

... A.Ş. 20... Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)

1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye			...
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			...
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı		
4.	Ödenecek Vergiler (-)		
5.	Net Dönem Kârı (=)	(3-4)	(3-4)
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	[(5 YK - 6 YK) * 0,05]	[(5 YK - 6 YK) * 0,05]
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	(5 - 6 - 7)	(5 - 6 - 7)
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)		
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	(8 + 9)	
11.	Ortaklara Birinci Temettü (*)	(10 * Ortaklık tarafından belirlenen oran)	
	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	- Toplam		
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak temettü tutarı	
13.	Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü		
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
15.	Ortaklara İkinci Temettü		
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	[(11+12+13+14+15+20) - (1* %5)] * %10	
17.	Statü Yedekleri		
18.	Özel Yedekler		
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	5 - (6+7+11+12+13+14+15+16+17+18)	5 - (6+7+11+12+13+14+15+16+17+18)
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar - Geçmiş Yıl Kârı - Olağanüstü Yedekler - Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

DAĞITILAN KÂR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ(1)				
PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ				
	GRUBU	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ	
			TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT	A			
	B			
	<u>TOPLAM</u>			
NET	A			
	B			
	<u>TOPLAM</u>			
DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI				
ORTAKLARA DAĞITILAN KÂR PAYI TUTARI (TL)	ORTAKLARA DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI (%)			

(1) Kârda imtiyazlı pay grubu olması halinde grup ayırımına yer verilecektir.

KÂR DAĞITIM TABLOSU HAZIRLAMA KILAVUZU

* 11, 12, 13, 14, 15 ve 20'nci maddelerde belirtilen dağıtılması öngörülen temettü tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut net dağıtılabilir kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılacaktır. Bir başka deyişle, dağıtılacak temettü tutarında üst sınır, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarıdır.

1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye: Bu alana şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesi yazılacaktır.

2. Toplam Yasal Yedek Akçe: Bu alana son yıllık finansal tablo dönemi itibariyle yasal kayıtlarda bulunan yasal yedek akçe tutarı yazılacaktır.

3. Dönem Kârı: Bu alanlara, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'na göre solo finansal tablo hazırlayan şirketlerin vergi öncesi solo dönem kârı rakamını, konsolide finansal tablo hazırlayan şirketlerin ise vergi öncesi konsolide kâr rakamını (azınlık payları hariç) yazmaları gerekmektedir. Vergi öncesi karın hesaplanmasında sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen kar/zarar tutarlarının toplamı dikkate alınır. Ayrıca, yasal kayıtlara göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi öncesi dönem kârları da “**Yasal Kayıtlara (YK) Göre**” alanına yazılacaktır.

4. Ödenecek Vergiler: SPK'ya göre olan kısımda, SPK'ya göre hazırlanan gelir tablosuna yansıtılan sürdürülen faaliyetlerin ve durdurulan faaliyetlerin vergi gelir/giderlerinin toplam tutarı; yasal kayıtlara göre olan kısımda ise yasal kayıtlardaki “vergiler” tutarı yazılacaktır.

5. Net Dönem Kârı: SPK'ya göre olan kısımda, SPK'ya göre dönem kârından (solo finansal tablo hazırlayanlar için solo kâr, konsolide finansal tablo hazırlayanlar için konsolide kâr) SPK'ya göre ödenecek vergilerin düşülmesi suretiyle bulunan tutardır. Yasal Kayıtlara göre olan kısımda, yasal kayıtlara göre dönem kârından yasal kayıtlara göre ödenecek vergilerin düşülmesi suretiyle bulunan tutardır.

6. Geçmiş Yıllar Zararları: SPK'ya göre olan kısımda SPK'ya göre geçmiş yıllar zararları, yasal kayıtlara göre olan kısımda, yasal kayıtlara göre geçmiş yıllar zararları yazılacaktır.

