sermayeye İlave Edilecek İç Kaynakların Tespitine İlişkin YMM Raporunda" açıklanmıştır. Bu rapor yazılı halde 05.09.2016 tarihinde hazırlanmıştır (EK 8)
- 9- Olağanüstü Genel Kurulun Toplantısı'nın kasım ayı içinde yapılmasına, yapılacağı yeri belirlemek üzere ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İl Müdürlüğüne müracaat edilerek Bakanlık Yetkilisinin tayin edilmesine dair (A) A.Ş. tarafından 01/11/2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı almıştır (Ek 9).
- 10- Genel Kurul Divan Heyetinin seçimi, divan heyetine gerekli yetkilerin verilmesi, kısmi bölünme planının görüşülmesi ve onaylanması, kısmi bölünme kapsamında yeni kurulacak 3(üç) adet Anonim Şirketin kuruluşu ile sermayelerinin görüşülmesi ve onaylanması, yeni kurulacak 3(üç) adet Anonim Şirketin ortaklarına verilecek hisselerin görüşülmesi ve onaylanması,

kısmi bölünme sonucunda ortaya çıkacak sermaye azaltımı ihtiyacının görüşülmesi ve onaylanması, sermaye azaltımı ile eşzamanlı sermaye artırım neticesinde ana sözleşmenin Sermaye başlıklı 7'nci maddesinin tadil edilmesinin görüşülmesi ve onaylanması, alacaklılara yapılan çağrılarının görüşülmesi amacıyla Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nın gündem maddeleri belirlenmiştir(Ek 10).

11-T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan, yapılacak olan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı için bakanlığı temsilen Bakanlık Temsilcisinin görevlendirilmesi talebinde bulunulmuştur (Ek 11).

12-Damga Vergisi Kanunu'nun istisnalar ile ilgili bölümünde, bölünme işlemi dolayısıyla düzenlenen kağıtlar damga vergisinden muaf olduğu belirtilmiştir. Bu kapsamda (A) A.Ş. bağlı olduğu vergi dairesine, kısmi bölünme nedeniyle yeni kurulacak 3(üç) adet Anonim Şirketinin düzenleyeceği ana sözleşmelerin Damga Vergisinden muaf tutulabilmesi için 3(üç) adet muafiyet yazısı talebinde bulunulmuştur (Ek 12).

13- (A) A.Ş. ortakları, 14.11.2016 tarihinde 2016 Olağanüstü Genel Kurulunu icra etmek üzere şirketin merkez adresinde toplandı. 14/11/2016 tarihinde T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan, Olağanüstü Genel Kurul toplantısında bulunmak üzere talep edilen Bakanlık Temsilcisi de 27/10/2016 tarihli ... sayılı atama yazısı ile toplantıya iştirak etmiştir.

Toplantıya, Hazırlar Listesi'nin tetkikinde tüm ortakların asaleten katıldığı, 8.500.000,00 TL sermayesine denk gelen 8.500.000 adet hisselerin tamamının temsil edildiği, dolayısıyla gerek kanun gerekse ana sözleşme de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzere 10.30'da gündem konularını görüşmek üzere açılmıştır. Hazırlar Listesi sermayedarlar tarafından imza altına alınmıştır. Divan Heyeti seçimi yapılmış, ayrıca seçimi yapılan Divan Heyetine yetki verilmiştir.

Kısmi Bölünme Planının görüşülmesine geçilerek, Yönetim Kurulu'nun 6102 Sayılı TTK'nın 166 ve 167'nci hükümlerine uygun olarak hazırladığı Kısmi Plan, Genel Kurul'da müzakere edildi. Yapılan oylamada oy birliği ile kabul edildi.

Kısmi Bölünme kapsamında kurulacak yeni şirketlerin ve bu şirketlere konulacak sermayelerin görüşülmesine geçildi. Görüşme neticesinde bölünen

(A) A.Ş. aktifine kayıtlı 16.899.524,34 TL net defter değeri ile kayıtlı gayrimenkullerin;

Yeni Kurulacak (B) A.Ş.'ye 10.950.961,48 TL

Yeni Kurulacak (C) A.Ş.'ye 3.251.022,20 TL

Yeni Kurulacak (D) A.Ş.'ye 2.697.540,86 TL

olmak üzere aynı sermaye olarak konulmasına oy birliği ile karar verildi.

Ayrıca Kısmi Bölünmenin tescili ile eş zamanlı olarak bu şirketlerin kurulmasına da oy birliği ile karar verildi.

Yeni Kurulacak şirketlerin ortaklık yapısı ile ilgili Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Kurula izahatta bulundu. Yapılan oylama neticesinde Kısmi Bölünme Planına uygun olarak (A) A.Ş. ortaklarının şirketteki hisseleri oranında verilmesine oy birliği ile karar verildi.

Kısmi Bölünme kapsamında (A) A.Ş.' de oluşan sermaye azaltımı ihtiyacının görüşülmesine geçildi. Kurulacak yeni 3(üç) şirketin hisselerinin (A) A.Ş. ortaklarına hisseleri oranında verilecek olması sebebi ile sermaye azaltımı yapılması gerekliliğine vurgu yapıldı. Ayrıca mevcut sermayenin, sermaye azaltımını karşılayamayacak olması sebebi ile sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımını gerektiği de belirtilerek oylamaya geçildi. Buna göre şirket sermayesinin 16.899.524,34 TL azaltılması ile eş zamanlı olarak aynı tutarda artırım yapılmasına, artırım için gerekli olan 16.899.524,34 TL'nin şirketin istediği şekilde tasarrufta bulunabileceği geçmiş yıl karlarından karşılanmasına oybirliği ile karar verildi.

Sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak yapılacak olan artırım neticesinde bölünen (A) A.Ş. ana sözleşmesinin Sermayeler ve Hisseler Başlıklı 7. maddesinin değişikliği için tadil metni Genel Kurulun oyuna sunulmuş, yapılan oylama neticesinde oy birliği ile kabul edilmiştir.

Kısmi bölünme sebebiyle alacaklıların haklarına hanel gelmemesi için TTK 174 ve 175'nci maddeleri gereğince yapılan çağrılarla ilgili, yapılan çağrı ilanları neticesinde alacaklılardan, alacaklılarının teminat altına alınması ya da ödenmesi hususunda herhangi bir talep bulunmadığı, yasal sürelerin

tamamlandığı, bu konu da yapılacak başkaca bir işlem olmadığı Genel Kurulca görüşülmüş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanına TTK 395 ve 396'ncı maddelerine atfen gerekli izin ve yetkinin verilmesi de oy birliği ile kabul edildikten sonra, dilek ve temenniler bölümünde herhangi bir söz isteyen olmadığından, gündemde görüşülecek başka konu kalmadığından toplantı sonlandırılmıştır.

Toplantı tutanakları ve ekleri, Divan Heyeti ve Bakanlık temsilcisi tarafından imza altına alınmıştır (EK 13)

14- Bölünme işleminin genel kurul tarafından onaylanmasıyla birlikte, yönetim organının talebiyle bölünmenin tescile verilmesi kararı verilmiştir. Bunun üzerine noterde gerekli belgelerin tasdik edilmesinden sonra (A) A.Ş. Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın tescil ve ilanı için 14.11.2016 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne dilekçe vermiştir (Ek 14).

Ticaret sicil müdürlüğüne;

Bölünmeye katılan şirketin genel kurul karar tarihinden iki ay önce ortakların inceleme yapmalarını işaret eden ilanın yayınlandığı Ticaret Sicil fotokopisi,

Alacaklıların alacaklarını bildirmeye ve teminat verilmesini istemelerine dair çağrının sicil gazetesinde yedişer gün arayla üç defa yapılan ilanın fotokopisi,

Bölünme planı, bölünme planının onayına ve kısmi bölünmede devralan şirketlerin paylarının bölünen şirkette mi yoksa onun ortaklarına mı ait olacağına ilişkin bölünen ve bölünmeye katılan şirketlerin genel kurul kararının noter onaylı örneği,

Kısmi bölünme işlemi sebebiyle bölünen şirkette sermaye azaltımı ile ilgili belgeler, sermaye azaltımı ile birlikte eş zamanlı artırım yapılması halinde sermaye artırımına ilişkin tüm belgeler,

Bölünen şirketin bölünmeye tabi malvarlığının gerçeğe uygun değerinin tespitine, sermaye azaltımına gerek olup olmadığına; sermaye azaltılması durumunda, kısmi bölünen şirkette kalan net mal varlığının şirketin borçlarını karşılamaya yeterli olup olmadığına dair YMM raporu,

Kısmi bölünme sonucu kurulacak olan şirketlerin kuruluş belgeleri,

Bölünmeye konu olan varlıkların listesi, bu varlıkların kayıtlı olduğu siciller ile söz konusu mal ve hakların ilgili sicillerdeki kayıtlarına ilişkin bilgileri içeren şirket yetkililerince imzalı beyan,

Bölünmeye katılan şirketin yönetim organı tarafından hazırlanan bölünme raporu, tescile verilen evrak olarak sunulmuştur.

Bölünme kararı Ticaret Sicil Gazetesinde 18.11.2016 tarihinde ilan edilmiştir. Tescil ile birlikte envantere yer alan gayrimenkuller devralan 3(üç) adet şirkete geçmiştir. Devir işlemi ile birlikte (A) A.Ş. ortakları kısmi bölünme suretiyle yeni kurulan (B) A.Ş. yeni kurulan (C) A.Ş. ve yeni kurulan (D) A.Ş. şirketlerinde hisse sahibi olmuşlardır.

Yeni kurulan (B) A.Ş. yeni kurulan (C) A.Ş. ve yeni kurulan (D) A.Ş.'nin kuruluş işlemleri, bölünme kararının tescil tarihi ile birlikte eş zamanlı yapılmıştır.

Bu işlemler neticesinde tam mükellef sermaye şirketi olan (A) A.Ş. aktifinde yer alan gayrimenkullerin tamamını yeni kurulan 3(üç) adet tam mükellef sermaye şirketine devretmiştir. Gayrimenkullerle birlikte ilgili amortismanlar da yeni kurulan şirketlere devrolmuştur. Tam mükellef (A) A.Ş.'nin ortakları mevcut şirkette olan hisseleri oranında yeni kurulan 3(üç) adet şirkette hisse sahibi olmuştur.

Kısmi bölünme işlemi neticesinde herhangi bir pay değişimi uygulanmamıştır. Kısmi bölünme sebebiyle ortaklar için bir ek ödeme sorumluluğu ve kişisel bir edim yükümlülüğü doğmamıştır.

Devredilen gayrimenkuller üzerinde herhangi bir borç olmadığından dolayı yeni kurulan şirketlere borç devri söz konusu değildir.

Tüm bu işlemler neticesinde, (A) A.Ş. 6102 Sayılı TTK'nın belirlediği esaslara uygun bir şekilde bölünme işlemi gerçekleştirmiştir. 5520 Sayılı KVK'nın belirlediği şartları yerine getirdiğinden, bölünme işleminden dolayı herhangi bir kar hesaplaması yapılmamış ve vergilendirme söz konusu olmamıştır.



#### **4.3.Kısmi Bölünme İlişkin Mali Tablolar ve Muhasebe İşlemleri**

5520 Sayılı KVK'nın 19 uncu 20'nci maddeleri uyarınca (A) A.Ş. aktifinde yer alan gayrimenkullerin bir kısmını yeni kurulacak tam mükellef 3(üç) sermaye şirketine kısmi bölünme yoluyla devretmiştir. Bu bölünme sonucunda (A) A.Ş. şirket ortakları hisseleri oranında yeni kurulan (B) A.Ş. (C) A.Ş. (D) A.Ş. şirketlerinde pay sahibi olmuşlardır.

Bu bölünme işlemi sonucunda devredilen gayrimenkullerin üzerinde herhangi bir borç olmadığı sebebiyle yeni kurulmuş olan (B) A.Ş. (C) A.Ş. (D) A.Ş. şirketlerine borç nakli söz konusu olmamıştır.

Ticaret sicil işlemlerinden sonra mali tabloları üzerinden bölünen şirket durumundaki (A) A.Ş. ve yeni kurulmuş olan (B) A.Ş. (C) A.Ş. (D) A.Ş. şirketleri bir takım muhasebesel kayıtlar yapacaklardır.

Bölünen şirket (A) A.Ş.'nin iştiğal konusunun ana sözleşmesinde yazılı işler olduğu anlaşılmaktadır. (A) A.Ş. gayrimenkullerini yeni kurulacak 3(üç) sermaye şirketine devretmektedir. Kısmi bölünme işlemi gerçekleştiğinden dolayı, bölünme sonrası (A) A.Ş. faaliyetine devam edecektir. Yeni kurulacak olan 3(üç) sermaye şirketi bu gayrimenkulleri aynı sermaye olarak bilançosuna kaydedecektir.

##### **a) (A) A.Ş. 'nin bölünme öncesi mali durumu ve 30.06.2016 tarihli bilançosu**

Bölünen şirket (A) A.Ş.'nin bölünmeyi esas oluşturacak mali tabloların belirlenmesi ve kısmi bölünmenin yapılmasına dair yönetim kurulu kararı almıştır. 21.07.2016 tarihli yönetim kurulu kararına göre bölünme işlemini teşkil eden mali tabloların 30.06.2016 tarihli olması kararı alınmıştır.

Kısmi bölünme işlemi neticesinde;

Yeni kurulacak (B) A.Ş. ana sözleşmesinde yazılı işlerle ilgili faaliyette bulunacaktır.

Yeni kurulacak (C) A.Ş. ana sözleşmesinde yazılı işlerle ilgili faaliyette bulunacaktır.

Yeni kurulacak (D) A.Ş. ana sözleşmesinde yazılı işlerle ilgili faaliyette bulunacaktır.

Bölünmeye dair yönetim kurulu kararından sonra bölünen şirketin Yeminli Mali Müşaviri tarafından gerekli raporlar hazırlanmıştır. Bu raporlar dahilinde sermayesinin özvarlığı içerisinde korunup korunmadığı dolayısıyla karşılıksız kalıp kalmadığı, bölünme öncesi özvarlığın durumu, bölünmeye konu gayrimenkullerle

ilgili borçlu bir durum var olup olmadığı, alacaklıların alacaklılarının durumu, şirketin mali bilanço rakamlarına göre KOBİ niteliği taşıyıp taşımadığı, bölünme sonrası yeni kurulacak şirketler tarafından çıkarılacak hisselerin (A) A.Ş. ortaklarına hangi oranda verileceği gibi konularda gerekli tespitler yapılmıştır.

Kısmi bölünme işlemi neticesinde yeni kurulan şirketlerin hisseleri, (A) A.Ş.'nin ortaklarına mevcut hisseleri oranında verileceğinden (A) A.Ş. 'de sermaye azaltımı gereksinimi doğmuştur. (A) A.Ş. bilançosuna göre bu sermaye azaltımı için yeterli sermaye işletme hesaplarında mevcut olmadığından dolayı aynı anda sermaye artırımını ihtiyacı doğmaktadır. Gerekli olan sermaye ihtiyacı şirketin geçmiş yıl karlarının sermayesine ilavesi ile karşılanacaktır. Bu ihtiyacın karşılanması için YMM tarafından bir rapor düzenlenmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından alınan karara göre bölünmeyi esas teşkil eden 30.06.2016 tarihli ara bilanço aşağıdaki gibidir;

(A) A.Ş.

30.06.2016 TARİHLİ BİLANÇO

VARLIKLAR (AKTİF)

30.06.2016

<b>I-DONEN VARLIKLAR</b>	<b>71.799.790,32</b>	<b>II-DURAN VARLIKLAR</b>	<b>27.051.895,22</b>
<b>A-Hazir Degerler</b>	<b>4.581.306,45</b>	<b>A-Ticari Alacaklar</b>	<b>22.346,18</b>
1-Kasa	49.240,81	1-Alicilar	
2-Alinan Cekler		2-Alacak Senetleri	
3-Bankalar	4.532.065,64	3-Alacak Senetleri Reeskontu (-)	
4-Verilen Cekle Odeme Emirleri (-)		4-Verilen Depozito ve Teminatlar	22.346,18
<b>B-Menkul kıymetler</b>	<b>5.000,00</b>	6-Supheli Alacaklar Karsiligi (-)	
1-Hisse Senetleri		<b>B-Diger Alacaklar</b>	
2-Ozel Kesim Ta, Senet ve Bonolari	5.000,00	1-Ortaklardan Alacakalar	
<b>C-Ticari Alacaklar</b>	<b>35.817.990,80</b>	5-Diger Cesitli Alacaklar	
1-Alicilar	35.785.668,76	6-Diger Alacak Senetleri Reeskont (-)	
2-Alacak Senetleri	9.641,80	7-Supheli Alacaklar	
3-Alacak Senetleri Reeskontu (-)		<b>C-Mali Duran Varliklar</b>	<b>2.220.522,85</b>
4-Verilen Depozito ve Teminatlar	22.680,24	1-Bagli Menkul Kıymetler	
6-Supheli Ticari Alacaklar		3-Istirakler	2.220.522,85
<b>D-Diger Alacaklar</b>	<b>187.412,86</b>	5-Istirakler S. Payl Deger Dukl. Kars. (-)	
1-Ortaklardan Alacakalar	16.442,15	6-Bagli Ortakliklar	
5-Diger Cesitli Alacaklar	170.970,71	10-Diger Mali Duran Varliklar Kasili.(-)	
6-Diger Alacak Sen. Reeskontu (-)		<b>D-Maddi Duran Varliklar</b>	<b>21.268.730,50</b>
7-Supheli Diger Alacaklar		1-Arazi ve Arsalar	14.278.981,20
<b>E-Stoklar</b>	<b>28.409.905,86</b>	3-Binalar	3.932.493,62
1-Ilk Madde ve Malzeme	14.798.618,42	4-Tesis, Makina ve Cihazlar	12.874.239,36
2-Yari Mamuller	6.108.129,68	5-Tasitlar	465.981,07
3-Mamuller	4.910.100,81	6-Demirbaslar	2.552.126,55
4-Ticari Mallar	297.314,28	7-Diger Maddi Duran Varliklar	
5-Diger Stoklar	89.824,10	8-Birikmis Amortismanlar (-)	(13.373.270,0)
6-Stok Deger Dusugu Karsiligi (-)		9-Yapilmakta Olan Yatirimlar	538.178,72
7-Verilen Siparis Avanslari	2.205.918,57	10-Verilen Avanslar	
<b>F-Yillara Yay. Ins. ve On. Mal.</b>		<b>E-Maddi Olmayan Duran Varliklar</b>	<b>3.403.179,66</b>
1-Yillara Yag Ins.Onrm. Maliyetleri		1-Haklar	253.793,30
2-Taseronlara Verilen Avanslar		2-Serefiye	
<b>G-Gl. Ay Ait Gid. ve Gl. Th.</b>	<b>411.904,42</b>	5-Ozel Maliyetler	1.216.589,08
1-Gelecek Aylara Ait Giderler	411.904,42	6-Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	4.134.363,73
2-Gelir Tahakkuklari		7-Diger Maddi olmayan Duran Varliklar	156.042,69
<b>H-Diger Donen Varliklar</b>	<b>2.386.269,93</b>	8-Birikmis Amortismanlar (-)	(2.357.609,14)
1-Devreden KDV	134.355,51	9-Verilen Avanslar	
2-Indirilecek KDV		<b>F-Ozel Tukenmeye Tabi Varliklar</b>	
4-Pesin Odenen Vergiler ve Fonlar	2.185.826,36	4-Birikmis Tukenme Paylari (-)	
5-Is Avanslari	4.962,83	<b>G-Gel Yil. ait Gid. ve Gelir Tahakk</b>	<b>137.116,03</b>
6-Personel Avanslari	61.125,23	1-Gelecek Yillara Ait Giderler	137.116,03
<b>DONEN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>71.799.790,32</b>	<b>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>27.051.895,22</b>
<b>AKTİF TOPLAMI</b>			<b>98.851.685,54</b>

(A) A.Ş.

