



FINANCIAL CONSULTANCY AND AUDIT  
MALİ MÜŞAVİRLİK VE DENETİM

www.ifasturk.com.tr  
0 (212) 908 06 60 - 61

## PRATİK BİLGİLER / 2021

### GEÇİCİ İLMÜHABER (A.Ş'LERDE HİSSİ SENEDİ YERİNE GEÇER)

Türkiye'de faaliyet gösteren Anonim Şirketlerin yaklaşık yüzde 95'i 'aile şirketi' olduğu için TTK hükümlerine göre Hisse senedi bastırmadan muhasebe kayıtlarını tutmaktadırlar. Oysa Gelir Vergisi Kanununa göre A.Ş Hisselerinin satılmasından doğan "Değer Artışı Kazancı" Vergiye tabidir.

Anonim şirketlerde **Geçici ilmühaber**; ister hamiline ister nama yazılı olsun, hisse senedinin yerini tutmak üzere, bir ara devre için çıkartılan geçici senetler anlamına gelir.

Geçici ilmühaber, gelecekteki hisse senedinin yerini tuttuğu için pay sahipliği haklarını da içeriyor. Ancak geçici olarak çıkarılmalarına rağmen, taşıdıkları pay sahipliği hakları geçici nitelikte değil, kalıcı niteliktedir.

Geçici ilmühaberler; hisse senetleri ile değiştirileceği ve onların yerine geçeceği için, biçim ve kapsam yönlerinden, tıpkı hisse senetleri gibi düzenlenmek zorunda. Hisse senetlerinin ne şekilde düzenleneceği ise, Türk Ticaret Kanununun 413. maddesinde belirlenmiştir. İlmühaberlerin, hisse senetleri ile değiştirilmesi nedeniyle alınan hisse senetlerinin edinme yani "**iktisap tarihi olarak**", ilmühaberlerin elde edildiği tarih göz önüne alınır.

Geçici ilmühaber çıkarmak için, herhangi bir kurumdan izin almaya gerek yok. Hisse senedine benzeyen bu ilmühaberler, herhangi bir matbaada bastırılabilirdiği gibi, bilgisayarda hazırlanıp çoğaltılması da mümkündür.

Geçici ilmühaberlerin elden çıkarılması durumunda, bundan doğan kazançların vergilendirilmesinde, Gelir Vergisi Kanunu'nun, hisse senetlerinin elden çıkarılmasından doğan kazançların vergilendirilmesine ilişkin hükümlerin uygulanmaktadır. Buna göre; 2006'dan önce edinilen ilmühaberlerin, 'bir yıl içerisinde'; **1 Ocak 2006'dan itibaren** edinilen ilmühaberlerin ise edinme tarihinden itibaren '**iki yıl içerisinde**' elden çıkarılması halinde, elde edilen kazanç, **değer artış kazancı** olarak gelir vergisine tabi olacaktır.

**Bu süreler geçtikten sonra (iki yıldan sonra) elden çıkarılması halinde elde edilen kazanç ise tutarı ne olursa olsun hiçbir şekilde vergiye tabi tutulmayacaktır.**

Maliye Bakanlığı'nın **232 Seri No.lu Gelir Vergisi Genel Tebliği (23.03.2000 Tarih ve 23998 sayılı Resmi Gazete)** ile yaptığı açıklamaya göre; geçici ilmühaberlerin elden çıkarılmasından doğan kazançların vergilendirilmesinde; **Gelir Vergisi Kanunu'nun, hisse senetlerinin elden çıkarılmasından doğan kazançların vergilendirilmesine ilişkin hükümlerinin uygulanacağı belirtilmiştir.**