7. Birinci Tertip Yasal Yedek: Birinci tertip yasal yedek akçenin matrahı, yasal kayıtlarda yer alan net dönem kârı (vergi sonrası kâr)'ndan, varsa yasal kayıtlara göre geçmiş yıl zararlarının düşülmesi suretiyle bulunan tutardır. Birinci tertip yasal yedek akçe, Türk Ticaret Kanunu(TTK)'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde, bu matrahın %5'i alınarak hesaplanır. Buna göre hesaplamalar aşağıdaki formüller yardımıyla yapılabilecektir:

I. Tertip Yasal Yedek Akçe Matrahı = Yasal Kayıtlara göre Net Dönem Kârı – Yasal Kayıtlara göre Geçmiş Yıl Zararları

*I. Tertip Yasal Yedek Akçe (I.Tertip YYA) = I. Tertip Yasal Yedek Akçe Matrahı * %5*

TTK'nun 466'ncı maddesi uyarınca, ödenmiş/çıkarılmış sermayenin beşte birini buluncaya kadar Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılması zorunludur. Burada anılan Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe tavanının belirlenmesinde nominal (ödenmiş/çıkarılmış) sermaye rakamının kullanılması gerekmektedir. Ödenmiş/çıkarılmış sermayenin beşte birinin hesaplanmasında mali tablolardaki toplam yasal yedek akçe tutarının dikkate alınması gerekmektedir.

8. Net Dağıtılabilir Dönem Kârı: Net dağıtılabilir dönem kârına, net dönem kârından, (varsa) geçmiş yıl zararlarının¹ ve birinci tertip yasal yedek akçenin düşülmesi suretiyle ulaşılır. Net dağıtılabilir dönem kârı üzerinden SPK'ca belirlenen oran ve miktarda birinci temettü ayrılır² ve dağıtılır. Ancak, yıl içinde bağış yapıldı ise bağış tutarı net dağıtılabilir dönem kârına eklendikten sonra birinci temettü hesaplanır.

¹ Geçmiş yıl zararları, ilgili mevzuat çerçevesinde geçmiş yıl finansal tablolarında yer alan zararlar ile enflasyon muhasebesi uygulaması ve/veya uygulanan muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler nedeniyle geçmiş yılda/yıllarda ortaya çıkan zararları ifade etmektedir. Bu kapsamda, hesaplamada finansal tablolarda yer alan geçmiş yıl zararları kaleminin kullanılması gerekmektedir.

² 13.11.2001 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kurulumuzun Seri:IV, No:27 Tebliği hükümleri uygulanır. Temettü dağıtımı ortaklık larca, hesap dönemini izleyen 5'inci ayın sonuna kadar tamamlanmak zorundadır. Temettü dağıtımına ilişkin bilgiler, bu işlemlerin tamamlanmasından itibaren 1 ay içerisinde Kurula ulaştırılır. Şirketlerin 2009 yılı karından yapacakları temettü dağıtımlarına ilişkin olarak, temettünün tamamı nakden

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/e maddesi uyarınca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazlar ve iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançlarının özel bir fon hesabında tutulmasına karar verilen kısmın, karın sermayeye ilavesine ilişkin kararın bulunmaması halinde, kar dağıtımında bir indirim kalemi olarak dikkate alınması mümkün değildir.

9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar: Yıl içinde şirket tarafından yapılan bağışların toplam tutarı bu alana yazılır.

10. Birinci Temettüün Hesaplanacağı Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı: Yıl içinde bağış yapıldı ise bağış tutarı net dağıtılabilir dönem kârına eklendikten sonra SPK'ca belirlenen oran üzerinden birinci temettü hesaplanır. Burada bağış tutarının net dağıtılabilir dönem kârına eklenmesi işleminde amaç, bağış yapılan tutarın net dağıtılabilir dönem kârını azaltıcı ve dolayısıyla birinci temettü tutarını azaltıcı etkinin giderilmesidir. Ayrıca, genel kurul toplantısında yıl içinde yapılan bağışlar hakkında ortaklara bilgi verilmesi gerekmektedir.