30.06.2016 TARİHLİ BİLANÇO  
KAYNAKLAR (PASİF)

30.06.2016

III-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	37.467.071,62	IV-UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	16.495.327,94
<b>A-Mali Borçlar</b>	<b>10.039.602,81</b>	<b>A-Mali Borçlar</b>	<b>16.198.897,94</b>
1-Banka Kredileri	3.893.544,82	1-Banka Kredileri	15.057.629,90
2-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	481.816,47	2-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.190.029,82
3-Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri (-)	(49.760,53)	3-Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri (-)	(48.761,78)
4-Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faiz.	5.713.316,79	4-Cikarılmiş Tahviller	
8-Menkul kıymetler İhrac Farkı (-)		<b>B-Ticari Borçlar</b>	
9-Dıger Mali Borçlar	685,26	1-Saticilar	
<b>B-Ticari Borçlar</b>	<b>21.182.577,45</b>	2-Borc Senetleri	
1-Saticilar	16.875.771,12	3-Borc Senetleri Reeskontu (-)	
2-Borc Senetleri	4.306.806,33	4-Alinan Depozito ve Teminatlar	
4-Alinan Depozito ve Tem.		<b>C-Dıger Borçlar</b>	
<b>C-Dıger Borçlar</b>	<b>1.233.670,62</b>	2-İstiraklere Borçlar	
1-Ortaklara Borçlar	36.437,48	<b>D-Alinan Avanslar</b>	
3-Bağli Ortaklıklara Borçlar		<b>E-Borc ve Gider Karsiliklari</b>	<b>296.430,00</b>
4-Personelle Borçlar	1.198.033,14	1-Kıdem Tazminatı Karşılıkları	296.430,00
5-Dıger Cesitli Borçlar	(800,00)	2-Dıger Borç ve Gider Karşılıkları	
6-Dıger Borç Senetleri Reeskontu (-)		<b>F-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>	
<b>D-Alinan Avanslar</b>	<b>1.508.975,76</b>	1-Gelecek Yıllara Ait Gelirler	
1-Alinan Siparis Avanslari	1.508.975,76	2-Gider Tahakkukları	
2-Alinan Dıger Avanslar		<b>G-Dıger Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar</b>	
<b>E-Yıllara Yaygın İnş. ve On. Hakediş</b>		1-Gelecek Yıllara Ertelenen veya Terkin Edilen KDV	
1-Yıllara Yaygın İnş. ve Onç Hak. Bedelleri		<b>UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>16.495.327,94</b>
<b>F-Ödenecek Vergi ve Dıger Yüküm.</b>	<b>824.055,52</b>	<b>V-OZ KAYNAKLAR</b>	<b>44.889.285,98</b>
1-Ödenecek Vergi ve Fonlar	401.641,95	<b>A-Odenmiş Sermaye</b>	<b>8.545.458,53</b>
2-Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	417.243,39	1-Sermaye	8.500.000,00
3-Vadesi Gecm. Ertel. veya Taksitlend. Ver. ve Dig. Yuk.		2-Odenmemiş Sermaye (-)	
4-Dıger Yukumluluklar	5.170,18	3-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkı	45.458,53
<b>G-Borc ve Gider Karsiliklari</b>	<b>2.603.995,65</b>	<b>B-Sermaye Yedekleri</b>	
1-Dönem Karı Vergi ve Dıger Yasal Yukumluluk Kars.	2.332.564,85	<b>C-Kar Yedekleri</b>	<b>1.806.786,83</b>
3-Kıdem Tazminatı Karsiligi	249.482,00	1-Yasal Yedekler	1.171.496,13
4-Maliyet Giderleri Karsiligi	21.948,80	2-Statu Yedekleri	
5-Dıger Borç ve Gider Karsiliklari		3-Olaganustu Yedekler	21.449,22
<b>H-Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>	<b>74.193,81</b>	5-Ozel Fonlar	613.841,48
2-Gider Tahakkukları	74.193,81	<b>D-Gecmiş Yıllar Karları</b>	<b>25.807.000,44</b>
<b>I-Dıger Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar</b>		1-Geçmiş yıl Karları	25.807.000,44
1-Hesaplanan KDV		<b>E-Gecmiş Yıllar Zararları (-)</b>	<b>(296.430,00)</b>
2-Dıger KDV		1-Geçmiş yıl Zararları (-)	(296.430,00)
3-Merkez ve Subeler Cari Hesabi		<b>F-Donem Net Kari (Zararı)</b>	<b>9.026.470,18</b>
4-Sayım ve Tesellum Fazlalari		1-Dönem Net Karı (Zararı)	9.026.470,18
5-Dıger Cesitli Yabancı Kaynaklar		<b>OZ KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>44.889.285,98</b>
<b>KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>37.467.071,62</b>		
<b>KAYNAKLAR TOPLAMI</b>			<b>98.851.685,54</b>

Bölünmeye esas teşkil eden bilanço yukarıdaki gibidir.

(A) A.Ş. bilançosunda yer alan ve yeni kurulacak 3(üç) sermaye şirketine aynı sermaye olarak konulacak gayrimenkuller aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Sıra	Tapu Sicili	Yüzölçümü	Pay Miktarı	Kayıtlı Değer
1			Tamamı	712.828,00 TL
2			Tamamı	712.828,00 TL
3			Tamamı	1.825.366,00 TL
4			Tamamı	8.921.168,58 TL
5			Tamamı	2.029.792,90 TL
6			Tamamı	2.620.543,14 TL
7			Tamamı	76.997,72 TL
	<b>TOPLAM</b>			<b>16.899.524,34 TL</b>

Yukarıda yer alan gayrimenkuller ile ilgili herhangi bir borç durumu söz konusu olmadığından yeni kurulacak 3(üç) şirkete devredilecek herhangi bir borç bulunmamaktadır.

YMM tarafından hazırlanan raporlara göre şirketin 30.06.2016 tarihi itibarıyla öz varlık durumu aşağıdaki gibidir:

#### **Öz Varlık Tespitine İlişkin Veriler:**

30.06.2016 Tarihli Bilanço Kalemleri	Tutar
<b>a) Aktif Toplamı</b> (Dönen varlıklar + Duran varlıklar):	98.851.685,54 TL
<b>b) Borç Toplamı</b> (Kısa Vadeli Yaban. Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar):	53.962.399,56 TL
<b>c) Özvarlık (a-b)</b> (Aktif Toplamı – Borç Toplamı):	44.889.285,98 TL

Tablodan da anlaşılacağı üzere 30.06.2016 tarihinde (A) A.Ş.'nin özvarlığı 44.889.285,98 TL olduğu anlaşılmaktadır.

(A) A.Ş.'nin finansal tablosunda görülen sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına ilişkin veriler aşağıda verilmiştir.

<b>30.06.2016 Tarihli Bilanço</b>	<b>Tutar</b>
a) Şirket Ödenmiş Sermayesi	8.545.458,53 TL
b) Kanuni Yedek Akçe Toplamı	1.806.786,83 TL
c) Sermaye ve Kanuni Yedek Akçe Toplamı (a+b)	10.352.245,36 TL
d) Sermaye ve Kanuni Yedek Akçe Toplamının yarısı (c/2)	5.176.122,68 TL
e) Bilanço Zararı	0,00 TL
f) Sermayenin hangi oranda korunduğu: (1-(e/d)) (Pozitif değer çıkması durumunda)	1,00
g) Zararın karşılanamadığı tutar: (d-e) (Negatif değer çıkması durumunda)	

Yukarıda ki tabloda (A) A.Ş.'nin ödenmiş sermaye tutarı 8.545.458,53 TL olduğu görülmektedir. Ödenmiş sermayeye kanuni yedek akçenin ilavesi ile birlikte toplam 10.352.245,36 TL olduğu görülmektedir. Yapılan hesaplamalar neticesinde sermayenin korunduğu anlaşılmaktadır.

**b) Kısmi Bölünme işlemi neticesinde (A) A.Ş. ve devralan şirketler tarafından yapılması gereken muhasebe kayıtları**

Kısmi bölünme işleminin 18.11.2016 tarihinde ticaret sicilinde onaylanmasından sonra, (A) A.Ş. aktifinde yer alan gayrimenkullerin tamamını ve birikmiş amortismanı yeni kurulmuş olan (B) A.Ş., (C) A.Ş., (D) A.Ş. şirketlerine aynı sermaye olarak devretmiştir. Bölünen şirket olan (A) A.Ş.'nin ortakları hisseleri oranında yeni kurulan şirketlerde pay sahibi olmuşlardır.

Kısmi bölünme işlemi resmi olarak 18.11.2016 tarihinde bölünmeye ilişkin kararın ticaret sicil gazetesinde onaylanmasıyla eş zamanlı gerçekleşmiştir.

Bölünen Şirket (A) A.Ş.'nin kararıyla bölünmeye esas bilanço tarihi 30.06.2016 olarak kabul edilmiştir. Bölünme işleminin tescil edildiği tarih ile bölünmeye esas teşkil olarak çıkarılan bilanço tarihi arasında altı aydan fazla zaman geçmemesi sebebiyle yeni bir ara bilanço hazırlanmasına gerek görülmemiştir.

Ayrıca bölünmeye katılan şirketlerin bölünme öncesi son bilançosu ile bölünme tarihine kadar malvarlıklarında pozitif veya negatif farklılıkların meydana gelebileceği için bölünen şirket bir ara bilanço çıkarması gerekir. Bölünmeye katılan

(A) A.Ş.'nin son bilanço tarihi itibarıyla bölünmenin tescil edildiği tarihe kadar malvarlıklarında önemli bir değişiklik olmadığı kabul edildiği için bölünmeye esas oluşturan 30.06.2016 tarihli bilançosundaki veriler aynen kabul edilmiştir.

Yeni kurulan sermaye şirketlerinin ve (A) A.Ş.'nin bölünmenin ticaret sicilinde tescil edildiği 18.11.2016 tarihinde yapacağı kayıtlar aşağıdaki gibidir;

**i. (A) A.Ş. tarafından yapılacak muhasebe kayıtları**

Kısmi bölünme işlemi neticesinde yeni kurulan (B) A.Ş., (C) A.Ş., (D) A.Ş. şirketlerinin hisseleri, (A) A.Ş.'nin ortaklarına mevcut hisseleri oranında verileceğinden dolayı (A) A.Ş.'de sermaye azaltımı ihtiyacı doğmaktadır. Ancak sermaye azaltımı için mevcut şirket sermayesinin yeterli olmaması sebebiyle eş zamanlı sermaye artırımı yapılması gerekmektedir. Gerekli olan sermaye ihtiyacı olan tutarın, bölünen şirketin öz kaynaklarının müsait olması ve üçüncü kişilerin haklarının zedelenmemesi kuralıyla, şirketin üzerinde rahatça tasarruf yapabileceği geçmiş yıl karlarının sermayeye ilavesi yoluyla sermaye artırımı yapılmıştır. Bu sebeple kısmi bölünme işlemi sonucu (A) A.Ş. nezdinde sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımı yapılmıştır.

**(A) A.Ş.'nin bölünme işlemi neticesinde yapacağı sermaye azaltımı ile eşzamanlı sermaye artırım kaydı**

-----18.11.2016-----	
501 Sermaye Taahhüdü	16.899.524,34
01.A Ortağı	1.351.961,95
02.B Ortağı	1.520.957,19
03.C Ortağı	1.182.966,70
04.D Ortağı	3.379.904,87
05.E Ortağı	2.703.923,89
06.F Ortağı	3.379.904,87
07.G Ortağı	2.534.928,65
08.H Ortağı	844.976,22
500 Sermaye	16.899.524,34
01.A Ortağı	1.351.961,95
02.B Ortağı	1.520.957,19
03.C Ortağı	1.182.966,70
04.D Ortağı	3.379.904,87
05.E Ortağı	2.703.923,89
06.F Ortağı	3.379.904,87
07.G Ortağı	2.534.928,65
08.H Ortağı	844.976,22

**(A) A.Ş.'nin bölünme işlemi neticesinde sermaye artırımının geçmiş yıl karlarından karşılanması muhasebe kaydı**

-----18.11.2016-----

570 Geçmiş Yıl Karları	16.899.524,34	
	501 Sermaye Taahhüdü	16.899.524,34
	01.A Ortağı	1.351.961,95
	02.B Ortağı	1.520.957,19
	03.C Ortağı	1.182.966,70
	04.D Ortağı	3.379.904,87
	05.E Ortağı	2.703.923,89
	06.F Ortağı	3.379.904,87
	07.G Ortağı	2.534.928,65
	08.H Ortağı	844.976,22

-----/-----

(YMM 05.09.2016 tarihli ... sayılı iç kaynakların sermaye artırım raporu ile tespiti yapılmıştır.)

**(A) A.Ş. tarafından kısmi bölüne devredilen gayrimenkuller sebebiyle sermaye azaltımına ilişkin muhasebe kaydı;**

-----18.11.2016-----

257 Birikmiş Amortisman	1.311.950,48	
500 Sermaye	16.899.524,34	
	01.A Ortağı	1.351.961,95
	02.B Ortağı	1.520.957,19
	03.C Ortağı	1.182.966,70
	04.D Ortağı	3.379.904,87
	05.E Ortağı	2.703.923,89
	06.F Ortağı	3.379.904,87
	07.G Ortağı	2.534.928,65
	08.H Ortağı	844.976,22
	252 Bina	3.932.493,62
	250 Arsa	14.278.981,20

-----/-----



**ii. Yeni kurulan (B) A.Ş.'nin yapması gereken muhasebe kayıtları;**

**Yeni kurulan (B) A.Ş.'nin kuruluş sermayesine ilişkin ortakların sermaye taahhüd kaydı**

-----18.11.2016-----

501 Sermaye Taahhüdü 10.950.961,48

01.A Ortağı	876.076,92
02.B Ortağı	985.586,53
03.C Ortağı	766.567,30
04.D Ortağı	2.190.192,30
05.E Ortağı	1.752.153,84
06.F Ortağı	2.190.192,30
07.G Ortağı	1.642.644,22
08.H Ortağı	547.548,07

500 Sermaye 10.950.961,48

01.A Ortağı	876.076,92
02.B Ortağı	985.586,53
03.C Ortağı	766.567,30
04.D Ortağı	2.190.192,30
05.E Ortağı	1.752.153,84
06.F Ortağı	2.190.192,30
07.G Ortağı	1.642.644,22
08.H Ortağı	547.548,07

-----/-----

**Yeni kurulan (B) A.Ş.'nin devralınan gayrimenkullere ilişkin hesapların devir ve sermaye taahhüd hesabının kapatılması**

-----18.11.2016-----

250 Arsa 10.950.961,48

501 Sermaye Taahhüdü 10.950.961,48

01.A Ortağı	876.076,92
02.B Ortağı	985.586,53
03.C Ortağı	766.567,30
04.D Ortağı	2.190.192,30
05.E Ortağı	1.752.153,84
06.F Ortağı	2.190.192,30
07.G Ortağı	1.642.644,22
08.H Ortağı	547.548,07

-----/-----

((A) A.Ş. kısmi bölünme ile sermayenin aynı olarak karşılanması)

**iii. Yeni kurulan (C) A.Ş.'nin yapması gereken muhasebe kayıtları;**

**Yeni kurulan (C) A.Ş.'nin kuruluş sermayesine ilişkin ortakların sermaye taahhüd kaydı**

-----18.11.2016-----

501 Sermaye Taahhüdü	3.251.022,00
01.A Ortağı	260.081,76
02.B Ortağı	292.591,98
03.C Ortağı	227.571,54
04.D Ortağı	650.204,40
05.E Ortağı	520.163,52
06.F Ortağı	650.204,40
07.G Ortağı	487.653,30
08.H Ortağı	162.551,10
<b>500 Sermaye</b>	<b>3.251.022,00</b>
01.A Ortağı	260.081,76
02.B Ortağı	292.591,98
03.C Ortağı	227.571,54
04.D Ortağı	650.204,40
05.E Ortağı	520.163,52
06.F Ortağı	650.204,40
07.G Ortağı	487.653,30
08.H Ortağı	162.551,10

-----/-----

**Yeni kurulan (C) A.Ş.'nin devralınan gayrimenkullere ilişkin hesapların devir ve sermaye taahhüd hesabının kapatılması**

-----18.11.2016-----

250 Arsa	3.251.022,00
501 Sermaye Taahhüdü	3.251.022,00
01.A Ortağı	260.081,76
02.B Ortağı	292.591,98
03.C Ortağı	227.571,54
04.D Ortağı	650.204,40
05.E Ortağı	520.163,52
06.F Ortağı	650.204,40
07.G Ortağı	487.653,30
08.H Ortağı	162.551,10

-----/-----

**iv. Yeni kurulan (D) A.Ş.'nin yapması gereken muhasebe kayıtları;**

**Yeni kurulan (D) A.Ş.'nin kuruluş sermayesine ilişkin ortakların sermaye taahhüd kaydı**

-----18.11.2016-----

501 Sermaye Taahhüdü	2.697.540,86
01.A Ortağı	215.803,27
02.B Ortağı	242.778,68
03.C Ortağı	188.827,86
04.D Ortağı	539.508,17
05.E Ortağı	431.606,54
06.F Ortağı	539.508,17
07.G Ortağı	404.631,13
08.H Ortağı	134.877,04
500 Sermaye	2.697.540,86
01.A Ortağı	215.803,27
02.B Ortağı	242.778,68
03.C Ortağı	188.827,86
04.D Ortağı	539.508,17
05.E Ortağı	431.606,54
06.F Ortağı	539.508,17
07.G Ortağı	404.631,13
08.H Ortağı	134.877,04

-----/-----

**Yeni kurulan (D) A.Ş.'nin devralınan gayrimenkullere ilişkin hesapların devir ve sermaye taahhüd hesabının kapatılması**

-----18.11.2016-----

250 Arsa	76.997,72
252 Bina	3.932.493,62
501 Sermaye Taahhüdü	2.697.540,86
01.A Ortağı	215.803,27
02.B Ortağı	242.778,68
03.C Ortağı	188.827,86
04.D Ortağı	539.508,17
05.E Ortağı	431.606,54
06.F Ortağı	539.508,17
07.G Ortağı	404.631,13
08.H Ortağı	134.877,04
257 Birikmiş Amortisman	1.311.950,48

-----/-----

Bölünme işleminin ticaret sicilinde tescil edildiği tarihten itibaren, bölünen ve yeni kurulan şirketler tarafından yapılan muhasebe kayıtları bu şekilde yapılacaktır. (A) A.Ş. üzerindeki gayrimenkulleri ve bunlara bağlı amortismanları yeni kurulan sermaye şirketlerine kısmi bölünme sonucu aynı sermaye olarak devretmiştir.

Tam bölünmenin aksine kısmi bölünme işleminde bölünen şirket faaliyetine devam edecektir. Bu durumda (A) A.Ş. bölünme sonrası devre konu olmayan varlıkları ve kaynaklarıyla faaliyetine devam edecektir. (A) A.Ş. ortakları bölünmenin tescil tarihinden itibaren yeni kurulan sermaye şirketlerinde pay sahibi olmuşlardır.



**4.4. (A) A.Ş.'nin 18.11.2016 tarihli kısmi bölünme sonrası bilançosu**

(A) A.Ş.

