

**SİRKÜLER SAYI: 2026/041****24.02.2026****TASFİYE ÖNCESİNDE SERMAYEYE İLAVE EDİLEN BAZI UNSURLARIN
TASFİYE SONUCUNDA ORTAKLARA İADESİNİN VERGİYE TABİ
OLMAYACAĞINA DAİR DANIŞTAY KARARI**

Tasfiye öncesinde sermayeye eklenen yedek akçe, düzeltme farkı ve özel öz kaynak unsurlarının tasfiye sonunda ortaklara iadesinin vergiye tabi olup olmayacağı, uzun süreden bu yana mükellefler ile vergi idaresi arasında ihtilafa neden olmaktadır.

Vergi İdaresi tasfiye sonucunda, ortaklarca ödenmiş sermaye dışındaki, öz sermaye hesaplarının (net tasfiye kârı dahil) ortaklara dağıtılması durumunda, dağıtılan tutarın kâr payı dağıtımı olarak değerlendirilmesi ve elde edenin hukuki kişiliğine göre kâr dağıtımına bağlı vergi kesintisine tabi tutulması gerektiği yönünde bir yaklaşım benimsemektedir. İdarenin söz konusu tutumunu, yayımlamış olduğu özelgelerde de takip edebilmek mümkündür.

Diğer yandan, Danıştay 3. Dairesi, konuya ilişkin 25.06.2025 tarihli ve E.2023/3770, K.2025/3073 sayılı Kararında, mükellef lehine hüküm vermiştir. İlgili Karara göre, tasfiye halinde olan davacı şirket tarafından tasfiye dönemi öncesinde sermayeye ilave edilen enflasyon düzeltme farkları, yeniden değerlendirme değer artış fonu, olağan yedek akçeler ile 5811 sayılı Bazı Varlıkların Milli Ekonomiye Kazandırılması Hakkında Kanun uygulaması kapsamında yapılan artış ve geçmiş yıl karları gibi zamanla iç kaynaklara dönüşen ve şirketlerin tasfiyesi sonucu geri verilen sermaye paylarından sermayeye eklenen bu unsurların ayrıştırılmak suretiyle vergilendirileceğine dair yasal bir düzenleme bulunmadığı, söz konusu kalemlerin sermayeye ilave edilmesiyle işletmelerin sermaye yapılarının güçlendirilmesinin amaçlandığı ve bu hesaplarda yer alan tutarların işletme içinde kalarak sermayeye eklendiği ve sermayenin bir unsuru haline geldiği de dikkate

alındığında, sermayeye eklenen ve tasfiye nedeniyle geri verilen tutarların vergilendirilmesinde hukuka uygunluk görülmemiştir.

Söz konusu yargı kararı, sadece ilgili uyuşmazlığın taraflarını bağlamakla birlikte, kararın bundan sonraki ihtilaflarda önemli bir emsal oluşturacağını söyleyebiliriz. İzleyen süreçte, konuya dair Danıştay kararlarının yakinen takip edilmesi gerektiğini, verilen kararlar bir içtihatları birleştirme kararına bağlanmadığı müddetçe, Danıştay dairelerinin benzer içerikli ihtilaflarda, aksi yönde kararlar verebileceği ve İdarenin de Danıştay 3. Dairesi'nin son kararı paralelinde işlem yapmayabileceğini hatırlatırız.

Saygılarımızla,

DENGE İSTANBUL YEMİNLİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

(*) Sirkülerlerimizde yer verilen açıklamalar sadece bilgilendirme amaçlıdır. Tereddüt edilen hususlarda kesin işlem tesis etmeden önce konusunda uzman bir danışmandan görüş ve destek alınması tavsiyemiz olup; sadece sirkülerlerimizdeki açıklamalar dayanak gösterilerek yapılacak işlemler sonucunda doğacak zararlardan müşavirliğimiz sorumlu olmayacaktır.

(**) Sirkülerlerimiz hakkında görüş, eleştiri ve sorularınız için aşağıda bilgileri yer alan uzmanlarımıza yazabilirsiniz.

Erkan YETKİNER
YMM
Forvis Mazars, Ortak

Tufan SEVİM
YMM
Forvis Mazars, Ortak