11. Ortaklara Birinci Temettü: Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı üzerinden SPK'ca belirlenen oran dikkate alınarak adi (imtiyazsız) pay sahiplerine dağıtılacak birinci temettü hesaplanır. Bu durumda;

$$\text{Birinci Temettü} = (\text{Net Dönem Kârı} - \text{Geçmiş Yıl Zararları} - \text{I. Tertip YYA} + \text{Yıl İçinde Yapılan Bağışlar}) * \text{Ortaklık Tarafından Belirlenen Kâr Dağıtım Oranı}^3$$

formülüne göre hesaplanmalıdır. Bu işlem sonucu bulunan tutar, 8 numaralı bölümde yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem kârı tutarı ile karşılaştırılmalıdır. (Bknz. Örnek Kâr Dağıtım Tablosu).

SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kâr üzerinden, SPK'nın asgari kâr dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kârdan (9 nolu yasal kayıt bölümü) karşılanabildiği sürece, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca hazırlanan finansal tablolara göre bulunan net dağıtılabilir kâr üzerinden yine SPK tarafından belirlenen oranda birinci temettü dağıtılır. **2009 yılı için Kurulca payları borsada işlem gören ortaklıklar için asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir.**

Ancak genel kurul tarafından, yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir dönem karından daha fazla temettü dağıtılmasına karar verilmesi halinde, temettü dağıtımının muhasebe kaydı yapılamayacağından, olağanüstü yedek akçeler, geçmiş yıl karları gibi yasal kayıtlarda yer alan ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların da kar dağıtımında kullanılmasına karar verilmesi mümkündür.

Burada, dağıtımına karar verilecek tutarın, Şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı ile karşılanabilir olmasına dikkat edilmelidir.

Hesaplamalar sonucunda bulunan birinci temettü tutarının ne kadarının nakit, ne kadarının ise hisse senedi olarak dağıtılacağı yine bu bölümde belirtilecektir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

dağıtılacaksa temettüün hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar dağıtımının tamamlanması, temettü pay olarak dağıtılacaksa, bu nedenle ihraç edilecek payların Kurulca kayda alınması için hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar Kurula başvuruda bulunulması ve pay dağıtımının hesap dönemini izleyen altıncı ayın sonuna kadar tamamlanması gerekmektedir.

³ Payları Borsa'da işlem gören şirketler için Kurulumuzun Seri:IV, No:27 Tebliğinin 5. maddesi, payları Borsa'da işlem görmeyen şirketler için anılan Tebliğin 4. maddesinde oran belirtilmiş olmakla birlikte, Sermaye Piyasası Kurulu bu oranı her yıl itibarıyla belirleyerek kamuya duyurmaktadır. **2009 yılı için Kurulca payları borsada işlem gören ortaklıklar için asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir**

12. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü: Temettü dağıtımında imtiyaz, dağıtılabılır kârın, birinci temettü dağıtıldıktan sonraki kısmı için tanınabilir. Esas sözleşme hükmüne dayanılarak genel kurul kararı ile imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılması öngörülen/karar verilen tutar bu alana yazılır.

13. Yönetim Kurulu Üyelerine, Çalışanlara vb.'e Temettü: Esas sözleşme hükmüne dayanılarak genel kurul kararı ile yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e dağıtılması öngörülen/karar verilen tutar bu alana yazılır.

14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü: Şirket'in katılma, kurucu ve adi intifa senedi bulunması durumunda esas sözleşme uyarınca bu paylara dağıtılması öngörülen/kararlaştırılan tutar bu alana yazılır.

15. Ortaklara İkinci Temettü: Esas sözleşmeyle ya da genel kurul kararı ile ortaklara dağıtılması öngörülen/karar verilen ikinci temettü tutarı bu alana yazılır.

16. İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe: İkinci tertip yasal yedek akçe matrahı, pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılacak tüm kâr payı tutarlarının toplamından (birinci ve ikinci temettü, yönetim kurulu ve imtiyazlılara temettü ve diğer kaynaklardan dağıtım), Şirket'in ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %5'i düşüldükten sonra bulunan tutardır. Bu matrahın onda biri, ikinci tertip yasal yedek akçe olarak hesaplanıp ayrılır⁴. TTK 466'ncı maddesinde yer alan ödenmiş sermayenin beşte birine ilişkin üst sınır sadece birinci tertip yasal yedek akçe için geçerli olup, söz konusu yasal haddin aşıldığı durumda dahi ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılmaya devam edilecektir.

Öte yandan, net dağıtılabılır dönem kârının tamamının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, sadece bu durumla sınırlı olmak üzere; ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabılır dönem kârından ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %5'i düşüldükten sonra bulunan tutarın (1/11)'i oranında ayrılır. Aksi takdirde, ikinci tertip yasal yedek akçenin hesaplanmasında 16'ncı maddenin ilk paragrafı uygulanır.

17. Statü Yedekleri: Esas sözleşme ile yıl içinde ayrılması öngörülen yedek akçe tutarı bu alana yazılır.

18. Özel Yedekler: Yıl içinde ayrılması öngörülen diğer yedek tutarları bu alana yazılır.

19. Olağanüstü Yedek: Bu alana net dönem kârından geçmiş yıl zararları, birinci tertip yasal yedek akçe, birinci temettü, imtiyazlı paylara temettü, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü, ikinci temettü, ikinci tertip yasal yedek akçe, dönem içinde ayrılan statü ve özel yedeklerin düşülmesinden sonra varsa kalan tutar yazılacaktır.

20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar: Bu alana dönemin kârı dışında, geçmiş yıl kârı, olağanüstü yedekler ile kanun ve esas sözleşme uyarınca dağıtılabılır diğer yedeklerden dağıtılması öngörülen/kararlaştırılan tutarlar yazılacaktır.

a. Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârının,
b. Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan "özsermaye enflasyon düzeltme farklarının",
c. Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ/UFRS'ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârlarının,
ortaklara nakit temettü olarak dağıtılmasında, dağıtımına konu olacak "geçmiş yıllar kârı" kaleminin mahiyeti hakkında ortakların yeterli ve doğru olarak bilgilendirilmesi ve kar dağıtımına ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uyulması gerekmektedir. (2006/18 sayılı Kurul Haftalık Bülteni)

⁴ Holdingler bu hükümden muaftır (TTK md.466/f4). Kar payının sermayeye ilavesi suretiyle dağıtılması durumunda söz konusu kar payları üzerinden ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılmasına gerek bulunmamaktadır. (1992/2 sayılı SPK Haftalık Bülteni)

ÖRNEK-KÂR DAĞITIM TABLOSU: ABC A.Ş.'nin kar dağıtımını için gerekli bilgiler aşağıda verilmiştir:

- Şirket'in ödenmiş sermayesi⁵ = 5.000 TL
- Şirket esas sözleşmesine göre kar payı imtiyazı "Birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalanın %5'i imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılmaktadır." şeklinde ifade edilmektedir.
- Çalışanlara 100 TL kar dağıtılmasına ve 150 TL de ikinci temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.
- Yıl içinde 50 TL'lik bağış yapılmıştır.
- Konsolide Finansal Tablolara Göre Dönem Kârı = 2.260 TL.
- Yasal Kayıtlara Göre Dönem Kârı = 1.300 TL
- Konsolide Finansal Tablolara Göre Vergi = 200 TL
- Yasal Kayıtlara Göre Vergi = 100 TL
- SPK'nın dağıtılmasını zorunlu tuttuğu birinci temettü oranı = 2009 yılı için Kurulca payları borsada işlem gören ortaklıklar için asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir.
- Şirket tarafından dağıtılması kararlaştırılan birinci temettü oranı: % 20