BÖLÜNME SONRASI BİLANÇO

VARLIKLAR (AKTİF)

18.11.2016

<b>I-DONEN VARLIKLAR</b>	<b>71.799.790,32</b>	<b>II-DURAN VARLIKLAR</b>	<b>10.152.370,88</b>
<b>A-Hazir Degerler</b>	<b>4.581.306,45</b>	<b>A-Ticari Alacaklar</b>	<b>22.346,18</b>
1-Kasa	49.240,81	1-Alicilar	
2-Alinan Cekler		2-Alacak Senetleri	
3-Bankalar	4.532.065,64	3-Alacak Senetleri Reeskontu (-)	
4-Verilen Çekler ve Öd. Em. (-)		4-Verilen Depozito ve Teminatlar	22.346,18
<b>B-Menkul kıymetler</b>	<b>5.000,00</b>	6-Supheli Alacaklar Karsiligi (-)	
1-Hisse Senetleri		<b>B-Diger Alacaklar</b>	
2-Ozel Kesim Tahvil, Sen. ve Bon.	5.000,00	1-Ortaklardan Alacakalar	
<b>C-Ticari Alacaklar</b>	<b>35.817.990,80</b>	5-Diger Cesitli Alacaklar	
1-Alicilar	35.785.668,76	6-Diger Alacak Senetleri Reeskontu (-)	
2-Alacak Senetleri	9.641,80	7-Supheli Alacaklar	
3-Alacak Senetleri Rees. (-)		<b>C-Mali Duran Varliklar</b>	<b>2.220.522,85</b>
4-Verilen Depozito ve Tem.	22.680,24	1-Bagli Menkul Kıymetler	
5-Diger Ticari Alacaklar		2-Bagli Menkul Kıymetler Deger Duş.Kar (-)	
6-Supheli Ticari Alacaklar		3-Istirakler	2.220.522,85
<b>D-Diger Alacaklar</b>	<b>187.412,86</b>	5-Istirakler Sermaye Paylari Deger Dusukl. Kars. (-)	
1-Ortaklardan Alacakalar	16.442,15	6-Bagli Ortakliklar	
5-Diger Cesitli Alacaklar	170.970,71	10-Diger Mali Duran Varliklar Karsili.(-)	
6-Diger Alacak Senetleri Reeskontu (-)		<b>D-Maddi Duran Varliklar</b>	<b>4.369.206,19</b>
7-Supheli Diger Alacaklar		1-Arazi ve Arsalar	
<b>E-Stoklar</b>	<b>28.409.905,86</b>	3-Binalar	
1-Ilk Madde ve Malzeme	14.798.618,42	4-Tesis, Makina ve Cihazlar	12.874.239,36
2-Yari Mamuller	6.108.129,68	5-Tasitlar	465.981,07
3-Mamuller	4.910.100,81	6-Demirbaslar	2.552.126,55
4-Ticari Mallar	297.314,28	7-Diger Maddi Duran Varliklar	
5-Diger Stoklar	89.824,10	8-Birikmis Amortismanlar (-)	(12.061.319,51)
6-Stok Deger Dus.Karsiligi (-)		9-Yapilmakta Olan Yatirimlar	538.178,72
7-Verilen Siparis Avanslari	2.205.918,57	10-Verilen Avanslar	
<b>F-Yillara Yaygin In. ve On. Mal.</b>		<b>E-Maddi Olmayan Duran Varliklar</b>	<b>3.403.179,66</b>
1-Yillara Yagin Ins.ve Onrm. Mal.		1-Haklar	253.793,30
<b>G-Gelecek Aylara Ait Gide. ve Gelir Tahakkuk.</b>	<b>411.904,42</b>	5-Ozel Maliyetler	1.216.589,08
1-Gelecek Aylara Ait Giderler	411.904,42	6-Finansal Kiralama Konusu Sabit Kıymetler	4.134.363,73
2-Gelir Tahakkuklari		7-Diger Maddi olmayan Duran Varliklar	156.042,69
<b>H-Diger Donen Varliklar</b>	<b>2.386.269,93</b>	8-Birikmis Amortismanlar (-)	(2.357.609,14)
1-Devreden KDV	134.355,51	9-Verilen Avanslar	
4-Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.185.826,36	4-Birikmis Tukenme Paylari (-)	
5-Is Avanslari	4.962,83	<b>G-Gelecek Yillara ait Gid ve Gelir Tah.</b>	<b>137.116,03</b>
6-Personel Avanslari	61.125,23	1-Gelecek Yillara Ait Giderler	137.116,03
<b>DONEN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>71.799.790,32</b>	<b>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>10.152.370,88</b>
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>81.952.161,20</b>		

<b>III-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>	<b>37.467.071,62</b>	<b>IV-UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>	<b>16.495.327,94</b>
<b>A-Mali Borçlar</b>	<b>10.039.602,81</b>	<b>A-Mali Borçlar</b>	<b>16.198.897,94</b>
1-Banka Kredileri	3.893.544,82	1-Banka Kredileri	15.057.629,90
2-Finansal Kiralama İşlem. Bor.	481.816,47	2-Finansal Kiralama İşlem. Borçlar	1.190.029,82
3-Ertelenmiş Finansal Kiral.Mal. (-)	(49.760,53)	3-Ertelenmiş Finansal Kira. Mal. (-)	(48.761,78)
4-Uzun Vadeli Kredi. Ana.Tak.Faiz	5.713.316,79	4-Cikarilmis Tahviller	
8-Menkul kıymetler İhrac Farki (-)		<b>B-Ticari Borçlar</b>	
9-Diger Mali Borçlar	685,26	1-Saticilar	
<b>B-Ticari Borçlar</b>	<b>21.182.577,45</b>	2-Borc Senetleri	
1-Saticilar	16.875.771,12	3-Borc Senetleri Reeskontu (-)	
2-Borc Senetleri	4.306.806,33	4-Alinan Depozito ve Teminatlar	
4-Alinan Depozito ve Teminatlar		<b>C-Diger Borçlar</b>	
<b>5-Diger Ticari Borçlar</b>		1-Ortaklara Borçlar	
<b>C-Diger Borçlar</b>	<b>1.233.670,62</b>	2-Istiraklere Borçlar	
1-Ortaklara Borçlar	36.437,48	<b>D-Alinan Avanslar</b>	
2-Istiraklere Borçlar		1-Alinan Siparis Avanslari	
3-Bagli Ortakliklara Borçlar		<b>E-Borc ve Gider Karsiliklari</b>	<b>296.430,00</b>
4-Personele Borçlar	1.198.033,14	1-Kidem Tazminatı Karsiliklari	296.430,00
5-Diger Cesitli Borçlar	(800,00)	2-Diger Borc ve Gider Karsiliklari	
6-Diger Borç Senetleri Reeskontu (-)		<b>F-Gelecek Yıllara Ait Gelir. ve Gid. Tah.</b>	
<b>D-Alinan Avanslar</b>	<b>1.508.975,76</b>	1-Gelecek Yıllara Ait Geli.	
2-Alinan Diger Avanslar		<b>G-Diger Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar</b>	
<b>E-Yıllara Yaygın Ins. ve Onarım Hakedişleri</b>		1-Gelecek Yıllara Ertel. Ve ya Terk. Edil. KDV	
1-Yıllara Yaygın Insaat ve Onarım Hakedişleri Bedelleri		<b>UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>16.495.327,94</b>
<b>F-Ödenecek Vergi ve Diger Yükümlülükler</b>	<b>824.055,52</b>		
1-Ödenecek Vergi ve Fonlar	401.641,95	<b>V-OZ KAYNAKLAR</b>	<b>27.989.761,64</b>
2-Odenecek Sosyal Guvenlik Kesintileri	417.243,39	<b>A-Odenmis Sermaye</b>	<b>8.545.458,53</b>
3-Vadesi Gecm. Ertl. veya Tak. Vr. ve Dig. Yuk.		1-Sermaye	8.500.000,00
4-Diger Yukumlulukler	5.170,18	2-Odenmemis Sermaye (-)	
<b>G-Borc ve Gider Karsiliklari</b>	<b>2.603.995,65</b>	3-Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkı	45.458,53
1-Dönem Karı Vergi ve Diger Yasal Yükümlülük Kars.	2.332.564,85	<b>B-Sermaye Yedekleri</b>	
3-Kidem Tazminatı Karsiligi	249.482,00	<b>C-Kar Yedekleri</b>	<b>1.806.786,83</b>
4-Maliyet Giderleri Karsiligi	21.948,80	1-Yasal Yedekler	1.171.496,13
5-Diger Borç ve Gider Karşılıkları		2-Statu Yedekleri	
<b>H-Gelecek Aylara Ait Geli. ve Gid. Tahak.</b>	<b>74.193,81</b>	3-Olaganustu Yedekler	21.449,22
1-Gelecek Aylara Ait Gelirler		4-Sermayeye EklenecekG.Menkul Sa.Ka.	
2-Gider Tahakkuklari	74.193,81	5-Ozel Fonlar	613.841,48
<b>I-Diger Kisa Vadeli Yabancı Kaynaklar</b>		<b>D-Gecmis Yillar Karlari</b>	<b>8.907.476,10</b>
1-Hesaplanan KDV		1-Geçmiş yıl Karları	8.907.476,10
2-Diger KDV		<b>E-Gecmis Yillar Zararlari (-)</b>	<b>(296.430,00)</b>
3-Merkez ve Subeler Cari Hesabi		1-Geçmiş yıl Zararları (-)	(296.430,00)
4-Sayım ve Tesellum Fazlalari		<b>F-Donem Net Kari (Zarari)</b>	<b>9.026.470,18</b>
5-Diger Cesitli Yabancı Kaynaklar		1-Dönem Net Karı (Zararı)	9.026.470,18
<b>KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>37.467.071,62</b>	<b>OZ KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>27.989.761,64</b>
<b>KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>81.952.161,20</b>		
<b>PASİF TOPLAM</b>			<b>81.952.161,20</b>

#### 4.5. Yeni kurulan (B) A.Ş. 18.11.2016 tarihli bilançosu

Kısmi bölünme işleminin ticaret sicil gazetesinde tescil edildiği 18.11.2016 tarihinden sonra (A) A.Ş. hesaplarında kayıtlı gayrimenkulleri yeni kurulan şirketlere devretmiştir. Tescil tarihinden itibaren devre konu gayrimenkuller yeni kurulan şirketlerin hesaplarına intikal ettirilecektir.

Yeni kurulan (B) A.Ş. devre konu olan 10.950.961,48 TL'lik gayrimenkulleri hesaplarına intikal ettirmiştir. Gayrimenkullerle ilgili herhangi bir borç devri söz konusu olmadığından dolayı gayrimenkullerle ilgili herhangi bir borç devri söz konusu olmamıştır.

(B) A.Ş. tarafından bölünme sonrası çıkarılan 18.11.2016 tarihli bilanço aşağıdaki gibidir.

(B) A.Ş.  
18.11.2016 TARİHLİ BİLANÇO  
VARLIKLAR (AKTİF)

18.11.2016

I-DÖNEN VARLIKLAR		II-DURAN VARLIKLAR	
A-Hazir Degerler	-	A-Ticari Alacaklar	-
B-Menkul kıymetler	-	B-Diger Alacaklar	-
C-Ticari Alacaklar	-	C-Mali Duran Varliklar	-
D-Diger Alacaklar	-	D-Maddi Duran Varliklar	10.950.961,48
E-Stoklar	-	ARSA	10.950.961,48
F-Yillara Yaygin Insaat ve Onarım Mal.	-	E-Maddi Olmayan Duran Varliklar	-
G-Gel. Aylara Ait Giderler ve Gelir Tah.	-	F-Ozel Tukenmeye Tabi Varliklar	-
H-Diger Donen Varliklar	-	G-Gelecek Yillara ait Gid. ve Gel. Tah.	-
		H-Diger Duran Varliklar	-
<b>DONEN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>0,00</b>	<b>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>10.950.961,48</b>

III-KISA VADELİ YABANCI KAY.		IV-UZUN VADELİ YABANCI KAY.	
A-Mali Borçlar	-	A-Mali Borçlar	-
B-Ticari Borçlar	-	B-Ticari Borçlar	-
C-Diger Borçlar	-	C-Diger Borçlar	-
D-Alınan Avanslar	-	D-Alınan Avanslar	-
E-Yillara Yaygın İnş. ve Onar. Hak.	-	E-Borc ve Gider Karsiliklari	-
F-Odenecek Vergi ve Diger Yuk.	-	F-Gelecek Yillara Ait Gel. ve Gider Tah.	-
G-Borc ve Gider Karsiliklari	-	G-Diger Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	-
H-Gelecek Ay. Ait Gel. ve Gi. Tah.	-	<b>UZUN VADELİ YABANCI KAY. TOP.</b>	<b>0,00</b>
I-Diger Kısa Vadeli Yabancı Kay.	-		
		<b>V-OZ KAYNAKLAR</b>	
		A-Odenmis Sermaye	10.950.961,48
		1-Sermaye	10.950.961,48
		<b>OZ KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	
<b>KISA VADELİ YABANCI KAY. TOP.</b>	<b>0,00</b>	<b>PASİF KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>10.950.961,48</b>

#### 4.6. Yeni kurulan (C) A.Ş. 18.11.2016 tarihli bilançosu

Yeni kurulan (C) A.Ş. devre konu olan 3.251.022,00TL'lik gayrimenkulleri hesaplarına intikal ettirmiştir. Gayrimenkullerle ilgili herhangi bir borç devri söz konusu olmadığından dolayı gayrimenkullerle ilgili herhangi bir borç devri söz konusu olmamıştır.

B A.Ş. tarafından bölünme sonrası çıkarılan 18.11.2016 tarihli bilanço aşağıdaki gibidir.

(C) A.Ş.

18.11.2016 TARİHLİ BİLANÇO

VARLIKLAR (AKTİF)

18.11.2016

I-DONEN VARLIKLAR		II-DURAN VARLIKLAR	
A-Hazir Degerler	-	A-Ticari Alacaklar	-
B-Menkul kıymetler	-	B-Diger Alacaklar	-
C-Ticari Alacaklar	-	C-Mali Duran Varliklar	-
D-Diger Alacaklar	-	D-Maddi Duran Varliklar	3.251.022,00
E-Stoklar	-	ARSA	3.251.022,00
F-Yillara Yaygin Insaat ve Onarım Maliyetleri	-	E-Maddi Olmayan Duran Varliklar	-
G-Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tah.	-	F-Ozel Tukenmeye Tabi Varliklar	-
H-Diger Donen Varliklar	-	G-Gelecek Yillara ait Giderler ve Gelir Tahakkuklari	-
<b>DONEN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>0,00</b>	<b>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>3.251.022,00</b>

III-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		IV-UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	
A-Mali Borclar	-	A-Mali Borclar	-
B-Ticari Borclar	-	B-Ticari Borclar	-
C-Diger Borclar	-	C-Diger Borclar	-
D-Alinan Avanslar	-	D-Alinan Avanslar	-
E-Yillara Yaygin Insaat ve Onarım Hak.	-	E-Borc ve Gider Karsiliklari	-
F-Odenecek Vergi ve Diger Yukum.	-	F-Gelecek Yillara Ait Gelirler ve Gider Tahak.	-
G-Borc ve Gider Karsiliklari	-	G-Diger Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	-
H-Gelecek Aylara Ait Gel. ve Gid. Tah.	-	<b>UZUN VADELİ YABANCI KAY. TOP.</b>	<b>0,00</b>
I-Diger Kisa Vadeli Yabancı Kayn.	-		
		<b>V-OZ KAYNAKLAR</b>	
		A-Odenmis Sermaye	3.251.022,00
		1-Sermaye	3.251.022,00
		2-Odenmemis Sermaye (-)	
		3-Sermaye Duzeltmesi Olumlu Farkı	
		<b>OZ KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	
<b>KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>0,00</b>	<b>PASİF KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>3.251.022,00</b>



#### 4.7.Yeni kurulan (D) A.Ş. 18.11.2016 tarihli bilançosu

Yeni kurulan (D) A.Ş. devre konu olan 2.697.540,86TL'lik gayrimenkulleri hesaplarına intikal ettirmiştir. Gayrimenkuller üzerinde herhangi bir borç olmadığından dolayı bölünme işleminde bir borç devri söz konusu olmamıştır.

Devre konu olan 2.697.540.86 TL'lik gayrimenkullerin; 76.997,72 TL'lik kısmı arsa bedelini oluşturmaktadır. Devre konu 3.932.493,62 TL'lik kısım ise bina bedelini oluşturmaktadır. 3.932.493,62 TL'lik bina bedelinin üzerinde 1.311.950,48 TL'lik birikmiş amortisman da gayrimenkulle birlikte devre konu olmuştur.

(D) A.Ş. arsa bedelini ve bina bedelini birikmiş amortismanın da düşülmesiyle hesaplarına 2.697.540,86 TL olarak intikal ettirmiştir.

(D) A.Ş. tarafından bölünme sonrası çıkarılan 18.11.2016 tarihli bilanço aşağıdaki gibidir.

(D) A.Ş.

18.11.2016 TARİHLİ BİLANÇO

VARLIKLAR (AKTİF)

18.11.2016

I-DÖNEN VARLIKLAR		II-DURAN VARLIKLAR	
A-Hazir Degerler	-	A-Ticari Alacaklar	-
B-Menkul kıymetler	-	B-Diğer Alacaklar	-
C-Ticari Alacaklar	-	C-Mali Duran Varlıklar	-
D-Diğer Alacaklar	-	D-Maddi Duran Varlıklar	
E-Stoklar	-	ARSA	76.997,72
F-Yıllara Yaygın Insaat ve Onarım Maliyet.	-	BİNA	3.932.493,62
G-Gelecek Aylara Ait Gider ve Gelir Tah.	-	BİRİKMİŞ AMORTİSMAN (-)	1.311.950,48
H-Diğer Donen Varlıklar	-	E-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-
<b>DONEN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>0,00</b>	G-Gelecek Yıllara ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	-
		H-Diğer Duran Varlıklar	-
		<b>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>2.697.540,86</b>

III-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		IV-UZUN VADELİ YABANCI KAY.	
A-Mali Borçlar	-	A-Mali Borçlar	-
B-Ticari Borçlar	-	B-Ticari Borçlar	-
C-Diğer Borçlar	-	C-Diğer Borçlar	-
D-Alınan Avanslar	-	D-Alınan Avanslar	-
E-Yıllara Yaygın Ins. ve Onarım Hakkedışleri	-	E-Borc ve Gider Karsiliklari	-
F-Ödenecek Vergi ve Diğer Yukum.	-	F-Gelecek Yıllara Ait Gel. ve Gider Tah.	-
G-Borc ve Gider Karsiliklari	-	G-Diğer Uzun Vadeli Yabancı Kay.	-
H-Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tah.	-	<b>UZUN VADELİ YABANCI KAYN. TOP.</b>	<b>0,00</b>
		<b>V-OZ KAYNAKLAR</b>	
		A-Odenmis Sermaye	<b>2.697.540,86</b>
		1-Sermaye	2.697.540,86
		<b>OZ KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	
<b>KISA VADELİ YABANCI KAYN. TOP.</b>	<b>0,0</b>	<b>PASIF KAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>2.697.540,86</b>

#### 4.8.Kısmi Bölünme İşleminin Sonuçları

Kısmi bölünme işleminin 18.11.2016 tarihinde ticaret sicilinde tescil olmasıyla birlikte (A) A.Ş. üzerindeki mal varlığının tamamını yeni kurulacak 3(üç) adet sermaye şirketine aynı sermaye olarak koymuştur.

Net kayıtlı değeri 16.899.524,34 TL olan gayrimenkullerin yeni kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulması işleminin TTK'nın 159 ila 179. maddeleri, KVK'nın 19. ve 20. maddeleri ve diğer yasal mevzuatlara uygun olduğu belirlenmiştir.

Kısmi bölünme suretiyle firma bünyesinde yer alan gayrimenkullerin tamamı yeni kurulacak şirketlere kayıtlı değerleri üzerinden devredilmiş ve bölünme sonucu yeni kurulacak şirketler tarafından çıkarılacak hisseler (A) A.Ş. ortaklarına hisseleri oranında verilmiştir.

Devre konu gayrimenkullerin kısmi bölünme işlemi kapsamında yeni kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulması neticesinde, (A) A.Ş.'nde ortaya çıkan sermaye azaltımı ihtiyacının, sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımı yaparak karşılanacağı bu artırım tutarının da (A) A.Ş.'nin geçmiş yıl karlarından 16.899.524,34 TL'nin sermayeye ilavesi yolu ile karşılanmıştır.

Sermayeye İlave Edilecek İç Kaynakların Tespitine İlişkin YMM Raporu'nda (A) A.Ş.'nin öz kaynaklarının müsait olması ve üçüncü şahısların haklarının zedelenmemesi şartıyla, şirketin üzerinde serbestçe tasarruf edebileceği geçmiş yıl karlarının sermayeye ilavesi uygun bulunmuştur.

Bölünme işlemi neticesinde, şirket alacaklarının haklarını karşılayabilecek miktarda aktifin şirkette mevcut olduğu belirlenmiştir.

Kısmi bölünme işlemi neticesinde;

(B) A.Ş.'nin sermayesi 10.950.961,48 TL olarak,

(B) A.Ş.'nin sermayesi 3.251.022,00 TL olarak,

(C) A.Ş.'nin sermayesi 2.697.540,86 TL olarak

belirlenmiştir.

Yeni kurulacak sermaye şirketlerinin kuruluş işlemleri bölünme işleminin tescil tarihi ile birlikte eş zamanlı olarak yapılmıştır.

Kısmi bölünme işlemi TTK ve KVK'nın bölünme ile ilgili şartlarını yerine getirdiğinden, doğan karlar hesaplanmamış ve vergilendirilmemiştir.

Değerli kağıtlar üzerinden alınan damga vergileri bölünme işlemi neticesinde hesaplanmamıştır.





## 5. SONUÇ

İşletmelerin kurulmasında güdülen en önemli amaç, kurucularına kar sağlamaktır. Kar şirketlerin sürdürülebilirliği açısından en önemli faktörlerden biridir. Günümüz şirketleri kar elde etme amacının yanında, sürdürülebilir olma, topluma hizmet etme gibi amaçları da ön planda tutmaktadır.

Gelişen ekonomik piyasa ve teknoloji ile birlikte şirketler diğer rakip şirketlere göre rekabet gücünü artırmak için her türlü güncel mevzuata göre şirketlerini yapılandırmaktadır. Şirketler yapılandırmalar sayesinde vergisel, hukuksal gibi alanlarda elde edilebilecek avantajları yakinen takip etmektedir.

Şirket yapılandırmaları olarak, hisse devri, nevi değişikliği, birleşme, bölünme gibi müesseseleri örnek gösterebiliriz. Şirketler çeşitli sebeplerle bu yapılandırma modellerini kendi şirketlerine uygulamaya çalışmaktadır. Şirketin o anki mali durumuna göre bu yapılandırma modellerini tercih etmektedir.

Günümüz ticari hayatında vergi yükü ticari işletme sahipleri için çok ciddi önem arz etmektedir. Şirketlerin asıl kurulma amaçlarının kar elde etmek olduğunu belirtmiştik. Şirketler karını maksimize etmek için birtakım yükümlülüklerini ve giderlerini minimize etmesi gerekmektedir. Devletin egemenlik gücünü kullanarak kamu harcamalarının finansmanını sağlamak için aldığı çeşitli vergisel yükümlülükler vardır. Dolayısıyla vergiler şirketler üzerinde ciddi maliyet unsuru oluşturmaktadır. Ancak mevzuatın sağladığı birtakım avantajlarla şirketler bu vergi yükünü hafifletebilmektedir. Bu sebeptir ki şirketler hukuki düzenlemelere göre vergisel avantajlardan ve istisnalardan yararlanmak içinde bölünme işlemini tercih edebilmektedir. Ticari hacmi büyük olup yüksek kar elde eden şirketler, vergisel yükünü hafifletmek için birden çok bölümlere ayrılabilirler.

Tezimizde şirket yapılandırma modeli olarak bölünme işlemini ele aldık. Şirketlerin bölünme müessesesini tercih etmesinde çeşitli sebepler vardır. Şirketler kurulduğu tarihten itibaren büyümeye ve bu büyümeye bağlı olarak kontrol mekanizmasında güçlükler ortaya çıkmaktadır. Bölünme müessesesi kontrol mekanizmasında ortaya çıkan güçlükleri ortadan kaldırmayı hedefler.

