

SERMAYE PİYASASI KURULU
KÂR PAYI REHBERİ

A) KÂR PAYI DAĞITIMINA İLİŞKİN GENEL ESASLAR

1. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.
2. Kâr dağıtım politikasında; kâr payı dağıtılıp dağılmayacağına, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranlarına ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemine (örneğin net dönem kârı ya da sermaye) yer verilir.
3. Kâr dağıtım politikasında, kâr payının nakit ve/veya bedelsiz olarak dağıtılacağı hususunda da bilgi yer alır. Payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kâr payını tam ve nakit olarak dağıtmaları zorunludur. Dağıtım işlemine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanmalıdır.
4. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksit sayısı genel kurul tarafından veya genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla yönetim kurulu tarafından belirlenir. Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'nin (Tebliğ) 5 inci maddesinde yer alan hükümlere uyulur. Payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar taksitle kâr dağıtımını yapamaz.
5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK) göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı **nakden** ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.
6. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136 ncı maddesinin beşinci fıkrası uyarınca, payları halka arz yoluyla satılan bankaların dağıtacakları kâr payına ilişkin esaslar kendi özel mevzuatına tabidir.
7. Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut net dağıtılabılır kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir. Bir başka deyişle, dağıtılacak kâr payı tutarında üst sınır, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabılır tutarıdır.

B) KÂR PAYI DAĞITIM TABLOSU

... A.Ş. 20... Yılı Kâr Payı Dağıtım Tablosu (TL)		
1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	...
2.	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	...
Esas sözleşme uyarınca kâr dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	
4.	Vergiler (-)	
5.	Net Dönem Kârı (=)	(3-4)
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	[(5 YK - 6 YK) * 0,05]
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	(5 - 6 - 7)
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	(8 + 9)
11.	Ortaklara Birinci Kâr Payı	[(1 veya 10) * Ortaklık tarafından belirlenen oran]
	- Nakit	
	- Bedelsiz	
	- Toplam	
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak kâr payı tutarı
13.	Dağıtılan Diğer Kâr Payı - Yönetim Kurulu Üyelerine, - Çalışanlara - Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	
15.	Ortaklara İkinci Kâr Payı	
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe	[(11+12+13+14+15+20) - (1* %5)] * % 10
17.	Statü Yedekleri	
18.	Özel Yedekler	
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	8 - (11+12+13+14+15+16+17+18)
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	

KÂR PAYI ORANLARI TABLOSU

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET	A					
	B					
	TOPLAM				-	-

C) KÂR PAYI DAĞITIM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

2. Genel Kanuni Yedek Akçe: Bu alana son yıllık finansal tablo dönemi itibarıyla yasal kayıtlarda bulunan genel kanuni yedek akçe tutarı yazılacaktır.

3. Dönem Kârı: Bu alanlara, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) göre bireysel finansal tablo hazırlayan ortaklıkların vergi öncesi dönem kârı tutarını, konsolide finansal tablo hazırlayan ortaklıkların ise vergi öncesi konsolide dönem kârı tutarını yazmaları gerekmektedir. Vergi öncesi kârın hesaplanmasında sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen kâr/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. Vergiler: SPK'ya göre olan kısımda, SPK'ya göre hazırlanan kâr zarar ve diğer kapsamlı 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 SPK'ya göre vergilerin düşülmesi suretiyle bulunan tutardır. Yasal kayıtlara göre olan kısımda, yasal kayıtlara göre dönem kârından yasal kayıtlara göre vergilerin düşülmesi suretiyle bulunan tutardır. Ancak konsolide finansal tablo hazırlayanlar için bu alana ana ortaklığa ait konsolide net dönem kârı yazılır.

6. Geçmiş Yıllar Zararları: Yasal kayıtlara göre olan kısımda, yasal kayıtlara göre geçmiş yıllar zararları yazılacaktır. SPK'ya göre olan bölümde ise Tebliğin 11 inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı yazılır.

7. Genel Kanuni Yedek Akçe: Bu tutarın matrahı, yasal kayıtlarda yer alan net dönem kârından varsa yasal kayıtlara göre geçmiş yıllar zararlarının düşülmesi suretiyle bulunur ve TTK'nın 519 uncu maddesinin birinci fıkrası çerçevesinde bu matrahın %5'i alınarak hesaplanır.

TTK'nın 519 uncu maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ödenmiş/çıkarılmış sermayenin beşte birini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe ayrılması zorunludur.

8. Net Dağıtılabilir Dönem Kârı: Net dağıtılabilir dönem kârına, net dönem kârından varsa geçmiş yıllar zararlarının ve yukarıda (7) numaralı maddede belirtilen genel kanuni yedek akçenin düşülmesi suretiyle ulaşılır.

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; kârın sermayeye ilavesine ilişkin kararın bulunmaması halinde, kâr dağıtımında bir indirim kalemi olarak dikkate alınması mümkün değildir.

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

10. Birinci Kâr Payının Hesaplanacağı Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı: Yıl içinde bağış yapıldı ise, bağış tutarı net dağıtılabilir dönem kârına eklendikten sonra birinci kâr payı hesaplanır. Burada bağış tutarının net dağıtılabilir dönem kârına eklenmesi işleminde amaç, bağış yapılan tutarın net dağıtılabilir dönem kârını ve dolayısıyla birinci kâr payı tutarını azaltıcı etkisinin giderilmesidir.