ABC A.Ş.'nin 20.. Yılına Ait Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre	AÇIKLAMALAR
DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	5.000	5.000	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	200	200	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			"Birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalanın %5'i imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılmaktadır."
3. Dönem Kârı	2.260	1.300	
4. Ödenecek Vergiler	(200)	(100)	
5. NET DÖNEM KÂRI	2.060	1.200	
6. Geçmiş Yıllar Zararları	(0)	(0)	
7. Birinci Tertip Yasal Yedek	(60)	(60)	1.200*%5=60
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	2.000	1.140	
9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar	50		
10. BİRİNCİ TEMETTÜÜN HESAPLANACAĞI BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	2.050		Hesap dönemi içinde yapılan bağışlar sadece birinci temettüün hesaplanmasında net dağıtılabilir dönem kârına eklenir. Kâr dağıtımının geri kalan hesaplamalarında bağış hariç net dağıtılabilir dönem kârı olan 2.000 TL kullanılır.
11. Ortaklara Birinci Temettü	410		2.050*%20= 410 (Bu tutar, yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem karından karşılanabilmektedir. Birinci temettü tutarının 410 olarak değil de 1.500 olarak gerçekleşmiş olması durumunda ise, yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem karı olan 1.140'dan, ikinci tertip yedek akçe olarak hesaplanacak 80,91 (1.140-((Ödenmiş Sermayenin%5'i (5.000*%5=250))/11)'nın düşülmesi sonucunda bulunacak tutar olan 1.059,09'un dağıtılması mümkün olacaktır.)
12. İmtiyazlı Hisse Senetleri Sahiplerine	79,5		(2.000-410)*%5 = 79,5
13. Yönetim Kurulu Üyelerine, Çalışanlara	100		

⁵ Birinci tertip yasal yedek akçe tavanının belirlenmesinde ve ikinci tertip yasal yedek akçe matrahının hesaplanmasında nominal sermaye rakamının kullanılması gerekmektedir.

vb. Temettü			
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0		
15. Ortaklara İkinci Temettü	150		
16. İkinci Tertip Yasal Yedek	48,95		$[(11+12+13+14+15)-(Ödenmiş Sermayenin\%5'i)] / 10$ $= [(410+79,5+100+150+0) - (5.000*\%5)] / 10 = \mathbf{48,95}$
17. Statü Yedekleri	0		
18. Özel Yedekler	0		
OLAĞANÜSTÜ YEDEK	1.211,55		$5-(6+7+11+12+13+14+15+16+17+18)$ $(2.060-0-60-410-79,5-100-0-150-0-48,95-0-0)$

DAĞITILAN KÂR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ(1)				
PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ				
	GRUBU	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ	
			TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT	A	135,5 (2)	0,271 (4)	27,1 (6)
	B	504,0 (3)	0,112 (5)	11,2 (6)
	TOPLAM	639,5		
NET (7)	A	115,17	0,230	23,0
	B	428,4	0,0952	9,52
	TOPLAM	543,57		
DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI				
ORTAKLARA DAĞITILAN KÂR PAYI TUTARI (TL)	ORTAKLARA DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI (%)			
560 (8)	27,32 (9)			

(1) Hesaplamalar, Şirket'in sermayesinin 5.000 TL olduğu ve 1 TL nominal değerli 5.000 paydan oluştuğu bilgileri esas alınarak yapılmıştır.