Günümüz ticaret hayatında şirket hissedarları arasında problem yaşanabilmekte ve bu sebeple hissedarlar mal varlığını paylaşmak isteyebilmektedir. Kısmi bölünme işlemi ile birlikte vergisiz olarak mal varlığı paylaşımı yapılabilmektedir. Bu gibi vergi avantajlarından yararlanmak isteyen şirket sahipleri bölünme müessesesini seçmektedirler.

Bölünme kavramı ile ilgili ilk kanuni düzenleme 20.06.2001 tarihinde kabul edilip resmî gazetede yayımlanan 4684 Sayılı “Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile bahsedilmiştir. Bölünme işlemi bu kanunla birlikte ilk kez vergi hukukumuzda yerini almıştır. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19 uncu ve 20’nci maddelerinde yer alarak mevcut şeklini almıştır. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu bölünmeyi, tam ve kısmi bölünme olarak ikiye ayırmış ve bu iki ana başlık altında incelemiştir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu açısından bölünme işlemi incelediğimizde, bölünme işleminde sadece sermaye şirketleri faydalanabilmektedir. Sermaye şirketi niteliği taşımayan kurumların bölünme işlemi gerçekleştiremeyeceği açıkça belirtilmiştir.

Yine aynı kanunda tam bölünme işleminde devir alan kurumların mevcut veya yeni kurulacak iki veya daha fazla tam mükellef sermaye şirketi olması gerekliliği belirtilmiştir.

5520 Sayılı KVK’da gerekli şartların sağlanması durumunda bölünme işlemi neticesinde doğan karların hesaplanmayacağı ve vergilendirilmeyeceği açıkça belirtilmiştir.

Maliye Bakanlığı ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı’nın 2003 yılında ortaklaşa hazırladığı ve yayımladığı “Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ” ile bölünme hakkında hükümler yayımlanmıştır. Ancak bu hükümler pratik çözümler getirmesine rağmen uygulamada birtakım sorunlara neden olmuştur.

6762 Sayılı Eski Türk Ticaret Kanunu’nda şirket bölünmeleri ile ilgili bir düzenleme bulunmamaktaydı. 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu’nda bölünme müessesesi ilk defa maddi hukuk yönünden yasal düzenleme altına alınmıştır.

6102 Sayılı TTK da bölünme ile ilgili hükümlere geniş olarak yer verilmiştir. TTK 159 ve TTK 179. Maddeleri arasında bölünme ile ilgili hükümler yerini almıştır.

6102 Sayılı TTK'nın bölünme ile ilgili ilk maddesinde bir şirketin tam ve kısmi olarak bölünebileceği belirtilmiştir.

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'na göre sermaye şirketleri ve kooperatiflerin sermaye şirketleri ve kooperatiflere bölünebileceği belirtilmiştir. Bu Kanuna göre, bölünme işleminin fiili olarak gerçekleşebilmesi için aynı türden şirket olması zorunluluğu yoktur.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'na göre bölünme müessesini kıyas yaptığımızda, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda bölünme işlemi aynı sermaye konulması kabul etmektedir. Yine KVK'ya göre bölünme işleminin gerçekleşebilmesi için sadece sermaye şirketleri bölünmeye taraf olabilmektedir. Halbuki 6102 Sayılı TTK'da bölünmeye taraf olarak sermaye şirketlerinin yanında kooperatiflerinde olabileceği hüküm altına alınmıştır.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda belirtilen şartların yerine getirilmesi halinde bölünme halinde karların ve vergilerin hesaplanmayacağı belirtilmiştir. 6102 Sayılı TTK'da bölünme işlemine Kooperatifleri de dahil etmiştir. 5520 Sayılı KVK sadece sermaye şirketlerinin bu istisnalardan yararlanacağını belirttiğinden, Kooperatiflerin bölünme işlemine dahil olması halinde bu istisnalardan yararlanamayacağı dolayısıyla bölünme sebebiyle doğan karların ve vergilerin hesaplanması gerekmektedir.

Çalışmamızı genel olarak incelediğimizde bölünme işlemini hem Türk Ticaret Kanunu açısından hem de Vergi Kanunları açısından anlatmaya çalıştık. Uygulama kısmında ise bu bölüme kadar anlattığımız teorik yaklaşımları, şirket yönetimi ve YMM tarafından yapılan işlemlerle anlatmaya çalıştık.





## KAYNAKLAR

**AKSOYOĞLU, V.** (2009) ‘‘Devir ve Tam Bölünme Durumlarında Zarar Mahsubu Uygulaması’’, *Vergici ve Muhasebeciyle Diyalog Dergisi*, Sayı 257, Sf. 102.

**ARPACI, A. Ö.** (2010) ‘‘İşletmelerin Devri, Bölünme Nev’i Değişikliğinde Katma Değer Vergisi Teminatı’’, *Vergici ve Muhasebeciyle Diyalog Dergisi*, Sayı 263, Sf.29.

**BAHAR, C. O.** (2008), ‘‘Birleşme, Devir, Bölünme ve Tür Değiştirme Hallerinde Vergilendirme’’, *Vergici ve Muhasebeciyle Diyalog Dergisi*, Sayı 239, Sf. 76.

**BOZKURT, E. A.** (2014), ‘‘Yeni Türk Ticaret Kanunu Kapsamında Kooperatiflerde Bölünme İşlemleri’’, *Lebib Yalkın Dergisi*, Sayı 132, Sf.278.

**COŞTAN, H.** (2004), *Anonim Ortaklıklarda Bölünme*, Ankara: Turhan Kitapevi,

**ÇİÇEK, S.** (2010) ‘‘Kısmi Bölünme Müessesesi Kapsamında Sermaye Şirketlerine Aynı Sermaye Konulması İşlemi, Aşamaları ve Özellik Arz Eden Hususlar’’, *Lebib Yalkın Dergisi*, Sayı 80, Sf.290.

**ERCAN, İ.** (2010) ‘‘Kurumlarda Zarar Mahsubu ve Özellikli Durumlar’’, *Vergici ve Muhasebeciyle Diyalog Dergisi*, Sayı 264, Sf.145.

**GÜNEŞ, İ.H.** (2012), ‘‘Bölünme İşlemlerinin Yeni TTK ve KVK Açısından İncelenmesi’’, *Lebib Yalkın Dergisi*, Sayı 103, Sf. 117-126.

**KAĞITCIOĞLU, M.** (2012), *Anonim Şirketler Kısmi Bölünme*, 1. Baskı, On İki Levha Yayıncılık, İstanbul.

**KALKAN, T. T.** (2010), ‘‘Kısmi Bölünmede Taşınmaz Tanımına Dâhil Olan Haklar’’ *Yaklaşım Yayınları*, Sayı 216, Sf. 161-165.

**KAVAK, A.** (2005), *Tasfiye, Birleşme, Devir ve Bölünme İşlemleri*, Maliye ve Hukuk Yayınları, Ankara.

**KOCAER, Ş.** (2013), ‘‘İştirak Hissesi ve Taşınmaz Satış Kazancı İstisnası ile Kısmi Bölünme Arasındaki İlişkiler’’, *Yaklaşım Yayınları*, Sayı:252, Sf.89-94.

**KOCAER, Ş.** (2014), ‘‘Kısmi Bölünmede Bilanço Değerlerinde Meydana Gelen Değişmelerin Durumu’’, *Yaklaşım Yayınları*, Sayı: 255, Sf.98-104.

**MAÇ, M.** (2011), ‘‘Kısmi Bölünmeye Tabi Olmayacak Bir İşletme Türü Yoktur’’, *Lebib Yalkın Dergisi*, Sayı 85, Sf.28-35.

-----**MAÇ, Mehmet** 2010, ‘‘Tam ve Kısmi Bölünmede KDV, Zarar Mahsup, Amortisman ve Yatırım İndirimi Haklarının Devri’’, *Vergici ve Muhasebeciyle Diyalog Dergisi*, Sayı 261, Sf.56-60.

**NACAR, E.** (2012), ‘‘Yeni Türk Ticaret Kanunu’nda Şirket Bölünmelerine İlişkin Düzenlemeler’’, *Yaklaşım Yayınları*, Sayı 231, Sf.254.

**NAZALI, E.** (2008), *Kurumlar Vergisi Açısından Anonim Şirketlerde Tasfiye, Devir, Birleşme ve Bölünme İşlemleri*, Yapım Tanıtım Yayıncılık, İstanbul.

**NAZALI, E.** (2009), ‘‘Tam Bölünme Halinde Zarar Mahsubu’’, *Yaklaşım Yayınları*, Sayı 200, Sf. 92-95.

**NAZALI, E.** (2010), ‘‘Bölünme Halinde Bölünen Kuruma Ait İndirim KDV’lerin Durumu’’, *Yaklaşım Yayınları*, Sayı 213, Sf.116.

**NARİN, K.** (2016), ‘‘Kurumlar Vergisi Kanunu Açısından Üretim ve Hizmet İşletmelerinde Kısmi Bölünme’’, *Lebib Yalkın Dergisi*, Sayı 146, Syf.89-94.

**ÖZTÜRK, N.** (2012), ‘‘Ticaret Şirketlerinde Birleşme, Bölünme ve Tür Değişirme Hükümleri (Genel Bir Bakış)’’, *Yaklaşım Yayınları*, Sayı 238, Sf.38.

**PULAŞLI, H.** (2014), *Şirketler Hukuku Şerhi*, Cilt 1, Adalet Yayınevi, Ankara.

**TOPLU, M. C.** (2016), ‘‘İşletmelerde Küçülme ve Kısmi Bölünme İşlemlerinin Değerlendirilmesi’’, *Vergi Dünyası Dergisi*, Sayı 331, Sf.44.

**TEKİN, C.** (2007), ‘‘Devrolan ve Tam Bölünen Kurumlara Ait Zararların Mahsubu’’, *Vergici ve Muhasebeciyle Diyalog Dergisi*, Sayı: 229, Sf.86.

**UFUK, M.T.** (2007a), ‘‘Şirketlerde Tam Bölünme’’, *Lebib Yalkın Dergisi*, Sayı: 42, Sf.30.

**UFUK, M.T.** (2007b), ‘‘Şirketlerde Kısmi Bölünme’’, *Vergici ve Muhasebeciyle Diyalog Dergisi*, Sayı 235, Syf:17.

**UFUK, M.T.** (2009), ‘‘Kurumlar Vergisi Kanunu’nun Bölünmeye İlişkin Hükümleri’’, *Yaklaşım Yayınları*, Sayı 202, Sf.88.

**ÜNLÜ, U.** (2014a), ‘‘Bölünme Kararı Veren Şirketlerde, Şirket Paylarının Korunması ve İş İlişkilerinin Geçiş’’, *Yaklaşım Yayınları*, Sayı:256, Sf.276-279.

**ÜNLÜ, U.** (2014b), ‘‘Bölünme Kararı Veren Şirketlerde Alacaklıların Korunması ve Hukuki Sorumluluk Halleri’’, *Lebib Yalkın Dergisi*, Sayı:129, Sf.206-209.

## **İNTERNET KAYNAKLARI**

**AYDIN, E.** (2014) ‘‘Kurumlar Vergisi Kanunu Açısından Sermaye Şirketlerinde Tam Bölünme’’, *Marmara Üniversitesi İ.İ.B Dergisi*, Sayı 2, Cilt 36, 2014, Erişim Tarihi: 20.05.2016

**BAKMAZ, Z.** (2015), ‘‘Kısmi Bölünmenin Sağladığı Vergisel Avantajlardan Yararlanabilmenin Şartları ve Özellikli Hususlar’’, *Mali Çözüm Dergisi*, Temmuz-Ağustos 2015, Erişim Tarihi: 03 Eylül 2016.

**GÜNDÜZ, N.** (2014), ‘‘Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Bölünme Müessesesi ve Bu Müessese İle Sağlanan Avantajlar’’, *E Yaklaşım*, Sayı 254, Şubat 2014, Erişim Tarihi: 24.09.2016

**KOÇAK, F.** (2013), ‘‘6102 Sayılı Türk Ticaret Kanuna Göre Şirketlerde Bölünme’’, *Mali Çözüm Dergisi*, Erişim Tarihi:06 Eylül 2016.

**NARİN, K.** (2015), ‘‘Kurumlar Vergisi Kanunu Açısından Üretim ve Hizmet İşletmelerinde Kısmi Bölünme’’, *E Yaklaşım Dergisi*, Sayı 275, Sf. 403-408 Erişim Tarihi: 30.07.2016

**ÖZKARA, M.** (2015a), ‘‘Yeni Türk Ticaret Kanunu’na göre Şirket Bölünmeleri 2’’, *E Yaklaşım Yayınları*, Sayı: 275, Sf. 542-547, Erişim Tarihi: 19.09.2016.

----- (2015b), ‘‘Yeni Türk Ticaret Kanunu’na Göre Şirket Bölünmeleri 1’’, *E Yaklaşım Yayınları*, Sayı:274, Syf:635-640, Erişim Tarihi: 20.08.2016.

**ULUSAN, H & KOÇSOY, M** (2011), 6102 Sayılı Yeni Türk Ticaret Kanunu (TTK’na Göre Tam Bölünme İşlemi: Vergilendirme Karşısında Durumu ve Muhasebeleştirilmesi), *Muhasebe ve Vergi Uygulamaları Dergisi* ,Erişim Tarihi: 08 Eylül 2016.





## **EKLER**

### **Ek 1. Kısmi Bölünme İşlemlerinin Başlatılması İle İlgili Yönetim Kurulu Kararı**

#### **(A) ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARI**

KARAR NO :  
KARAR TARİHİ : 21.07.2016  
TOPLANTIYA KATILANLAR:  
GÜNDEM : Kısmi Bölünme

#### **KARAR METNİ**

Yönetim Kurulu aşağıdaki gündem konularını görüşmek üzere toplandı.

- 1- T.T.K. 159/b ve diğer ilgili maddeleri uyarınca şirketimiz aktifinde yer ...aynı sermaye olarak, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak (B) Anonim Şirketi'ne devredilmesi,
- 2- T.T.K. 159/b ve diğer ilgili maddeleri uyarınca şirketimiz aktifinde yer ... arsanın aynı sermaye olarak, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak (C) Anonim Şirketi'ne devredilmesi,
- 3- T.T.K. 159/b ve diğer ilgili maddeleri uyarınca şirketimiz aktifinde yer alan ...arsanın aynı sermaye olarak, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak (D) Anonim Şirketi'ne devredilmesine,
- 4- Kısmi Bölünmeyle ilgili mal varlığının tespiti ve diğer raporlarının Y.M.M. ... tarafından hazırlanması için yetki verilmesine,
- 5- Bölünme Planı, Bölünme Raporu, son 3 yılın Finansal Tabloları ve Faaliyet Raporlarının şirket merkezi olan ... adresinde 2 ay süre ile ortakların incelemesine sunulmasına ilişkin çağrının yapılarak Ticaret Sicil Gazetesinde ilanına,
- 6- T.T.K. 174 ve 175. Maddeleri gereği firmamız alacaklılarına gerekli çağrının yapılarak Ticaret Sicil Gazetesinde ilanına,
- 7- Kısmi bölünme işlemine ilişkin çalışmaların Şirket'in 30.06.2016 tarihli mali tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine,

oy birliği ile karar verilmiştir.

**Yönetim Kurulu Başkanı  
Yard.**

**Yönetim Kurulu Başkan**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Yönetim Kurulu Üyesi**



## Ek 2. Yeminli Mali Müşavir Tarafından Hazırlanan Özvarlık Tespit Raporu

İstanbul, 21 Temmuz 2016

Rapor Sayısı :

Ek :

### KISMİ OLARAK BÖLÜNEN ŞİRKETİN; KISMİ BÖLÜNMEYE KONU MAL VARLIĞININ TESPİTİNE VE SERMAYE AZALTIMINA GEREK OLUP OLMADIĞINA DAİR YMM RAPORU

**İncelemeyi Yapan** Adı Soyadı :  
**Yeminli Mali Müşavirin** Bağlı Olduğu Oda :  
Büro Adresi :  
Telefon :  
**Dayanak Sözleşmesinin** Günü :  
Sayısı :  
**Mükellefin** Ünvanı : (A) A.Ş.  
İşi :  
Adresi :  
Vergi Dairesi ve :  
Hesap No :  
Telefon :  
**İnceleme Dönemi** :

**Sonuç:**  
bölümünde

Raporun sonuç

belirtilmiştir.

## **I- GENEL BİLGİ**

... Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün ... sicil numaralı mükellefi ve Ticari Merkezi, ..., (A) A.Ş.'nin iştiğal konusu, ... İstanbul Ticaret Odasına ... tarihinde... numarasına kayıtlı firma, kısmi bölünme sebebi ile tarafımıza sunduğu 30.06.2016 tarihli ara bilanço üzerinden, kısmi bölünmeye konu mal varlığının tespitinin Yeminli Mali Müşavirliğimizce yapılmasını talep etmiştir.

Raporumuz, talep edilen firmanın 30.06.2016 tarihli ara bilanço üzerinden kısmi bölünmeye konu mal varlığının tespiti ve sermaye azaltımına gerek olup olmadığına yöneliktir.

### **1- Tespit Konusunun Amacı Ve Dayanağı**

31.10.2012 tarih ve 28453 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerde Yapı Değişikliği Ve Aynı Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ'in” 5/1-b maddesine göre birleşme, bölünme ve tür değişikliklerinde, şirketin aktifinde yer alan gayrimenkuller, gemi ve fikri mülkiyet sicilleri ile benzer sicillerde kayıtlı bulunan mal ve hakların YMM veya SMMM tarafından **değerinin tespit** edilerek rapora bağlanması gerekmektedir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 19. Maddesinde :

“(3) Aşağıdaki işlemler bölünme veya hisse değişimi hükmündedir:

a) *Tam Bölünme: Tam mükellef bir sermaye şirketinin tasfiyesiz olarak infisah etmek suretiyle bütün mal varlığını, alacaklarını ve borçlarını kayıtlı değerleri üzerinden mevcut veya yeni kurulacak iki veya daha fazla tam mükellef sermaye şirketine devretmesi ve karşılığında devredilen sermaye şirketinin ortaklarına devralan sermaye şirketinin sermayesini temsil eden iştirak hisseleri verilmesi, bu Kanunun uygulamasında tam bölünme hükmündedir. Devredilen şirketin ortaklarına verilecek iştirak hisselerinin itibari değerinin %10'una kadarlık kısmının nakit olarak ödenmesi, işlemin bölünme sayılmasına engel değildir.*

b) *Kısmi Bölünme: Tam mükellef bir sermaye şirketinin veya sermaye şirketi niteliğindeki bir yabancı kurumun Türkiye'deki işyeri veya daimi temsilcisinin bilançosunda yer alan taşınmazlar ile en az iki tam yıl süreyle elde tutulan iştirak hisseleri yada sahip oldukları üretim veya hizmet işletmelerinin bir veya birkaçını kayıtlı değerleri üzerinden aynı sermaye olarak mevcut veya yeni kurulacak tam mükellef bir sermaye şirketine devretmesi, bu Kanunun uygulanmasında kısmi bölünme hükmündedir. Ancak, üretim veya hizmet işletmelerinin devrinde, işletme bütünlüğü korunacak şekilde faaliyetin devamı için gerekli aktif ve pasif kalemlerin*



*tümünün devredilmesi zorunludur. Kısmî bölünmede devredilen varlıklara karşılık edinilen devralan şirket hisseleri, devreden şirkette kalabileceği gibi doğrudan bu şirketin ortaklarına da verilebilir. Taşınmaz ve iştirak hisselerinin bu bent kapsamında devrinde, devralan şirketin hisselerinin devreden şirketin ortaklarına verilmesi halinde, devredilen taşınmaz ve iştirak hisselerine ilişkin borçların da devri zorunludur.*

*(4) Bu maddeye göre yapılacak bölünmelerde aktifi ve pasifi düzenleyici hesaplar, ilgili olduğu aktif veya pasif hesapla birlikte devrolunur.” denilmiştir.*

Aynı kanununun 20. Maddesinde de:

*“(3) Bu kanununun 19 uncu maddesinin üçüncü fıkrasının (b) ve (c) bentlerinde belirtilen işlemlerden doğan karlar hesaplanmaz ve vergilendirilmez. 19 uncu maddenin üçüncü fıkrasının (b) bendine göre gerçekleştirilen kısmi bölünme işlemlerinde, bölünen kurumun bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından bölünen kurumun varlıklarını devralan kurumlar, devraldıkları varlıkların emsal bedeli ile sınırlı olarak müteselsilen sorumlu olurlar.” hükmü yer almaktadır.*

Yukarıda yer alan kanun hükümleri uyarınca firmanın kısmi bölünme yoluyla devrolacağı; bölünmeden doğan kârların ise hesaplanmayacağı ve vergilendirilme yapılmayacağı belirtilmiştir.