(2) A grubu paylar imtiyazlı olup Şirket sermayesinin %10'unu (İmtiyazlı payların sermayedeki payı 500 TL) temsil etmektedir. Örnekte imtiyazlı paylara dağıtılan temettü tutarı; birinci temettü dağıtımından sonra imtiyazlı paylara dağıtılan 79,5 TL ile birinci temettüden imtiyazlı paylara isabet eden kısmın 56 TL (Birinci ve ikinci temettü tutarları toplamının yüzde 10'u olarak; $(560/100)*10=56$ TL) toplanması suretiyle bulunmuştur. $(79,5+56=135,5)$

(3) Birinci ve ikinci temettü toplamı olan 560 TL'den, imtiyazlı A grubu paylara isabet eden 56 TL'nin düşülmesi suretiyle bulunan tutardır $(560-56=504$ TL)

(4) A grubu imtiyazlı paylara dağıtılan 135,5 TL tutarındaki temettünün A grubu pay sayısı olan 500'e bölünmesi suretiyle bulunmuştur. $(135,5/500=0,271$ TL)

(5) B grubu paylara dağıtılan 504 TL tutarındaki temettünün B grubu pay sayısı olan 4.500'e bölünmesi suretiyle bulunmuştur. $(504/4.500=0,112$ TL)

(6) Pay başına temettü tutarının 1 TL'lik pay başına oranı bulunmuştur. $(0,271*100=27,1$ ve $0,112*100=11,2)$

(7) Kâr payının tam mükellef gerçek kişi ortağa dağıtıldığı ve dağıtımda istisnaya tabii herhangi bir kazanç bulunmadığı varsayımı ile 23.07.2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince stopaj oranı %15 alınarak, brüt pay başına temettü tutarlarının net değerleri hesaplanmıştır.

(8) Dağıtılan kâr payları tutarı, imtiyazlı paylara dağıtım hariç ortaklara dağıtılan kâr payları tutarını içermektedir. (Birinci ve ikinci temettünün toplam tutarları $(410 +150=560$ TL)).

(9) Ortaklara dağıtılan kâr payı tutarının bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârına bölünmesi sonucunda bulunan orandır. $((560/2.050)*100=27,32)$

... YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 20... Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)

1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye			...
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			...
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı		
4.	Ödenecek Vergiler (-)		
5.	Net Dönem Kârı (=)	(3-4)	(3-4)
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	[(5 YK - 6 YK) * 0,05]	[(5 YK - 6 YK) * 0,05]
8/(a).	Gerçekleşmemiş Sermaye Kazançları Dikkate Alınmış Net Dağıtılabilir Dönem Kârı (=)	(5 - 6 - 7)	(5 - 6 - 7)
8/(b).	Gerçekleşmemiş Değer Artışları (-)		
8/(c).	Gerçekleşmemiş Değer Azalışları (+)		
8/(d).	Gerçekleşmemiş Sermaye Kazançları Dikkate Alınmamış Net Dağıtılabilir Dönem Kârı (=)	[8/(a) - 8/(b) + 8/(c)]	
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)		
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	[8/(a) +9 veya 8/(d) + 9]	
11.	Ortaklara Birinci Temettü	[10 * SPK'ca belirlenen oran]	
	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	- Toplam		
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak temettü tutarı	
13.	Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü		
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
15.	Ortaklara İkinci Temettü		
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	(11+12+13+14+15+20) - (1* %5)] * %10	
17.	Statü Yedekleri		
18.	Özel Yedekler		
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	5 - (6+7+11+12+13+14+15+16+17+18)	5 - (6+7+11+12+13+14+15+16+17+18)
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar - Geçmiş Yıl Kârı - Olağanüstü Yedekler - Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

YATIRIM ORTAKLIKLARINCA YAPILACAK KÂR DAĞITIM TABLOSU HAZIRLAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA

Yatırım ortaklıklarının kar dağıtım tablosu yukarıda yer verilen şekilde hazırlanacaktır.

Seri: IV, No: 27 sayılı “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ”in 5. maddesi uyarınca yatırım ortaklıklarının dağıtılabilir kâr tutarının hesaplanmasında gerçekleşmemiş sermaye kazançlarını portföylerinde yer alan menkul kıymetlerin ve gayrimenkullerin **değer azalışlarını** da dikkate alacak şekilde **net bazda** hesaplamaları gerekmektedir.