Öte yandan 18.11.2005 tarih 25997 sayılı resmî gazetede yayınlanan Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelikte;

*“Yıllık çalışan sayısı 250 kişiden az olan, net satış hasılatı veya mali bilançosundan herhangi biri 40 milyon Türk Lirası'nı aşmayan, işletmeler, küçük ve orta büyüklükte işletme olarak kabul edilecektir.” denilmektedir.*

Yukarıda açıklamalarımız çerçevesinde tespit isteyen (A) A.Ş. kısmi bölünme sebebiyle sermayenin ödendiğinin ve karşılıksız kalmadığının, Özvarlık ve sicile tescili zorunlu olan varlıklar ile KOBİ tanımına uygunluğunun Yeminli Mali Müşavirliğimiz tarafından tespit ve rapora bağlanması istenmektedir.

## 2- Mükellefin İştigal Konusu

Firmanın genel olarak iştigal konusunun, ... olmak üzere ana sözleşmesinde yazılı diğer işler olduğu anlaşılmaktadır.

## 3- Mükellefin Sermayesi

(A) A.Ş. sermayesi, 30.06.2016 tarihi itibariyle tamamı ödenmiş 8.500.000,00 TL'dir.

## 4- Mükellefin İş Merkezi

Mükellefin iş merkezi; ...adresi olarak belirtilmiştir.

## II – USUL İNCELEMELERİ

Mükellefin müşavirliğimize öz varlık tespiti amacıyla ibraz edilen, yasal defter tasdikine ilişkin bilgileri aşağıdaki gibidir.

### TASDİKİN YAPILDIĞI YILA AİT DEFTER BİLGİLERİ

YILI	DEFTERİN NEV'İ	ONAY MAKAMI	DEFTER TARİHİ/NOSU	TASTİK
2016	...	...	...	
2016	...	...	...	
2016	...	...	...	

### SERMAYE ÖDEMELERİNİN YAPILDIĞI YILLARA AİT DEFTER BİLGİLERİ

YILI	DEFTERİN NEV'İ	ONAY MAKAMI	DEFTER TARİHİ/NOSU	TASTİK
1985	...	...	...	
1985	...	...	...	
1985	...	...	...	

<b>YILI</b>	<b>DEFTERİN NEV'İ</b>	<b>ONAY MAKAMI</b>	<b>DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU</b>
1986	...	...	...
1986	...	...	...
1986	...	...	...

<b>YILI</b>	<b>DEFTERİN NEV'İ</b>	<b>ONAY MAKAMI</b>	<b>DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU</b>
1989	...	...	...
1989	...	...	...
1989	...	...	...
1989	...	...	...

<b>YILI</b>	<b>DEFTERİN NEV'İ</b>	<b>ONAY MAKAMI</b>	<b>DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU</b>
1995	...	...	...
1995	...	...	...
1995	...	...	...

<b>YILI</b>	<b>DEFTERİN NEV'İ</b>	<b>ONAY MAKAMI</b>	<b>DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU</b>
1996	...	...	...
1996	...	...	...
1996	...	...	...

<b>YILI</b>	<b>DEFTERİN NEV'İ</b>	<b>ONAY MAKAMI</b>	<b>DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU</b>
1999	...	...	...
1999	...	...	...
1999	...	...	...

<b>YILI</b>	<b>DEFTERİN NEV'İ</b>	<b>ONAY MAKAMI</b>	<b>DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU</b>
2001	...	...	...
2001	...	...	...
2001	...	...	...

<b>YILI</b>	<b>DEFTERİN NEV'İ</b>	<b>ONAY MAKAMI</b>	<b>DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU</b>
2002	...	...	...
2002	...	...	...
2002	...	...	...

<b>YILI</b>	<b>DEFTERİN NEV'İ</b>	<b>ONAY MAKAMI</b>	<b>DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU</b>
2004	...	...	...
2004	...	...	...
2004	...	...	...

<b>YILI</b>	<b>DEFTERİN NEV'İ</b>	<b>ONAY MAKAMI</b>	<b>DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU</b>
2008	...	...	...
2008	...	...	...
2008	...	...	...

<b>YILI</b>	<b>DEFTERİN NEV'İ</b>	<b>ONAY MAKAMI</b>	<b>DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU</b>
2009	...	...	...
2009	...	...	...
2009	...	...	...

### **III – HESAP İNCELEMELERİ**

#### **a) Şirketin Ortaklık Yapısı:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Adresi</b>	<b>Ortak /Yetkili</b>	<b>Uyruğu</b>	<b>T.C. Kimlik No</b>
...	...	Ortak/Y.K. Başkanı	...	...
...	...	Ortak/Y.K. Başkan Yard.	...	...
...	...	Ortak/Y.K. Üyesi	...	...
...	...	Ortak/Y.K. Üyesi	...	...
...	...	Ortak	...	...
...	...	Ortak	...	...
...	...	Ortak	...	...
...	...	Ortak	...	...

#### **b) Sermayenin ödenmesine ilişkin açıklamalar:**

(A) Anonim Şirketi'nin 30.06.2016 tarihi itibariyle yasal defterlerinde ve ekli finansal tablosunda görülen sermayesinin tamamı ödenmiştir.

- Nakdi Sermaye ödemelerinin yevmiye kayıtları aşağıdaki gibidir:

<b>İlgili Hesap Döneminde Nakdi Sermaye Ödeme Tarihleri</b>	<b>Nakdi Sermaye Ödeme Tutarı</b>	<b>Yevmiye Maddesi Tarih</b>	<b>Yevmiye Maddesi No</b>
...	0,30 TL	...	...
...	12,42 TL	...	...
...	29,78 TL	...	...
...	7,50 TL	...	...
...	112,50 TL	...	...
...	337,50 TL	...	...
...	12,50 TL	...	...
...	37,50 TL	...	...
...	24.985,13 TL	...	...
...	1.464,87 TL	...	...
...	3.000,00 TL	...	...
...	317.000,00 TL	...	...
...	3.000,00 TL	...	...
...	420.000,00 TL	...	...
...	257.500,00 TL	...	...
...	76.000,00 TL	...	...
...	25.000,00 TL	...	...
...	50.000,00 TL	...	...
...	621.500,00 TL	...	...
...	4.700.000,00 TL	...	...
...	1.500.000,00 TL	...	...
...	250.000,00 TL	...	...
...	37.500,00 TL	...	...
...	212.500,00 TL	...	...

- Aynı sermaye ödemesi yoktur.

**c) Sermayenin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına İlişkin Veriler:**

(A) Anonim Şirketi'nin yasal defterlerinde ve ekli finansal tablosunda görülen sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına ilişkin veriler aşağıdaki gibidir:

<b>30.06.2016 Tarihli Bilanço</b>	<b>Tutar</b>
h) Şirket Ödenmiş Sermayesi	8.545.458,53 TL
i) Kanuni Yedek Akçe Toplamı	1.806.786,83 TL
j) Sermaye ve Kanuni Yedek Akçe Toplamı (a+b)	10.352.245,36 TL
k) Sermaye ve Kanuni Yedek Akçe Toplamının yarısı (c/2)	5.176.122,68 TL
l) Bilanço Zararı	0,00 TL
m) Sermayenin hangi oranda korunduğu: (1-(e/d)) (Pozitif değer çıkması durumunda)	1,00
n) Zararın karşılanamadığı tutar: (d-e) (Negatif değer çıkması durumunda)	

**d) Öz Varlık Tespitine İlişkin Veriler:**

<b>30.06.2016 Tarihli Bilanço Kalemleri</b>	<b>Tutar</b>
<b>d) Aktif Toplamı</b> (Dönen varlıklar + Duran varlıklar):	98.851.685,54 TL
<b>e) Borç Toplamı</b> (Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar):	53.962.399,56 TL
<b>f) Özvarlık (a-b)</b> (Aktif Toplamı – Borç Toplamı):	44.889.285,98 TL

**e) Kısmi Bölünmeye Konu Malvarlığına İlişkin Esaslar:**

- **Gayrimenkuller:**

Şirketin aktifine kayıtlı ve kısmi bölünme işlemine konu sicile tabi gayrimenkullerin listesi aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Adres Bilgisi	Pafta Ada Parsel No	Bilanço Değeri	Gerçeğe Uygun Değerin Dayanağı	Gerçeğe Uygun Değeri
Arsa			712.828,00 TL	Net Defter Değeri	712.828,00 TL
Arsa			712.828,00 TL	Net Defter Değeri	712.828,00 TL
Arsa			1.825.366,00 TL	Net Defter Değeri	1.825.366,00 TL
Arsa			8.921.168,58 TL	Net Defter Değeri	8.921.168,58 TL
Arsa			2.029.792,90 TL	Net Defter Değeri	2.029.792,90 TL
Fabrika			2.620.543,14 TL	Net Defter Değeri	2.620.543,14 TL
Arsa			76.997,72 TL	Net Defter Değeri	76.997,72 TL
<b>Toplam Değer</b>			<b>16.899.524,34 TL</b>		<b>16.899.524,34 TL</b>

- **Taşıtlar:**

Gerçekleştirilmesi planlanan kısmi bölünme işlemi neticesinde sadece gayrimenkullerin devri söz konusu olacağından, bölünme dolayısıyla Trafik Siciline Kayıtlı herhangi bir aracın devri söz konusu değildir.

- **Fikri Mülkiyete İlişkin Sicillere Kayıtlı Mal ve Haklar:**

Gerçekleştirilmesi planlanan kısmi bölünme işlemi neticesinde sadece gayrimenkullerin devri söz konusu olacağından, bölünme dolayısıyla sicile tabi fikri mülkiyete ilişkin herhangi bir devir söz konusu değildir.



- **İş İlişkileri:**

Gerçekleştirilmesi planlanan kısmi bölünme işlemi neticesinde sadece gayrimenkullerin devri söz konusu olacağından, bölünme dolayısıyla personel aktarımı olmayacaktır. Böylece bölünmenin işçiler üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

- **Devre Konu Varlıklara Bağlı Borçlar:**

Kısmi bölünmeye konu gayrimenkullere ilişkin herhangi bir pasif kıymet (borç) bulunmamaktadır.

**f) Bölünen Şirket'te Sermaye Azaltımı ve Eş Zamanlı Olarak Sermaye Artırımı:**

Kısmi bölünme kapsamında, Bölünen Şirket ("A A.Ş.")'in 30.06.2016 tarihli mali tablosu uyarınca toplam net defter değeri 16.899.524,34 TL olan bölünmeye konu gayrimenkullerin, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulması sebebiyle çıkarılacak hisseler, Bölünen Şirket Ortaklarına, Bölünen Şirket'teki hisseleri oranında verileceğinden, Bölünen Şirket'te 16.899.524,34 TL sermaye azaltımı ihtiyacı doğacaktır. Kısmi bölünme sebebiyle doğan bu sermaye azaltımı için, Bölünen Şirket mevcut sermayesinin yetersiz olması nedeniyle sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımı yapılması gerekmektedir. Bu artırımı Bölünen Şirket öz kaynaklarının müsait olması ve üçüncü şahısların haklarının zedelenmemesi şartıyla, şirketin üzerinde serbestçe tasarruf edebileceği geçmiş yıllar karlarından 16.899.524,34 TL'nin sermayeye ilavesi yolu ile karşılanacaktır. (Sermaye artırımında iç kaynakların kullanılmasının uygunluğu ayrı bir rapor ile ayrıca tespit edilecektir.)

Bu kapsamda, kısmi bölünme işlemi sonucu Bölünen Şirket nezdinde sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımı yapılmasına gerek olduğu anlaşılmıştır.

**g) Kısmi Bölünme İşlemi Sonrası Bilanço:**

<b><u>AKTİF (VARLIKLAR)</u></b>	<b><u>TUTAR (TL)</u></b>
Dönen Varlıklar	71.799.790,32
Duran Varlıklar	10.152.370,88
<b>Aktif Toplam:</b>	<b>81.952.161,20</b>

<b><u>PASİF (KAYNAKLAR)</u></b>	<b><u>TUTAR (TL)</u></b>
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	37.467.071,62
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	16.495.327,94
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>27.989.761,64</b>
<b>Pasif Toplam:</b>	<b>81.952.161,20</b>

**h) Şirketin Kısmi Bölünme İşleminde Sonraki Öz Kaynak Durumu:**

<b><u>ÖZ KAYNAKLAR</u></b>	<b><u>TUTAR (TL)</u></b>
Sermaye	8.500.000,00
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	45.458,53
Yasal Yedekler	1.171.496,13
Olağanüstü Yedekler	21.449,22
Özel Fonlar	613.841,48
Geçmiş Yıl Karları	8.907.476,10
Geçmiş Yıl Zararları	(296.430,00)
Dönem Net Karı	9.026.470,18
<b>Öz Kaynak Toplamı:</b>	<b>27.989.761,64</b>

**i) Şirketin Kısmi Bölünme İşleminde Sonraki Öz Varlık Durumu:**

	<b><u>TUTAR (TL)</u></b>
Aktif Toplamı	81.952.161,20
Borçlar Toplamı	53.962.399,56
<b>Öz Varlık Toplamı:</b>	<b>27.989.761,64</b>

Gerçekleştirilen inceleme neticesinde, kısmi bölünme sonrasında kalan 27.989.761,64 TL tutarındaki öz varlığın, alacaklılara borç tutarı olan 53.962.399,56 TL'yi karşılamamasına rağmen 81.952.161,20 TL'lik aktifin şirketin borç tutarı olan 53.962.399,56 TL'yi karşılayabildiği görülmektedir. Dolayısıyla sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen koruyacak aktifin şirkette mevcut olduğu tespit edilmiştir. Ancak

T.T.K. 174. maddesi uyarınca alacaklıların, alacaklarını bildirmeye ve teminat verilmesi için istemde bulunmaya çağırılması uygun olacaktır. T.T.K. 175. maddesi uyarınca bu çağrı ilanlarını takiben üç ay içerisinde istemde bulunan alacaklıların teminat altına alınması ya da diğer alacaklılar zarara uğramayacak şekilde borçların ödenmesi gerektiği tabiidir.

**j) Kobi Kriterleri:**

Şirket İşletme Türü:

<b>Bağımsız İşletme</b>	1 – (A) A.Ş.
<b>Ortak İşletmeler</b>	1- ... 2- ... 3- ... 4- ... 5- ... 6- ...
<b>Bağlı İşletme</b>	Bulunmamaktadır.

Kobi Tanımına Uygunluk Kriterleri (2015 Verileri):

<b>Çalışan Kişi Sayısı</b>	<b>Net Satış Hasılatı</b>	<b>Mali Bilanço Toplamı</b>
573	152.931.574,96 TL	87.771.497,27 TL

Bu verilere göre firmanın bir önceki yıl verilerine göre ve şirketin ilgili dönem finansal tablolarına bakılarak, 6102 sayılı kanunun 1522. Maddesi gereği 04.11.2012 tarih ve 28457 sayılı resmî gazetede yayınlanan “Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelik” kapsamında **KOBİ niteliği taşımadığı**, sonucuna varılmıştır.

**IV – SONUÇ:**

İstanbul Ticaret Sicilinin ... ve ... Vergi Dairesinin ... sicil numarasında kayıtlı, (A) A.Ş. Anonim Şirketi'nin 30.06.2016 tarihli ara bilançosu üzerinden kısmi bölünme işlemi için aşağıdaki hususlar tespit edilmiştir:

- 1- İbraz edilen Bilançonun Defter kayıtları ile mutabık olduğu,
- 2- Sermayenin tamamının ödendiği,
- 3- Sermayesinin öz varlığı içerisinde korunmakta olduğu, dolayısıyla karşılıksız kalmadığı,

- 4- 30.06.2016 tarihli ara bilançosu üzerinden hesaplanan Özvarlığının 44.889.285,98 TL olduğu,
- 5- Kısmi bölünmeye konu olan gayrimenkullerin net defter değerlerinin toplamının, raporun III / e bölümünde belirtildiği gibi 16.899.524,34 TL olduğu,
- 6- Kısmi bölünmeye konu gayrimenkullerle ilgili pasifte yer alan herhangi bir borç bulunmadığı ve bu hususun şirket kayıtları ve ticari defterleri ile uyumlu olduğu,
- 7- Bölünen Şirket'in 16.899.524,34 TL kayıtlı değeri haiz varlıklarının kısmi bölünme kapsamında yeni kurulacak şirketlere devri neticesinde kalan 27.989.761,64 TL tutarında öz varlığının, alacaklıların alacak tutarını karşılamadığından dolayı T.T.K. 174. maddesi uyarınca alacaklıların, alacaklarını bildirmeye ve teminat verilmesi için istemde bulunmaya çağrılmasının ve T.T.K. 175. maddesi uyarınca bu çağrı ilanlarını takiben üç ay içerisinde istemde bulunan alacaklıların teminat altına alınması ya da diğer alacaklılar zarara uğramayacak şekilde borçların ödenmesi gerektiği,
- 8- Sermayenin azaltılmasına rağmen 81.952.161,20 TL aktif tutarının alacaklılara borç tutarı olan 53.962.399,56 TL'yi karşıladığı dolayısıyla, şirket alacaklılarının haklarını karşılayacak miktarda aktifin şirkette mevcut olduğu,
- 9- Net kayıtlı değeri 16.899.524,34 TL olan gayrimenkullerin yeni kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulması işleminin T.T.K.'nın 159 ila 179. maddeleri, KVK'nın 19/(b) ve 20. maddeleri ve 1. Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği hükümlerine ve diğer ilgili yasal mevzuatlara uygun olduğu,
- 10- Kısmi bölünme sonucu kurulacak şirketlerin sermayesinin bölünmeye konu malvarlığı net defter değeri olan 16.899.524,34 TL üzerinden aynı olarak karşılanacağı,
- 11- Kısmi bölünme suretiyle firma bünyesinde yer alan gayrimenkullerin yeni kurulacak şirketlere kayıtlı değeri üzerinden devredilmesi ve bölünme sonucu yeni kurulacak şirketler tarafından çıkarılacak hisselerin (A) A.Ş. Anonim Şirketi ortaklarına hisseleri oranında verilecek olması sebebiyle değiştirme biriminin 1 (bir) olarak uygulanacağı; değiştirme biriminin hesaplanmasına ilişkin kullanılan yöntemin başkaca yöntemlerle karşılaştırılmasına gerek olmadığı ve böylelikle uygulanan yöntemin yeterli ve adil olduğu,
- 12- Kayıtlı değeri 16.899.524,34 TL olarak tespit edilen gayrimenkullerin kısmi bölünme işlemi kapsamında yeni kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulması neticesinde, Bölünen (A) A.Ş. Anonim Şirketi'nde doğan sermaye azaltımı ihtiyacının, sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımı yapılarak karşılanacağı ve bu artırımın da Bölünen Şirket öz kaynaklarının

müsait olması ve üçüncü şahısların haklarının zedelenmemesi şartıyla, şirketin üzerinde serbestçe tasarruf edebileceği geçmiş yıllar karlarından 16.899.524,34 TL'nin sermayeye ilavesi yolu ile karşılanacağı,

- 13- İncelenen kısmi bölünme işlemi nedeniyle Bölünen (A) A.Ş. Anonim Şirketi nezdinde alacaklıların haklarının korunması için T.T.K. 174. maddesi uyarınca alacaklıların, alacaklarını bildirmeye ve teminat verilmesi için istemde bulunmaya çağrılmasının ve T.T.K. 175. maddesi uyarınca bu çağrı ilanlarını takiben üç ay içerisinde istemde bulunan alacaklıların alacaklarının teminat altına alınması ya da diğer alacaklılar zarara uğramayacak şekilde borçların ödenmesi gerektiği,
- 14- Bu kapsamda T.T.K.'nın "Yeni Kuruluş" başlıklı 164. maddesinin birinci fıkrası uyarınca; bölünme çerçevesinde yeni bir şirket kurulmasına bu Kanun'un uygulanacağı ve sermaye şirketlerinin kurulmasında, kurucuların asgari sayısına ve aynı sermaye konulmasına ilişkin hükümlerin uygulanmayacağı,
- 15- Şirketin 2015 dönemine ait çalışan sayısı, net satış hasılatı ve mali bilanço toplamı; şirketin ilgili dönem finansal tablolarına bakılarak, 6102 sayılı kanunun 1522. Maddesi gereği 04.11.2012 tarih ve 28457 sayılı resmî gazetede yayınlanan "Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelik" kapsamında KOBİ niteliği taşımadığı,

tespit edilmiş; Kısmi bölünme işlemi kapsamında kullanılan tüm yöntemlerin yeterli ve adil olduğu ve kısmi bölünmenin gerçekleştirilmesinde yasal bir sakıncanın bulunmadığı sonuç ve kanaatine varılmıştır.

Saygılarımla,

**YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR**

### **Ek 3. Kısmi Bölünme Planı**

(A) A.Ş.

#### **KISMİ BÖLÜNME PLANI**

##### **Madde 1: Kısmi Bölünme Planının Konusu**

İşbu Kısmi Bölünme Planının (“PLAN”) konusunu İstanbul Ticaret Sicili Memurluğunun ... sicil numarasında kayıtlı ve Ticari merkezi ... olan, (A) Anonim Şirketi (“BÖLÜNEN ŞİRKET”)’nin, aktifinde yer alan gayrimenkullerin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)’nun bölünme müessesini düzenleyen 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”)’nun “Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi” başlıklı 19. Maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendi ve “Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme” başlıklı 20. maddesi, 16.09.2003 tarih ve 25231 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan “Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ” hükümleri ile 31.10.2012 tarih ve 28453 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan “Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Aynı Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ” hükümleri çerçevesinde yeni kurulacak 3 (üç) sermaye şirketine aynı sermaye olarak devri hususu teşkil etmektedir.