Bu kapsamda; yukarıdaki tabloda 8/(d) no’lu satırda bulunan net dağıtılabilir kar dikkate alınarak SPK’ca belirlenen oran üzerinden birinci temettü tutarı hesaplanacak ve dağıtılacaktır. Su kadar ki; 8/(d) no’lu satırda bulunan net dağıtılabilir karın, 8/(a) no’lu satırda bulunan net dağıtılabilir kardan yüksek çıkması halinde, birinci temettü 8/(a) no’lu satırdaki kar dikkate alınarak hesaplanacak ve dağıtılacaktır.

Kâr Dağıtım Tablosu Hazırlama Kılavuzu’nda yer verilen diğer hususlar yatırım ortaklıkları için de geçerlidir. Ancak, kar dağıtım tablosu hazırlanırken aşağıdaki ilave tanımlar göz önünde bulundurulur:

a) Gerçekleşmemiş Sermaye Kazancı: Portföydeki **menkul kıymetlerin** ve **gayrimenkullerin** değerlendirilmesi sonucu oluşan ve gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlardır. Gerçekleşmemiş sermaye artışları ve azalışları bu tanımın iki unsurunu oluşturur.

b) Gerçekleşmemiş Sermaye Kazançları Dikkate Alınmış Net Dağıtılabilir Dönem Kârı: Gerçekleşmemiş sermaye kazançlarının gelir tablosunda net dönem karının bir unsuru olarak dikkate alınması sonucunda hesaplanan net dağıtılabilir kar tutarıdır.

c) Gerçekleşmemiş Sermaye Artışları (-): Portföydeki **menkul kıymetlerin ve gayrimenkullerin** değerlendirilmesi sonucu oluşan değer artışlarını ifade eder.

d) Gerçekleşmemiş Sermaye Azalışları (+): Portföydeki **menkul kıymetlerin ve gayrimenkullerin** değerlendirilmesi sonucu oluşan değer azalışlarını ifade eder.

e) Gerçekleşmemiş Sermaye Kazançları Dikkate Alınmamış Net Dağıtılabilir Dönem Kârı: Gerçekleşmemiş sermaye kazançlarının gelir tablosunda net dönem karının bir unsuru olarak dikkate alınmaması sonucunda hesaplanan net dağıtılabilir kar tutarıdır.

ÖRNEK UYGULAMA: ABC Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin kar dağıtımını için gerekli bilgiler aşağıda verilmiştir:

- Şirket’in gelir tablosunda yer alan net dönem karı **(5):** 1.000 TL *(Bu tutar, Şirket’in esas faaliyetinden elde ettiği gelir niteliğinde olan gerçekleşmemiş sermaye kazançlarının gelir tablosunda dikkate alınması sonucunda oluşmuştur.)*
- Gerçekleşmemiş sermaye artışları **(8/b):** 400 TL
- Gerçekleşmemiş sermaye azalışları **(8/c):** 800 TL
- Şirket’in geçmiş yıl zararının **(6)** bulunmadığı ve yasal yedek **(7)** hesaplamadığı varsayılmıştır.

Buna göre;

- Gerçekleşmemiş sermaye kazançları **dikkate alınmış** net dağıtılabilir dönem karı **(8/a):** 1.000 TL
- Gerçekleşmemiş sermaye kazançları **dikkate alınmamış** net dağıtılabilir dönem karı **(8/d):** 1.400 TL *(1.000-400+800)*
- Birinci temettü tutarı 1.000 TL **(8/a)** üzerinden hesaplanacaktır.

* Gerçekleşmemiş sermaye azalışları 200 TL olsaydı birinci temettü tutarı $(1.000-400+200) = 800$ TL **(8/d)** üzerinden hesaplanacaktı.