İşbu Plan, (A) Anonim Şirketi’nin yukarıdaki yazan mevzuat hükümleri kapsamında gerçekleştirilecek kısmi bölünme işlemine ilişkin olarak tarafların hak ve yükümlülükleri ile söz konusu kısmi bölünmenin hüküm ve şartlarını belirlemek amacıyla düzenlenmiştir.

##### **Madde 2: Plana Konu Kısmi Bölünme İşlemi**

İşbu plan ile çerçevesi çizilen kısmi bölünme işlemi uyarınca; Bölünen Şirket’in aktifinde bulunan gayrimenkullerin, kısmi bölünme suretiyle kaydi değerleri üzerinden yeni kurulacak tam mükellef 3 (üç) sermaye şirketine aynı sermaye olarak tahsis edilecek ve aynı sermaye karşılığı elde edilen hisseler (A) Anonim Şirketi’nin ortaklarına (A) Anonim Şirketi’ndeki hisseleri oranında intikal ettirilecektir.

İşbu plana konu kısmi bölünme işlemi, TTK’nın bölünme müessesesini düzenleyen 159 ila 179. maddeleri, KVK’nın “Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi” başlıklı 19. maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendi ve “Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme” başlıklı 20. maddesi, 16.09.2003 tarih ve 25231 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ” hükümleri ile 31.10.2012 tarih ve 28453 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Aynı Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ” hükümleri dairesinde gerçekleştirilecektir.

Bu kapsamda, Bölünen Şirket Yönetim Kurulu’nun 21.07.2016 tarih ve 2016 – 12 sayılı kararı ile Bölünen Şirketin 30.06.2016 tarihli bilançosunda yer alan ve kaydi değeri 16.899.524,34 TL olan gayrimenkullerin yukarıda yer verilen mevzuat hükümlerine istinaden, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak tam mükellef 3 (üç)

sermaye şirketine aynı sermaye olarak devrine yönelik sair işlemlerin başlamasına yönelik karar alınmıştır.

### **Madde 3: Kısmi Bölünme İşlemine Esas Mali Tablolar**

Kısmi Bölünme işlemine esas alınacak olan Bölünen Şirket'in bilançosu, 30.06.2016 tarihli yasal defterlerdeki kayıtlar esas alınmak suretiyle hazırlanmıştır.

Bölünen Şirket'in 30.06.2016 tarihli bilançosunda net kaydi değeri 16.899.524,34 TL olan gayrimenkuller, madde 4'te atıf yapılan 21.07.2016 tarihli ve ... sayılı Yeminli Mali Müşavir Raporu ile de tevsik olunduğu üzere; yeni kurulacak tam mükellef 3 (üç) sermaye şirketine aynı sermaye olarak devredilecektir.

### **Madde 4: Yeminli Mali Müşavir Raporu**

İşbu plana dayanak 21.07.2016 tarih ve ... sayılı Yeminli Mali Müşavir raporu mucibince;

- Şirketin sermayesinin tamamının ödenmiş olduğu ve sermayesinin özvarlığı içerisinde korunmakta olduğu,
- Yeni kurulacak şirketlerin kuruluş işlemlerinin, bölünme planının şirket Genel Kurul'unda onaylanması kararının tescili ile eş zamanlı olarak yapılacağı,
- 30.06.2016 tarihli mali tabloya göre kısmi bölünmeye konu gayrimenkullerin net kaydi değerlerinin toplamı 16.899.524,34 TL'dir. Dolayısıyla devri gerçekleşecek değerlerin kaydi değerlerinin toplamı 16.899.524,34 TL olarak hesaplandığı,
- Kısmi bölünme işlemi nedeniyle yeni kurulacak şirketlerin sermayelerinin tamamı, 16.899.524,34 TL tutarındaki kısmi bölünmeye konu gayrimenkullerin toplam kaydi değerleri üzerinden aynı olarak karşılanacağı,
- Şirket tarafından bu suretle kurulacak şirketlerde;

Kurulacak 1. Şirket olan (B) A.Ş. için her birinin nominal değeri 0,01 TL (bir kuruş) olan 1.095.096.148 adet nama yazılı hisse çıkarılacağı ve bu hisselerin Bölünen Şirket ortaklarına Şirket'teki hisseleri oranından verileceği,

Kurulacak 2. Şirket olan (C) Anonim Şirketi için her birinin nominal değeri 0,01 TL (bir kuruş) olan 325.102.200 adet nama yazılı hisse çıkarılacağı ve bu hisselerin Bölünen Şirket ortaklarına Şirket'teki hisseleri oranında verileceği,

Kurulacak 3. Şirket olan (D) Anonim Şirketi için her birinin nominal değeri 0,01 TL (bir kuruş) olan 269.754.086 adet nama yazılı hisse çıkarılacağı ve bu hisselerin Bölünen Şirket ortaklarına Şirket'teki hisseleri oranında verileceği,

- 16.09.2013 tarihli ve 25231 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ"'in "Sermayenin Azaltılması" başlıklı 2.

maddesi uyarınca; kısmi bölünme sebebiyle Şirket'te doğan sermaye azaltımı ihtiyacının, Şirket öz kaynaklarının müsait olması ve üçüncü şahısların haklarının zedelenmemesi şartıyla, şirketin üzerinde serbestçe tasarruf edebileceği geçmiş yıllar karlarının sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermayeye ilavesi yolu ile karşılanacağı,

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 174. maddesi uyarınca; kısmi bölünme işlemi sebebiyle Şirket alacaklılarının alacaklarını bildirmeye ve teminat verilmesi için istemde bulunmaya çağrılmasının ve Türk Ticaret Kanunu'nun 175. maddesi uyarınca bu çağrı ilanlarını takiben üç ay içerisinde istemde bulunan alacaklıların alacaklarının teminat altına alınmasına ya da diğer alacaklılara zarara uğramayacak şekilde borçların ödenmesi gerektiği,
- Kısmi Bölünme için öngörülen yöntemlerin uygun ve yeterli olduğu,
- Kısmi Bölünme işlemine yasal bir engel bulunmadığı,

hususları tespit edilmiştir.

#### **Madde 5: Kısmi Bölünmeye Konu Mal Varlığı**

İşbu kısmi bölünmeye konu Bölünen Şirket'in aktifine kayıtlı gayrimenkullerin değerinin belirlenmesinde, kayıtlı değerler dikkate alınacaktır. Söz konusu kayıtlı değerler yukarıda belirtilen 21.07.2016 tarih ve ... sayılı Yeminli Mali Müşavir raporunda belirlenmiş bulunmaktadır.

Bu kapsamda kısmi bölünme işlemine konu gayrimenkuller Bölünen Şirket'in 30.06.2016 tarihli bilançosundaki kayıtlı değeri 18.211.474,82 TL'dir. Devre konu gayrimenkullere ilişkin birikmiş amortismanın kayıtlı değeri ise 1.311.950,48 TL'dir. Dolayısıyla kısmi bölünmeyle devredilecek gayrimenkullerin net kayıtlı değerleri 16.899.524,34 TL'dir.

Buna göre; kısmi bölünme işlemine konu gayrimenkullerin listesi ve kayıtlı değerleri aşağıda verilmiştir:

Sıra	Tapu Sicili	Pafta No	Ada No	Parsel No	Yüzölçümü	Pay Miktarı	Kayıtlı Değer
1						Tamamı	712.828,00 TL
2						Tamamı	712.828,00 TL
3						Tamamı	1.825.366,00 TL
4						Tamamı	8.921.168,58 TL
5						Tamamı	2.029.792,90 TL
6						Tamamı	2.620.543,14 TL
7						Tamamı	76.997,72 TL
	<b>TOPLAM</b>						<b>16.899.524,34 TL</b>



Bunların dışında kısmi bölünmeye konu herhangi bir gayrimenkul bulunmamaktadır.

#### **Madde 6: Bölünme Sonrası Yapı**

21.07.2016 tarih ve ... sayılı Yeminli Mali Müşavir raporu ile kısmi bölünme işlemlerinde (A) Anonim Şirketi'nin mevcut ortaklarının haklarının korunacağı anlaşılmıştır.

(A) Anonim Şirketi'nin bünyesinde bulunan kaydi değeri 16.899.524,34 TL olan gayrimenkullerin yeni kurulacak 3 (üç) şirkete aynı sermaye olarak konulması suretiyle gerçekleşecek kısmi bölünme işlemi, işbu Plan'ın (A) Anonim Şirket'in genel kurul toplantısında onaylanması ile karara bağlanacak ve Ticaret Sicili Memurluğu nezdinde tescille yürürlüğe girecektir.

Bu kapsamda, kısmi bölünme sebebiyle eşzamanlı olarak kurulacak yeni şirketlerin sermayeleri, toplam net kaydi değeri 16.899.524,34 TL olan devre konu gayrimenkullerden karşılanacaktır. Buna göre yeni kurulacak şirketler ve kısmi bölünmeye konu gayrimenkullerden karşılanacak aynı sermaye tutarları aşağıdaki tablodaki gibidir:

<b>Yeni Kurulacak Şirket Unvanları</b>	<b>Aynı Sermaye Tutarları</b>
(B) A.Ş.	10.950.961,48 TL
(C) A.Ş.	3.251.022,00 TL
(D) A.Ş.	2.697.540,86 TL
<b>TOPLAM</b>	<b>16.899.524,34 TL</b>

Yeni kurulacak şirketlerin kuruluş işlemleri, bölünme planının Bölünen Şirketin Genel Kurulunda onaylanması kararının tescili ile eşzamanlı olarak yapılacaktır.

Yeni kurulacak şirketler tarafından bu suretle her birinin nominal değeri 0,01 TL (bir kuruş) olan 1.689.575.500 adet hamiline yazılı hisse çıkarılacak olup bu hisseler Bölünen Şirket ortaklarına Bölünen Şirket'teki hisseleri oranında verilecektir. Buna göre yeni kurulacak şirketler ve hisse dağılımlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

<b>Yeni Kurulacak Şirket</b>	<b>Nominal Değeri</b>	<b>Toplam Hisse Adedi</b>	<b>Toplam Hisse Tutarı</b>
(B) A.Ş.	0,01 TL (bir kuruş)	1.095.096.148 adet	10.950.961,48 TL
(C) A.Ş.	0,01 TL (bir kuruş)	325.102.200 adet	3.251.022,00 TL
(D) A.Ş.	0,01 TL (bir kuruş)	269.754.086 adet	2.697.540,86 TL
<b>TOPLAM</b>		<b>1.689.952.434 adet</b>	<b>16.899.524,34 TL</b>

Yukarıdaki tabloda belirtilen ve yeni kurulacak şirketlerin ortaklık yapısı ise aşağıdaki gibi olacaktır:

**Yeni Kurulacak (B) A.Ş. Ortaklık Yapısı:**

Hissedar	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı
...	876.076,92	8 %
...	985.586,53	9 %
...	766.567,30	7 %
...	2.190.192,30	20 %
...	1.752.153,84	16 %
...	2.190.192,30	20 %
...	1.642.644,22	15 %
...	547.548,07	5 %
<b>TOPLAM</b>	<b>10.950.961,48</b>	<b>100 %</b>

**Yeni Kurulacak (C) A.Ş. Ortaklık Yapısı:**

Hissedar	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı
...	260.081,76	8 %
...	292.591,98	9 %
...	227.571,54	7 %
...	650.204,40	20 %
...	520.163,52	16 %
...	650.204,40	20 %
...	487.653,30	15 %
...	162.551,10	5 %
<b>TOPLAM</b>	<b>3.251.022,00</b>	<b>100 %</b>

**Yeni Kurulacak (D) A.Ş. Ortaklık Yapısı:**

Hissedar	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı
...	215.803,27	8 %
...	242.778,68	9 %
...	188.827,86	7 %
...	539.508,17	20 %
...	431.606,54	16 %
...	539.508,17	20 %
...	404.631,13	15 %
...	134.877,04	5 %
<b>TOPLAM</b>	<b>2.697.540,86</b>	<b>100 %</b>

Yeni Kurulacak şirketlerin ana sözleşmeleri T.T.K. 169/3 maddesine uygun olarak bölünme planına eklenmiştir. (EK – 1, 2, 3)

#### **Madde 7: Sermaye Azaltımı**

Bölünen Şirket'in 30.06.2016 tarihli mali tablosu uyarınca net kaydi değeri 16.899.524,34 TL olan bölünmeye konu gayrimenkullerin, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulması sebebiyle çıkarılacak hisseler, Bölünen Şirket ortaklarına, Bölünen Şirket'teki hisseleri oranında verilecek olduğundan sermaye azaltımı ihtiyacı doğmaktadır. Kısmi bölünme sebebiyle doğan bu sermaye azaltımı için, Bölünen Şirket mevcut sermayesinin yetersiz olması nedeniyle sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımı yapılması gerekmektedir. Bu artırım Bölünen Şirket öz kaynaklarının müsait olması ve üçüncü şahısların haklarının zedelenmemesi şartıyla, şirketin üzerinde serbestçe tasarruf edebileceği geçmiş yıllar karlarından 16.899.524,34 TL'nin sermayeye ilavesi ile karşılanacaktır.

Nitekim, söz konusu husus ekte yer alan 21.07.2016 tarih ... sayılı YMM raporu ile de tespit altına alınmış olup buna göre; bölünme işlemi sonucu Bölünen Şirket nezdinde sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak 16.899.524,34 TL artırım yapılacağı ve bu artırımın geçmiş yıllar karlarından karşılanacağı belirtilmiştir. Ayrıca bu kapsamda şirket alacaklılarının haklarına hanel gelmemesi ve incelenen kısmi bölünme işlemi nedeniyle alacaklıların haklarının tehlikeye düşmemesi için T.T.K. 174 – 175 maddeleri uyarınca gerekli çağrı ve ilanların yapılması; akabinde alacaklılarının teminat altına alınması talebinde bulunan alacaklıların, bu taleplerinin yerine getirilmesi gerektiği sonuç ve kanaatine varılmıştır.

#### **Madde 8: Payların Değişim Oranı ve Denkleştirme Tutarı**

Bölünen Şirket paylarının değişim oranı 1 (bir) olup herhangi bir denkleştirme tutarı ödenmesine gerek bulunmamaktadır. Kısmi bölünme işlemi çerçevesinde herhangi bir pay değişimi uygulanmayacaktır.

#### **Madde 9: Devralanın İntifa Senedi, Oydan Yoksun Pay ve Özel Hak Sahiplerine Tahsis Ettiği Haklar**

Yeni kurulacak şirketler nezdinde intifa senedi, oydan yoksun pay ve özel hak sahipleri bulunmamaktadır.

#### **Madde 10: Payların Değişim Tarzı**

Kısmi bölünme işlemi çerçevesinde herhangi bir pay değişimi uygulanmayacaktır.

#### **Madde 11: Kar Payı**

Yeni kurulacak olan şirketler, kısmi bölünme suretiyle Bölünen Şirket'in aktifinde kayıtlı gayrimenkullere istinaden bölünmenin tescil tarihinden itibaren dağıtılacak kar paylarını almaya hak kazanacaktır. Bu durum işbu planın onaylanacağı Genel Kurul kararında yer alacaktır.

## **Madde 12: Bölünen Şirketin İşlem ve Eylemlerinin Yeni Kurulacak Şirket Hesabına Yapılmış Sayılacağı Tarih**

Bölünen Şirket'in Genel Kurulu tarafından kısmi bölünme işleminin onaylanmasına ilişkin verilecek kararın tescil tarihi olan bölünme tarihinden itibaren Bölünen Şirket'in işlem ve eylemleri yeni kurulacak şirketlerin hesabına yapılmış sayılacaktır.

## **Madde 13: Yönetim Organları Üyelerine, Müdürlere, Yönetim Hakkına Sahip Diğer Kişilere ve Denetçilere Tanınan Özel Menfaatler**

Bölünen Şirket'in esas sözleşmesinde belirtilen hususlar hariç işbu kısmi bölünme işlemi nedeniyle yönetim organları üyelerine, müdürlere, yönetim hakkına sahip diğer kişilere ve denetçilere herhangi özel bir yarar sağlanmayacaktır.

## **Madde 14: Bölünmenin İşçiler Üzerindeki Etkileri ve İçeriği**

İşbu kısmi bölünmede, sadece gayrimenkullerin devri söz konusu olduğundan, bölünme dolayısıyla personel aktarımı olmayacaktır. Dolayısıyla bölünmenin işçiler üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

## **Madde 15: Kısmi Bölünmenin Geçerliliği**

İşbu kısmi bölünme, Bölünen Şirket Genel Kurulu tarafından bölünmenin onaylanmasına ilişkin verilecek kararın tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi bölünme tarihi olarak kabul edilecektir.

## **Madde 16: Kısmi Bölünmeye Konu Malvarlığının Devri**

Bölünme konusu teşkil eden ve Bölünen Şirket'in 30.06.2016 tarihli bilançosunda 16.899.524,34 TL kayıtlı değeri ile yer alan gayrimenkulleri, işbu kısmi bölünme planının Bölünen Şirket Genel Kurulunda onaylanmasını takiben kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulacak olup yeni kurulacak şirketlerin kuruluş işlemi, bölünme planının Bölünen Şirket'in Genel Kurulunda onaylanması kararının tescili ile eş zamanlı olarak yapılacaktır.

## **Madde 17: Vergi Borçlarından Doğan Sorumluluk**

Yeni kurulacak şirketler, KVK'nın 20. maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; Bölünen Şirket'in bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından, devraldığı gayrimenkullerin emsal bedeli ile sınırlı olarak Bölünen Şirket ile müteselsilen sorumlu olacaktır. Bu durum bir taahhütname ile vergi dairesine yasal süresi içerisinde bildirilecektir.

## **Madde 18: Alacaklıların Korunması**

Bölünme işlemine konu gayrimenkullerin, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulması sebebiyle çıkarılacak yeni şirketlerin hisseleri, Bölünen Şirket ortaklarına Bölünen Şirket'teki hisseleri oranında verilecek olduğundan kısmi bölünme sebebiyle doğan sermaye azaltımı ihtiyacı, Bölünen Şirket öz kaynaklarının müsait olması ve üçüncü şahısların haklarının zedelenmemesi şartıyla, şirketin üzerinde serbestçe tasarruf edebileceği geçmiş yıllar karlarının, sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermayeye ilavesi yolu ile karşılanacaktır.

Sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermayeye ilave edilecek tutarın firmanın iç kaynaklarından karşılanacak olması sebebi ile T.T.K. 174. maddesi uyarınca alacaklıların, alacaklarını bildirmeye ve teminat verilmesi için istemde bulunmaya çağırılması uygun olacaktır. T.T.K. 175. maddesi uyarınca bu çağrı ilanlarını takiben üç ay içerisinde istemde bulunan alacaklıların teminat altına alınması ya da diğer alacaklılar zarara uğramayacak şekilde borçların ödenmesi gerekmektedir. Bölünen şirket'in bölünme sonrası öz varlıklarında meydana gelecek değişiklik 21.07.2016 tarih ... sayılı YMM raporunda da tespit edilmiş ve bu sebeple alacaklıların haklarına hanel gelmemesi için T.T.K 174. ve T.T.K. 175. maddeleri gereğinin yapılması gerekliliğine vurgu yapılmıştır.

#### **Madde 19: Genel Kurul İçin Azami Süre**

(A) Anonim Şirketi Genel Kurulu, Yönetim Kurulu tarafından işbu planın imzalanmasını takiben 14.11.2016 tarihine kadar, ilgili mevzuatın öngördüğü sürelerle uygun olarak toplanacaktır.

#### **Madde 20: Yükümlülüklerin Gereği Gibi İfa Edilmemesi**

(A) Anonim Şirketi ve yeni kurulacak şirketler, bölünme planında belirtilen yükümlülüklerini haklı bir sebep olmaksızın yerine getirmedikleri takdirde, diğer tarafların maruz kaldıkları zararları ayrı ayrı ödeyeceklerdir.

#### **Madde 21: İmza**

İşbu Bölünme Planı yeni kurulacak şirketlere ait ana sözleşme ekleriyle birlikte 1 (bir) nüsha halinde düzenlenmiş olup, "Bölünen Şirket" 'in Genel Kuruluna ayrı nüsha sunulacak, onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. Bu bölünme planı, 4684 sayılı Kanun ile 488 sayılı Damga Vergisi Kanununun (2) sayılı tablosuna eklenen hüküm (IV- 17 no.lu pozisyon) uyarınca damga vergisinden istisna olacaktır.

**İstanbul, 21.07.2016**

**Yönetim Kurulu Başkanı  
Yard.**

**Yönetim Kurulu Başkan**

**Yönetim Kurulu Üyesi  
Üyesi**

**Yönetim Kurulu**

## Ek 4. Kısmi Bölünme Planının İmzalanması Hakkında Yönetim Kurulu Kararı

### (A) ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARI

**KARAR NO** :  
**KARAR TARİHİ** :  
**TOPLANTIYA KATILANLAR:**  
**GÜNDEM** : Kısmi Bölünme Planının İmzalanması

#### KARAR METNİ

Yönetim Kurulu aşağıdaki gündem konularını görüşmek üzere toplandı.

- 1- Şirket Yönetim Kurulunun 21.07.2016 tarih ... sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun “Devir, Bölünme, ve Hisse Değişimi” başlıklı 19 uncu maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendi ve “Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme” başlıklı 20 nci maddesi, 16.09.2003 tarih ve 25231 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ” hükümleri ile 31.10.2012 tarih ve 28453 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Aynı Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ” hükümleri kapsamında başlanılan kısmi bölünme işlemlerine ilişkin olarak; 21.07.2016 tarih ve YMM / ... Yeminli Mali Müşavir Raporu ile de mevzuat hükümlerine uygunluğu tespit edilen, KISMİ BÖLÜNME PLANININ;
- a- Karara ekli şekilde Yönetim Kurulumuzca imzalanmasına,
- b- Genel Kurulun onayına sunulmasına,
- c- Devamında kısmi bölünme işlemlerinin tamamlanmasını teminen gerekli işlemlerin icrasına

oy birliği ile karar verilmiştir.

**Yönetim Kurulu Başkanı**  
**Yard.**

**Yönetim Kurulu Başkan**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

## Ek 5. Kısmi Bölünme Raporu

(A) A.Ş.

### BÖLÜNME RAPORU

(A)Anonim Şirketi (BÖLÜNEN ŞİRKET) 21.07.2016 tarih ve ... sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile şirketin aktifine kayıtlı gayrimenkullerinin kısmi bölünme suretiyle kayıtlı değerleri üzerinden 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun bölünme müessesesini düzenleyen 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi" başlıklı 19. Maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendi ve "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme" başlıklı 20. maddesi, 16.09.2003 tarih ve 25231 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ" hükümleri ile 31.10.2012 tarih ve 28453 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Aynı Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ" hükümleri çerçevesinde yeni kurulacak 3 (üç) sermaye şirketine aynı sermaye olarak devrine ilişkin işlemlerin başlanmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda (A) Anonim Şirketi ilgili mevzuat gereği kısmi bölünme işlemine ilişkin olarak Yeminli Mali Müşavir ("YMM") raporu temin etmiştir. Bahsi geçen 21.07.2016 tarih YMM/... sayılı YMM raporunda özet olarak;

- Şirketin sermayesinin tamamının ödenmiş olduğu ve sermayesinin özvarlığı içerisinde korunmakta olduğu,
- Yeni kurulacak şirketlerin kuruluş işlemlerinin, bölünme planının şirket Genel Kurul'unda onaylanması kararının tescili ile eş zamanlı olarak yapılacağı,
- 30.06.2016 tarihli mali tabloya göre kısmi bölünmeye konu gayrimenkullerin net kaydi değerlerinin toplamı 16.899.524,34 TL 'dir. Dolayısıyla devri gerçekleşecek değerlerin kaydi değerlerinin toplamı 16.899.524,34 TL olarak hesaplandığı,
- Kısmi bölünme işlemi nedeniyle yeni kurulacak şirketlerin sermayelerinin tamamı 16.899.524,34 TL tutarındaki kısmi bölünmeye konu gayrimenkullerin toplam kaydi değerleri üzerinden aynı olarak karşılanacağı,
- Şirket tarafından bu suretle kurulacak şirketlerde;

Kurulacak 1. Şirket olan (B) Anonim Şirketi için her birinin nominal değeri 0,01 TL (bir kuruş) olan 1.095.096.148 adet nama yazılı hisse çıkarılacağı ve bu hisselerin Bölünen Şirket ortaklarına Şirket'teki hisseleri oranından verileceği,

Kurulacak 2. Şirket olan (C) Anonim Şirketi için her birinin nominal değeri 0,01 TL (bir kuruş) olan 325.102.200 adet nama yazılı hisse çıkarılacağı ve bu hisselerin Bölünen Şirket ortaklarına Şirket'teki hisseleri oranında verileceği,

Kurulacak 3. Şirket (D) Anonim Şirketi için her birinin nominal değeri 0,01 TL (bir kuruş) olan 269.754.086 adet nama yazılı hisse çıkarılacağı ve bu hisselerin Bölünen Şirket ortaklarına Şirket'teki hisseleri oranında verileceği,

- Kısmi bölünme sebebiyle Şirket'te doğan sermaye azaltımı ihtiyacının, Şirket öz kaynaklarının müsait olması ve üçüncü şahısların haklarının zedelenmemesi şartıyla, şirketin üzerinde serbestçe tasarruf edebileceği geçmiş yıllar karlarından sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımı yapılarak karşılanacağı,
- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 174. maddesi uyarınca; kısmi bölünme işlemi sebebiyle Şirket alacaklılarının alacaklarını bildirmeye ve teminat verilmesi için istemde bulunmaya çağırılmasının ve Türk Ticaret Kanunu'nun 175. maddesi uyarınca bu çağrı ilanlarını takiben üç ay içerisinde istemde bulunan alacaklıların alacaklarının teminat altına alınmasına ya da diğer alacaklılara zarara uğramayacak şekilde borçların ödenmesi gerektiği,
- Kısmi bölünme için öngörülen yöntemlerin uygun ve yeterli olduğu,
- Kısmi bölünme işlemine yasal bir engel bulunmadığı, hususları tespit edilmiştir.

Bu kapsamda (A) Anonim Şirketi tarafından gerçekleştirilecek olan söz konusu kısmi bölünme işlemi hakkında hazırlanan bölünme raporu, şirket yönetim kurulunca müzakere edilmiş olup yapılan değerlendirmelerin sonucu aşağıdaki gibidir:

**a) Bölünmenin Amacı ve Sonuçları:**

(A)Anonim Şirketi faaliyet gösterdiği alanda uzmanlaşmayı ve iş bölümünü sağlamak, maliyeti düşürmek, verimliliği ve üretimi artırmak, tasarruf sağlamak ve yeni pazarlar yaratmak, kısaca ölçek ekonomilerinden yararlanmak amacıyla bölünerek yeni üç Anonim Şirket kurmayı amaçlamaktadır.

**b) Bölünme Planı:**

(A)Anonim Şirketi 21.07.2016 tarihinde aldığı ... sayılı yönetim kurulu kararı ile kısmi bölünme planını imzalamıştır. Anılan plan uyarınca aşağıdaki hususlar belirlenmiş bulunmaktadır:

- (A)Anonim Şirketi bünyesinde kısmi bölünmeye konu toplam kaydi değeri 16.899.524,34 TL olan gayrimenkulleri, yeni kurulacak 3 (üç) adet anonim şirkete aynı sermaye olarak konulacaktır. Bu sermayenin dağılımı aşağıda belirtildiği şekilde olacaktır:

Yeni Kurulacak Şirket Unvanları	Aynı Sermaye Tutarları
(B) A.Ş.	10.950.961,48 TL
(C) A.Ş.	3.251.022,00 TL
(D) A.Ş.	2.697.540,86 TL



- Yeni kurulacak olan şirketlerin kuruluş işlemleri, bölünme planının Bölünen Şirketin Genel Kurul’unda onaylanması kararının tescili ile eş zamanlı olarak yapılacaktır. Kısmi bölünme işlemi nedeniyle yeni kurulacak firmaların sermayeleri yukarıdaki tabloda belirtildiği gibi dağılmış toplam 16.899.524,34 TL olacaktır.
- Bu tutarlar, kısmi bölünmeye konu gayrimenkullerin toplam net kaydi değerinden karşılanacaktır.
- Yeni kurulacak şirketler tarafından çıkarılacak hisselerin nominal değerleri ve tutarları ile dağılımı aşağıdaki şekilde olacaktır:

Yeni Kurulacak Şirket	Nominal Değeri	Toplam Hisse Adedi	Toplam Hisse Tutarı
(B) A.Ş.	0,01 TL (bir kuruş)	1.095.096.148 adet	10.950.961,48 TL
(C) A.Ş.	0,01 TL (bir kuruş)	325.102.200 adet	3.251.022,00 TL
(D) A.Ş.	0,01 TL (bir kuruş)	269.754.086 adet	2.697.540,86 TL
<b>TOPLAM</b>		<b>1.689.952.434 adet</b>	<b>16.899.524,34 TL</b>

Yeni kurulacak şirketler tarafından yukarıdaki tabloda belirtildiği şekilde çıkarılacak olan nama yazılı hisseler Bölünen Şirket olan (A) Anonim Şirketi ortaklarına (A) Anonim Şirketi’ndeki hisseleri oranında verilecektir.

- Bölünmeye konu gayrimenkullerin, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulması sebebiyle çıkarılacak hisseler (A) Anonim Şirketi ortaklarına (A) Anonim Şirketi’ndeki hisseleri oranında verilecek olduğundan kısmi bölünme sebebiyle doğan sermaye azaltımı ihtiyacı, (A) Anonim Şirketinin öz kaynaklarının müsait olması ve üçüncü şahısların haklarının zedelenmemesi şartıyla, şirketin üzerinden serbestçe tasarruf edebileceği geçmiş yıllar karlarının sermayeye ilave edilmesi yoluyla karşılanacaktır.
- Kısmi Bölünme, (A) Anonim Şirketi Genel Kurulu tarafından, bölünmenin onaylanmasına ilişkin verilecek kararın tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi bölünme tarihi olarak kabul edilecektir.
- Bölünme konusunu teşkil eden ve (A) Anonim Şirketi’nin 30.06.2016 tarihli bilançosunda toplam 10.950.961,48 TL kayıtlı değeri ile yer alan ... arsanın, Bölünme Planı’nın (A)Anonim Şirketi Genel Kurulunda onaylanmasını takiben yeni kurulacak (B) Anonim Şirketi’ne devredilecektir.
- Bölünme konusunu teşkil eden ve (A) Anonim Şirketi’nin 30.06.2016 tarihli bilançosunda toplam 3.251.022,00 TL kayıtlı değeri ile yer alan ... arsanın, Bölünme Planı’nın (A) Anonim Şirketi Genel Kurulunda onaylanmasını takiben yeni kurulacak (C) Anonim Şirketi’ne devredilecektir.
- Bölünme konusunu teşkil eden ve (A) Anonim Şirketi’nin 30.06.2016 tarihli bilançosunda 2.697.540,86 TL kayıtlı değeri ile yer alan ... arsanın, Bölünme Planı’nın (A) Anonim Şirketi Genel Kurulunda onaylanmasını takiben yeni kurulacak (D) Anonim Şirketi’ne devredilecektir.

**c) Payların Değişim Oranları ve Gereğinde Ödenecek Denkleştirme Tutarı, Devreden Şirketin Ortaklarının Devralan Şirketteki Hakları:**

Payların değişim oranı 1 (bir) olup herhangi bir denkleştirme tutarı ödemesine gerek bulunmamaktadır. Kısmi bölünme işlemi çerçevesinde herhangi bir pay değişimi uygulanmayacaktır.

**d) Değişim Oranının Saptanmasında, Payların Değerlemesine İlişkin Özellikler:**

Kısmi bölünme işlemi çerçevesinde herhangi bir pay değişimi uygulanmayacaktır.

**e) Bölünme Dolayısıyla Ortaklar için Doğacak Olan Ek Ödeme Yükümlülükleri, Diğer Kişisel Edim Yükümlülükleri:**

Kısmi Bölünme sebebiyle ortaklar için bir ek ödeme yükümlülüğü veya kişisel bir edim yükümlülüğü doğmayacaktır. Ayrıca, ortaklar nezdinde sınırsız sorumluluk hali bulunmamaktadır.

**f) Bölünmeye Katılan Şirketlerin Türlerinin Farklı Olması Halinde, Ortakların Yeni Tür Sebebiyle Söz Konusu Olan Yükümlülükleri:**

Bölünmeye katılan şirket ve yeni kurulacak şirketlerin tamamı Anonim Şirkettir.

**g) Bölünmenin İşçiler Üzerindeki Etkileri ile İçeriği:**

İşbu kısmi bölünmede sadece gayrimenkullerin devri söz konusu olduğundan, bölünme dolayısıyla personel aktarımı olmayacaktır. Dolayısıyla bölünmenin işçiler üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

**h) Bölünmenin, Bölünen Şirket Alacaklıları Üzerindeki Etkileri:**

Kısmi bölünme neticesinde; kısmi bölünmeye konu net kaydi değer toplamı 16.899.524,34 TL'ye isabet eden gayrimenkuller, kısmi bölünme suretiyle yeni kurulacak sermaye şirketlerine aynı sermaye olarak devredilecektir.

Yeni Şirket	Kurulacak	Nominal Değeri	Toplam Hisse Adedi	Toplam Hisse Tutarı
(B) A.Ş.		0,01 TL (bir kuruş)	1.095.096.148 adet	10.950.961,48 TL
(C) A.Ş.		0,01 TL (bir kuruş)	325.102.200 adet	3.251.022,00 TL
(D) A.Ş.		0,01 TL (bir kuruş)	269.754.086 adet	2.697.540,86 TL
	<b>TOPLAM</b>		<b>1.689.952.434 adet</b>	<b>16.899.524,34 TL</b>

Yukarıdaki tablodan da görüleceği üzere yeni kurulacak sermaye şirketleri tarafından 0,01 TL (bir kuruş) nominal değerli toplamda 1.689.952.434 adet nama yazılı hisse çıkarılacaktır.

İşbu hisseler, (A) Anonim Şirketi ortaklarına (A) Anonim Şirketi'ndeki hisseleri oranında dağıtılacaktır. Kısmi bölünme sebebiyle doğan sermaye azaltımı ihtiyacı ise, (A) Anonim Şirketi'nin öz kaynaklarının müsait olması ve üçüncü şahısların haklarının zedelenmemesi şartıyla, şirketin üzerinde serbestçe tasarruf edebileceği geçmiş yıllar karlarından karşılanacaktır. Böylece sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak 16.899.524,34 TL şirket bilançosunda yer alan geçmiş yıl karlarından karşılanarak sermayeye ilave edilecektir.

**i) Bölünen Şirket'in Bölünmeye Konu Olan; Tapu, Gemi ve Fikri Mülkiyet Sicilleri ile Benzeri Sicillerde Kayıtlı Bulunan Mal ve Haklarının Listesi, Bunların Kayıtlı Olduğu Siciller ile Söz Konusu Mal ve Hakların İlgili Sicillerdeki Kayıtlarına İlişkin Bilgileri İçeren Beyan:**

(A) Anonim Şirketi'nin bölünmeye konu olan gayrimenkulleri ve söz konusu gayrimenkullerin ilgili tapu sicillerindeki kayıtlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki şekildedir:

Sıra	Tapu Sicili	Pafta No	Ada No	Parsel No	Yüzölçümü	Türü
1						Arsa
2						Arsa
3						Arsa
4						Arsa
5						Arsa
6						Fabr.Binası
7						Tarla

**Yönetim Kurulu Başkanı  
Yard.**

**Yönetim Kurulu Başkan**

**Yönetim Kurulu Üyesi  
Üyesi**

**Yönetim Kurulu**

## Ek 6. Bölünme İşlemi İnceleme Hakkı İlan Metni

27.07.2016

### İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü

**Ticaret Sicil No:** ...

**Ticaret Unvanı:** (A) Anonim Şirketi

**Ticari Adresi:** ..., İSTANBUL

Bölünme İşlemi İnceleme Hakkı Duyurusu,

Yukarıda bilgileri yazılı şirketimizin Yönetim Kurulunca Bölünme işlemine ilişkin alınan 21.07.2016 tarihli karar doğrultusunda hazırlanan Bölünme Sözleşmesi / Planı, Bölünme Raporu, Son Üç Yılın Finansal Tabloları ile Faaliyet Raporları(gerekirse ara bilanço) Genel Kurulun onayına sunulmasından önce iki ay süresince 21.07.2016 tarihinden itibaren ... adresinde ve şirket merkezimizde ortaklarımızın incelemesine hazır bulundurulacağı 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 171inci maddesi gereğince ilan olunur.

**Şirket**  
**Yetkilisi/Yetkilileri**  
**Adı – Soyadı**  
**Kaşe – İmza**

## Ek 7. Bölünme İşleminde Dolayı Alacaklılara Çağrı İlan Metni

28.07.2016

### İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü

**Ticaret Sicil No** : ...  
**Ticaret Unvanı** : (A) Anonim Şirketi  
**Ticari Adresi** : ... İstanbul

Bölünmeden Dolayı Alacaklılara Çağrı,

Yukarıda bilgileri yazılı şirketimiz 21.07.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde bölünen şirket olarak bilgileri aşağıya çıkarılan şirketler ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerine istinaden bölünme işlemi gerçekleştirecektir. Şirketimiz alacaklılarının ellerindeki belgelerle birlikte; bu ilanın üçüncü defa yayımlanmasından itibaren en geç üç ay içerisinde ... adresine müracaatla alacaklarının teminata bağlanmasını isteyebilecekleri 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 174 ve 175 inci maddeleri gereğince ilan olunur.

#### **Devralan Şirketlerin Bilgileri**

##### **Yeni Kurulacak 1'inci Şirket Bilgileri:**

Ticaret Sicili Müdürlüğü: İstanbul

Ticaret Sicili Numarası: Şirket henüz kurulmamıştır, kısmi bölünmenin tescili ile kurulacaktır.

Ticaret Unvanı: (B) Anonim Şirketi

##### **Yeni Kurulacak 2'inci Şirket Bilgileri:**

Ticaret Sicili Müdürlüğü: İstanbul

Ticaret Sicili Numarası: Şirket henüz kurulmamıştır, kısmi bölünmenin tescili ile kurulacaktır.

Ticaret Unvanı: (C) Anonim Şirketi

##### **Yeni Kurulacak 3'üncü Şirket Bilgileri:**

Ticaret Sicili Müdürlüğü: İstanbul

Ticaret Sicili Numarası: Şirket henüz kurulmamıştır, kısmi bölünmenin tescili ile kurulacaktır.

Ticaret Unvanı: (D) Anonim Şirketi

**Şirket**  
**Yetkilisi/Yetkilileri**  
**Adı Soyadı**  
**Kaşe – İmza**

## Ek 8. Sermayeye İlave Edilecek İç Kaynakların Tespitine İlişkin YMM Raporu

İstanbul, 05 Eylül 2016

Rapor Sayısı: YMM / ...

Ek :

### SERMAYEYE İLAVE EDİLECEK İÇ KAYNAKLARIN TESPİTİNE İLİŞKİN YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK RAPORU

**İncelemeyi Yapan** Adı Soyadı :  
**Yeminli Mali Müşavirin** Bağlı Olduğu Oda :  
Büro Adresi :  
Telefon :  
Fax :  
**Dayanak Sözleşmesinin** Günü :  
Sayısı :  
**Mükellefin** Ünvanı : (A) A.Ş.  
İşi :  
Adresi :  
Vergi Dairesi ve :  
Hesap No :  
Telefon :  
**İnceleme Dönemi** : 2016

**Sonuç:**  
bölümünde

Raporun sonuç  
belirtilmiştir.

## II- GENEL BİLGİ

Kısmi bölünme sebebiyle sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımında bulunacak firma; ... Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün ... sicil numaralı mükellefi ve Ticari Merkezi, ... olan, (A) A.Ş.'nin iştigal konusu... ana sözleşmesinde yazılı diğer işlerdir. İstanbul Ticaret Odasına ... tarihinde kayıtlı olan firmanın sicil no'su ...'dir.

### 1- Tespit Konusunun Amacı Ve Dayanağı

14.02.2011 tarih ve 27846 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan “*Türk Ticaret Kanunu*” 462. maddesine göre :

*“(1) Esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.*

*(2) Sermayenin artırılan kısmını, iç kaynaklardan karşılayan tutarın şirket bünyesinde gerçekten varolduğu, onaylanmış yıllık bilanço ve işlem denetçisinin vereceği açık ve yazılı bir beyanla doğrulanır. Bilanço tarihinin üzerinden altı aydan fazla zaman geçmiş olduğu takdirde, yeni bir bilanço çıkarılması ve bunun işlem denetçisi tarafından onaylanmış olması şarttır. “Denilmektedir.*

Buna göre yukarıda adı geçen firma, sermaye artırımı sebebi ile tarafımıza sundukları 30.06.2016 tarihli bilançosu üzerinden, bu defa artırılabilecek sermayenin iç kaynaklardan karşılanan tutarının şirket bünyesinde gerçekten var olduğunun tespitinin Yeminli Mali Müşavirliğimizce yapılmasını talep etmiştir.

### 2- Mükellefin İştigal Konusu

Firmanın genel olarak iştigal konusunun, ... olmak üzere ana sözleşmesinde yazılı diğer işler olduğu anlaşılmaktadır.

### 3- Mükellefin Sermayesi

Sermaye artırımında bulunacak firma olan (A) A.Ş.'nin sermayesi, 30.06.2016 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiş 8.500.000,00 TL'dir.

### 4- Mükellefin İş Merkezi

Sermaye artırımında bulunacak firma olan mükellefin iş merkezi; ... adresi olarak belirtilmiştir.

## II – USUL İNCELEMELERİ

Mükellefin müşavirliğimize ibraz edilen, yasal defter tasdiklerine ilişkin bilgileri aşağıdaki gibidir.

### FİRMA TASDİKİN YAPILDIĞI YILA AİT DEFTER BİLGİLERİ

YILI	DEFTERİN NEV'İ	ONAY MAKAMI	DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU
2016	YEVMIYE		
2016	DEFTER-İ KEBİR		
2016	ENVANTER		

### SERMAYEYE İLAVE EDİLECEK İÇ KAYNAKLARIN EDİNİMLERİNİN YAPILDIĞI YILLARA AİT DEFTER BİLGİLERİ

YILI	DEFTERİN NEV'İ	ONAY MAKAMI	DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU
2014	YEVMIYE		
2014	DEFTER-İ KEBİR		
2014	ENVANTER		

YILI	DEFTERİN NEV'İ	ONAY MAKAMI	DEFTER TASTİK TARİHİ/NOSU
2015	YEVMIYE		
2015	DEFTER-İ KEBİR		
2015	ENVANTER		



### III – HESAP İNCELEMELERİ

#### 1- Firmanın Ortaklık Yapısı ve Şirket Yetkililerine Ait Bilgiler:

Firma ortaklık yapısı ve şirket yetkililerine ait bilgiler aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Adresi	Ortak /Yetkili	Uyruğu	T.C. Kimlik No
...	...	Ortak/Y.K. Başkanı	T.C.	...
...	...	Ortak/Y.K. Başkan Yard.	T.C.	...
...	...	Ortak/Y.K. Üyesi	T.C.	...
...	...	Ortak/Y.K. Üyesi	T.C.	...
...	...	Ortak	T.C.	...
...	...	Ortak	T.C.	...
...	...	Ortak	T.C.	...
...	...	Ortak	T.C.	...

#### 2- Artırılacak Sermayenin İç Kaynaklardan Karşılancak Olan Kısımının Tespitine İlişkin Açıklamalar:

Firmanın bilançosunda yer alan Kar Yedekleri aşağıdaki hesaplardan oluşmaktadır.

##### a- Yasal Yedekler:

Firma 30.06.2016 tarihli bilançosunda yer alan ve 2013 – 2015 yılları karlarından ayrılan yasal yedeklerden oluşan tutar aşağıdaki gibidir:

Açıklama:	Tutar:
1. Tertip Yasal Yedekler	901.176,14 TL
2. Tertip Yasal Yedekler	270.319,99 TL
<b>Toplam:</b>	<b>1.171.496,13 TL</b>

**b- Olağanüstü Yedekleri:**

Firma 30.06.2016 tarihli bilançosunda yer alan ve Olağanüstü Yedeklerinden oluşan tutar aşağıdaki gibidir:

<b>Açıklama:</b>	<b>Tutar:</b>
Olağanüstü Yedekler	21.449,22 TL
<b>Toplam:</b>	<b>21.449,22 TL</b>

**c- Özel Fonlar**

Firma 30.06.2016 tarihli bilançosunda yer alan ve Özel Fonlar Hesabında yer alan tutarlar aşağıdaki gibidir:

<b>Açıklama:</b>	<b>Tutar:</b>
Menkul Kıymet Satış Karı İstisnası	396.724,84 TL
İştiraklerden Temettü Gelir İstisnası	217.116,64 TL
<b>Toplam:</b>	<b>613.841,48 TL</b>

**d- Geçmiş Yıllar Karları:**

Firmanın 30.06.2016 tarihli bilançosunda yer alan ve 2013 – 2015 yıllarında elde edilmiş karları mevcuttur. Buna göre Geçmiş Yıllar Karlarında yer alan tutarlar aşağıdaki gibidir:

<b>Açıklama:</b>	<b>Tutar:</b>
2013 Yılı Karı	1.143.652,72 TL
2014 Yılı Karı	7.806.939,40 TL
2015 Yılı Karı	16.856.408,32TL
<b>Toplam:</b>	<b>25.807.000,44 TL</b>

**IV – SONUÇ:**

İstanbul Ticaret Sicilinin ... ve ... Vergi Dairesinin ... sicil numarasında kayıtlı, (A) Anonim Şirketi'nin 30.06.2016 tarihli ara bilançosu üzerinden yapılan tespitler neticesinde;

**16- Defter ve Belgelerin Uygunluğu:**

Kısmi bölünme sebebiyle sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımında bulunan (A) Anonim Şirketi'nin ibraz ettiği bilançosunun defter kayıtları ile mutabık olduğu,

**17- Artırılacak Sermayenin İç Kaynaklardan Karşılancak Olan Kısmının Tespiti:**

Kısmi bölünme sebebiyle sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımında bulunan (A) Anonim Şirketi'nin bu defa artırılacak olan sermayesinin tamamını iç kaynaklarla karşılayacak olup bu iç kaynakların dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>Açıklama:</b>	<b>Tutar:</b>
Yasal Yedekler	1.171.496,13 TL
Olağanüstü Yedekler	21.449,22 TL
Özel Fonlar	613.841,48 TL
Geçmiş Yıl Karları	25.807.000,44 TL
<b>Toplam:</b>	<b>27.613.787,27 TL</b>

Firmanın bu defa artırımında bulunacağı sermayenin bahsi geçen İç Kaynaklardan karşılayacağı tutarları aşağıdaki gibidir:

<b>Açıklama:</b>	<b>Tutar:</b>
Geçmiş Yıl Karlarından Sermayeye İlave Edilecek Tutar	16.899.524,34 TL
<b>İç Kaynaklardan Sermayeye İlave Edilecek Toplam:</b>	<b>16.899.524,34 TL</b>

Buna göre 30.06.2016 tarihli hesapları üzerinde yapılan inceleme sonuçlarına göre; firma defter kayıt ve belgeleri incelenmiş, inceleme sonucunda yukarıdaki hesaplamlarda belirtilen Yasal Yedekler, Olağanüstü Yedekler, Özel Fonlar ve Geçmiş Yıl Karları hesap kalemlerinin doğru ve eksiksiz şekilde hesaplandığı tespit edilmiştir. Firmanın kısmi bölünme sebebiyle sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımında 16.899.524,34 TL'lik kısmının yukarıda ayrıntılı olarak belirtilen İç Kaynaklardan karşılanmasında yasal mevzuata aykırı bir durum olmadığı,

tespit edilmiştir.

Saygılarımla,

...

**YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR**

## Ek 9. Genel Kurul Yapılmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

### (A) ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARI

**KARAR NO** :  
**KARAR TARİHİ** : 01.11.2016  
**TOPLANTIYA KATILANLAR:**  
**GÜNDEM** : Olağanüstü Genel Kurul Yapılması

#### KARAR METNİ

Yönetim Kurulu aşağıdaki gündem konularını görüşmek üzere toplandı.

Şirketin 2016 Yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının Kasım ayı içinde bir tarihte şirketin merkezi olan ... adresinde yapılmasına,

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İl Müdürlüğüne müracaat edilerek Bakanlık Yetkilisinin tayin edilmesine,

oy birliği ile karar verilmiştir.

**Yönetim Kurulu Başkanı**  
**Yard.**

**Yönetim Kurulu Başkan**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Ek 10. 2016 Yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Gündem**

**(A) ANONİM ŞİRKETİ**

**2016 YILI OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI**

**GÜNDEM**

- 1- Açılış ve Genel Kurul Divan Heyetinin seçimi,
- 2- Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Divan Heyetine gerekli yetkinin verilmesi,
- 3- Kısmi Bölünme Planının görüşülmesi ve onaylanması,
- 4- Kısmi Bölünme kapsamında kurulacak 3 (üç) adet Anonim Şirketin kuruluşu ile sermayelerinin görüşülmesi ve onaylanması,
- 5- Kısmi bölünme kapsamında yeni kurulacak 3 (üç) adet Anonim Şirketin ortaklarına verilecek hisselerin görüşülmesi ve onaylanması,
- 6- Kısmi bölünme işlemi sonucunda ortaya çıkacak sermaye azaltımı ihtiyacının görüşülmesi ve onaylanması,
- 7- Sermaye azaltımı ile eş zamanlı sermaye artırımı neticesinde ana sözleşmenin Sermaye başlıklı 7'nci maddesinin tadil edilmesinin görüşülmesi ve onaylanması,
- 8- T.T.K. 174 ile 175'nci maddeleri gereğince alacaklılara yapılan çağrılarının görüşülmesi,
- 9- Yönetim Kurulu Başkanlığına T.T.K. 395 ve 396'ncı maddelerine atfen gerekli izin ve yetkinin verilmesinin görüşülmesi ve onaylanması,
- 10- Dilek, temenniler ve kapanış.

**Yönetim Kurulu Başkanı**

**Yönetim Kurulu Başkan Yard.**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Ek 11. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına Bakanlık Temsilcisi Atanması İçin Talep Yazısı**

27.10.2016

**T.C. GÜMRÜK VE TİCARET BAKANLIĞI'NA**

(A)Anonim Şirketi unvanlı şirketimizin 2016 yılı Olağanüstü Genel Kurul toplantısı 14.11.2016 saat 10:30'da şirket merkezi olan .... adresinde yapılacaktır.

Olağanüstü Toplantımızda T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nı temsilen Bakanlık Temsilcisi görevlendirilmesini arz ederiz.

Saygılarımızla,

**Ekler:**

- 1- Yönetim Kurulu Kararı
- 2- Bakanlık Temsilcisi Ücret Dekontu
- 3- Gündem
- 4- İmza Sirküleri
- 5- Genel Kurulu toplantıya çağıran Yönetim Kurulu'nun göreve seçildiklerini gösterir TTSG

## Ek 12. Damga Vergisi Muafiyet Yazısı

... VERGİ DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ' NE

İSTANBUL

**Konu:** Kısmi Bölünme nedeniyle Ana sözleşme Damga Vergisi muafiyet yazısı hakkında

Dairenizde ... Sicil No.lu Kurumlar vergisi mükellefiyiz.

Kurumlar Vergisi mevzuatı çerçevesinde Kısmi Bölünme gerçekleştirmekteyiz.

Kısmi Bölünme nedeniyle kurulacak 3 adet firmamıza düzenleyeceğimiz ana sözleşmelerin, 488 sayılı Damga Vergisi Kanununa ekli 2 sayılı tablo (Damga vergisinden istisna edilen kâğıtlar) uyarınca damga vergisinden muaf tutulabilmesi için tarafımıza 3 adet muafiyet yazısı verilmesi hususunda gereğini arz / talep ederiz.

Saygılarımızla,

## **Ek 13. Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı**

### **(A) ANONİM ŞİRKETİ**

#### **14/11/2016 TARİHLİ 2016 YILI OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI**

(A) A.Ş.'nin 2016 yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı için 14/11/2016 tarihinde saat 10:30'da şirket merkezimiz adresinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü'nün 27/10/2016 tarih ... sayılı yazısına istinaden atanan Bakanlık Temsilcisi ...huzurunda toplanıldı.

Toplantının Türk Ticaret Kanununun 416. Maddesine göre ilansız olarak yapıldığı anlaşıldı. Hazırlar Listesinin tetkikinden, şirketin toplam 8.500.000,00 TL (SekizmilyonbeşyüzbinTL) sermayesine tekabül eden 8.500.000 adet hisseden ... TL'lik hisseye tekabül eden ... adet hissenin asaleten, ... TL'lik hisseye tekabül eden ... Adet hissenin ise vekaleten olmak üzere toplam 8.500.000 adet hissenin toplantıda temsil edildiği ve gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

#### **GÜNDEM MADDELERİ**

- 1- Divan Başkanlığı'na ..., Oy Toplama Memurluğuna ..., ve Tutanak Yazmanlığına ... oybirliği ile seçildi.
- 2- Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Divan Heyetine yetki verilmesine oybirliği ile karar verildi.
- 3- Kısmi Bölünme Planının görüşülmesine geçilerek, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun bölünme müessesini düzenleyen 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi" başlıklı 19. Maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendi ve "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme" başlıklı 20. maddesi, 16.09.2003 tarih ve 25231 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ" hükümleri ile 31.10.2012 tarih ve 28453 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Ayni Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ" hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan Bölünme Planı okundu. Daha sonra Yönetim Kurulu Başkanı ... bölünme gerekçelerini izah etti ve devamında Bölünme Planı müzakere edildi. Yapılan oylama neticesinde, "Kısmi Bölünme Planı" oybirliği ile kabul edildi.
- 4- Gündemin dördüncü maddesinde yer alan, kısmi bölünme kapsamında kurulacak yeni şirketlerin kurulması ve yeni kurulacak şirketlerin sermayesi görüşüldükten sonra, konu hakkında söz almak isteyen ortak olmayınca, oylamaya geçildi.



- 5- Yapılan oylama neticesinde;
- a- Şirketimizin 30.06.2016 tarihli ara bilançosunda kayıtlı, toplam net defter değeri 16.899.524,34 TL olan bölünmeye konu gayrimenkullerin bahsi geçen Kanun ve Tebliğ hükümlerine uygun olarak yeni kurulacak şirketlere aynı sermaye olarak konulmasına,
- b- Kısmi bölünme kapsamında kurulacak yeni şirketlerin unvan ve sermaye

<b>Yeni Kurulacak Şirket Unvanları</b>	<b>Aynı Sermaye Tutarları</b>
(B) A.Ş.	10.950.961,48 TL
(C) A.Ş.	3.251.022,00 TL
(D) A.Ş.	2.697.540,86 TL
<b>TOPLAM</b>	<b>16.899.524,34 TL</b>

tutarlarının aşağıdaki şekilde olmasına,

- c- İşbu sermayelerin kısmi bölünmeye konu gayrimenkullerden aynı olarak karşılanmasına,
- d- Kısmi bölünme işlemi kapsamında hazırlanan kısmi bölünme planının şirketimizin Genel Kurulunda onaylanması kararının tescili ile eş zamanlı olarak yeni kurulacak şirketlerle ilgili kuruluş, aynı sermaye konulması, tescil ve diğer gerekli tüm işlemlerin yürütülmesine,
- oy birliği ile karar verildi.
- 6- Gündemin beşinci maddesinde, Yönetim Kurulu Başkanı ... yeni kurulacak şirketlerin ortaklık yapısı hakkında bilgi verdi. Başka söz almak isteyen ortak olmayınca oylamaya geçildi. Yapılan oylama neticesinde, Kısmi Bölünme Planına uygun olarak şirketimiz ortaklarına şirketimizdeki hisseleri ile orantılı olarak verilmesine oybirliği ile karar verildi.
- 7- Gündemin altıncı maddesi gereği, kısmi bölünme işlemi sonucunda ortaya çıkacak sermaye azaltımı ihtiyacı görüşüldü. Görüşme tamamlandıktan sonra oylamaya geçildi. Yapılan oylama sonucunda, Kısmi Bölünme işlemi sonucunda ortaya çıkacak sermaye azaltımı ihtiyacının, mevcut şirket sermayesinin yetersiz olması da dikkate alınarak sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermaye artırımı yapılmasının, bu defa artırılan 16.899.524,34 TL'nin geçmiş yıl karlarından karşılanmasına oy birliği ile karar verildi.
- 8- Sermaye azaltımı ile eşzamanlı olarak sermaye artırımı neticesinde ana sözleşmemizin sermaye başlıklı 7. maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine oybirliği ile karar verildi.

**Yeni Şekil**  
**Madde 7**  
**Sermaye ve Hisseler**

Kısmi bölünme nedeniyle Yeni Kurulacak (B) A.Ş., Yeni Kurulacak (C) A.Ş. ve (D) A.Ş. unvanlı 3 (üç) adet şirketin aynı sermaye karşılığı ihraç edilen hisselerinin, şirketimiz ortaklarına şirketimizdeki pay oranları nispetinde verilmesi nedeniyle, şirketimiz mevcut 8.500.000,00 TL olan ödenmiş sermayesi 16.899.524,34 TL azaltılmış ve eş zamanlı olarak 16.899.524,34 TL artırılarak tekrar 8.500.000,00 TL'sına çıkarılmıştır.

Bu defa azaltılan 16.899.524,34 TL tutarındaki sermaye, geçmiş yıllar karlarından karşılanarak artırılan sermaye taahhüdünden mahsup edilmesi yoluyla gerçekleşecektir. Dolayısıyla artırım yapılacak olan sermaye, şirketin geçmiş yıllar karlarından karşılanmış olup, İstanbul YMM Odasına ... sicil numarası ile kayıtlı YMM ... tarafından düzenlenen 05.09.2016 tarih YMM / ... sayılı "Sermayeye İlave Edilecek İç Kaynakların Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

Sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette mevcut olduğu, İstanbul YMM Odasına ... sicil numarası ile kayıtlı YMM ... tarafından düzenlenmiş bulunan 21.07.2016 tarih YMM / ... sayılı "Kısmi Bölünen Şirketin; Kısmi Bölünmeye Konu Mal Varlığının Tespitine ve Sermaye Azaltımına Gerek Olup Olmadığına Dair YMM Raporu" ile tespit edilmiştir.

Bölünme sonrası son sermaye ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği şekildedir:

Şirketin sermayesi 8.500.000,00 TL (Sekiz Milyon Beş Yüz Bin Türk Lirası) olup her biri 1,00 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 8.500.000 adet paya ayrılmıştır.

680.000 adet paya karşılık olan 680.000,00 TL (Altı Yüz Seksen Bin Türk Lirası) ... tarafından,

765.000 adet paya karşılık olan 765.000,00 TL (Yedi Yüz Altmış Beş Bin Türk Lirası) ... tarafından,

595.000 adet paya karşılık olan 595.000,00 TL (Beş Yüz Doksan Beş Bin Türk Lirası) ... tarafından,

1.700.000 adet paya karşılık olan 1.700.000,00 TL (Bir Milyon Yedi Yüz Bin Türk Lirası) ... tarafından,

1.360.000 adet paya karşılık olan 1.360.000,00 TL (Bir Milyon Üç Yüz Altmış Bin Türk Lirası) ... tarafından,

1.700.000 adet paya karşılık olan 1.700.000,00 TL (Bir Milyon Yedi Yüz Bin Türk Lirası) ... tarafından,

1.275.000 adet paya karşılık olan 1.275.000,00 TL (Bir Milyon İki Yüz Yetmiş Beş Bin Türk Lirası) ... tarafından,

425.000 adet paya karşılık olan 425.000,00 TL (Dört Yüz Yirmi Beş Bin Türk Lirası) ... tarafından tamamen taahhüt edilmiştir.

Önceki sermaye tamamen ödenmiştir.

Pay senetleri nam'a yazılıdır.

Pay senetleri 1,00 TL'lik kupürler halinde bastırılabilir.

Sermayenin tamamı ödenmeden hamiline yazılı pay senedi çıkarılamaz.

Bu husustaki ilanlar şirket ana sözleşmesinin ilan maddesine göre yapılır.

- 9- Gündemin sekizinci maddesinde, Kısmi Bölünme işlemi nedeniyle şirket alacaklılarının haklarına hanel gelmemesi için T.T.K. 174 ile 175. maddeleri gereğince yapılan çağrılarının süresinde yapıldığı ve yasal sürelerin dolduğu, alacaklılardan, alacaklarının teminat altına alınması ya da ödenmesi hususunda herhangi bir talebin bulunmadığı belirtilmiş, bu konuda başkaca bir işlem yapılmasına gerek olmadığına oybirliği ile karar verilmiştir.
- 10- Yönetim Kurulu Başkanına T.T.K. 395 ve 396. maddelerine atfen gerekli izin ve yetkinin verilmesine oybirliği ile karar verildi.
- 11- Dilek ve temenniler maddesi ile ilgili söz alan olmadığından toplantıya son verildi.

**TOPLANTI DİVAN BAŞKANI  
TEMSİLCİSİ**

**BAKANLIK**

**OY TOPLAMA MEMURU**

**TUTANAK YAZMANI**

**Ek 14. Genel Kurul Toplantı Tutanağının Tescil ve İlanı İçin Ticaret Sicil  
Müdürlüğü'ne Dilekçe Verilmesi**

14.11.2016

**İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ'NE**

Müdürlüğünüzde ... sicil numarası ile kayıtlı bulunan şirketimiz (A) A.Ş.'nin, 14.11.2016 tarihinde yapılan olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nın tescil ve ilanını arz ve talep ederiz.

Saygılarımızla,

(A) A.Ş.

**EKLER**

1. Genel Kurul Toplantı Tutanağı (2 Adet)
2. Hazırlar Listesi
3. Bakanlık Temsilcisi Atama Yazısı





## ÖZGEÇMİŞ

**Ad-Soyad** : Mehmet Gungör

**Doğum Tarihi ve Yeri:**07.03.1992 GİRESUN

**E-Posta** : [mhmtgngr28@gmail.com](mailto:mhmtgngr28@gmail.com)

### ÖĞRENİM DURUMU:

**Lisans** : 2014, Balıkesir Üniversitesi, Bandırma İİBF, İktisat

**Yükseklisans** : - , İstanbul Aydın Üniversitesi, Muhasebe ve Finans Yönetimi Anabilim Dalı, Muhasebe ve Denetimi Programı