11. Ortaklara Birinci Kâr Payı: Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı üzerinden kâr dağıtım politikasında belirlenen oran dikkate alınarak imtiyazsız pay sahiplerine dağıtılacak birinci kâr payı hesaplanır. Bu oran payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için Tebliğin 7 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yüzde yirmiden az olamaz. Bu tutar, 8 numaralı maddede yer alan yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem kârı tutarı ile karşılaştırılmalıdır. (Bkz. Örnek Kâr Dağıtım Tablosu).

Birinci kâr payı tutarının tamamı, yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir dönem kârından (8 nolu yasal kayıt bölümü) karşılanabildiği sürece; Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca hazırlanan finansal tablolara göre bulunan bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı üzerinden birinci kâr payı dağıtılır.

Ancak genel kurul tarafından, yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir dönem karından daha fazla kâr payı dağıtılmasına karar verilmesi halinde; olağanüstü yedek akçeler, geçmiş yıl kârları gibi yasal kayıtlarda yer alan ve kâr dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların da kâr dağıtımında kullanılmasına karar verilmesi gerekir. Burada, dağıtımına karar verilecek tutarın, ortaklıkların yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem kârı ve kâr dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı ile karşılanabilir olmasına dikkat edilmelidir.

Hesaplamalar sonucunda bulunan birinci kâr payı tutarının ne kadarının nakit, ne kadarının ise pay olarak dağıtılacağı yine bu bölümde belirtilecektir.

Katılma intifa senetleri (KİS) sahiplerine kârdan pay verilmesi durumunda, KİS sahiplerine verilen kâr payları bu satırdan sonra gelmek üzere ayrı bir satırda gösterilir.

12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı: Esas sözleşme hükmüne dayanılarak genel kurul kararı ile imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılması öngörülen/karar verilen tutar bu alana yazılır.

13. Yönetim Kurulu Üyeleri, Çalışanlar ve Pay Sahibi Dışındaki Kişilere Kâr Payı: Esas sözleşme hükmüne dayanılarak genel kurul kararı ile yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılması öngörülen/karar verilen tutar bu alana yazılır. Tahvillere kârdan pay verilmesi durumunda, dağıtım tutarı bu satırda gösterilerek tablonun altında konuya ilişkin olarak açıklama yapılır.

14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı: Ortaklığın kurucu ve adi intifa senedi bulunması durumunda, esas sözleşme uyarınca bu paylara dağıtılması öngörülen/kararlaştırılan tutar bu alana yazılır.

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

16. Genel Kanuni Yedek Akçe: TTK'nın 519 uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi kapsamında bu tutarın matrahı, pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılacak tüm kâr payı tutarlarının toplamından ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin yüzde beşi düşüldükten sonra bulunan tutardır. Bu matrahın onda

biri, genel kanuni yedek akçe olarak hesaplanıp ayrılır. TTK'nın 519 uncu maddesinin birinci fıkrasında yer alan ödenmiş/çıkarılmış sermayenin beşte birine ilişkin üst sınır sadece yukarıda (7) numaralı maddede belirtilen genel kanuni yedek akçe için geçerli olup, söz konusu yasal sınırın aşıldığı durumda dahi bu maddede belirtilen genel kanuni yedek akçe ayırmaya devam edilecektir. Holdingler için bu fıkra hükmü uygulanmaz.

Öte yandan, bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârının tamamının dağıtılmasına karar verilmesi durumunda; sadece bu durumla sınırlı olmak üzere, bu maddede belirtilen genel kanuni yedek akçe, bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârından ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin yüzde beşi düşüldükten sonra bulunan tutarın (1/11)'i oranında ayrılır.

Kâr payının sermayeye ilave edilmek suretiyle pay olarak dağıtılması durumunda, bu maddede belirtilen genel kanuni yedek akçenin ayrılmasına gerek yoktur.

17. Statü Yedekleri: Esas sözleşme hükümleri uyarınca ayrılması öngörülen yedek akçe tutarı bu alana yazılır.

18. Özel Yedekler: Ayrılması öngörülen diğer yedek tutarları bu alana yazılır.

19. Olağanüstü Yedek: Bu alana yukarıdaki tabloya göre hesaplanan tutar yazılır.

20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar: Bu alana dönem kârı dışında, geçmiş yıl kârı, olağanüstü yedekler ile TTK ve esas sözleşme uyarınca dağıtılabilir diğer yedeklerden dağıtılması öngörülen/kararlaştırılan tutarlar yazılacaktır. Bu madde uyarınca dağıtılacak tutarlar yukarıda (6) numaralı bölümde geçmiş yıllar zararlarının hesabında dikkate alınmaz. Dağıtılacak kâr payı, net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden (genel kanuni yedek akçelerin ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kısmı ile TTK ve esas sözleşme gereği ayrılanlar dışında genel kurulca ayrılmasına karar verilen yedek akçeler) dağıtılabilir olacaktır. Bu kapsamda, bu alana dönem kârı dışında, önceki dönemlerde elde edilmiş kârlardan dağıtılmayan kısımlar, kâr dağıtımına istikrar kazandırma amacıyla ayrılan yedek akçeler, belli bir amaca tahsis edilmemiş yedek akçeler ile ihtiyari yedek akçelerden dağıtılması mümkün olan kısımlardan dağıtılması öngörülen/kararlaştırılan tutarlar yazılacaktır.

Diğer taraftan,

a) TMS/TFRS'ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,

b) Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan "özsermaye enflasyon düzeltme farkları",

c) Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları,

ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabilir. Bu durumda, dağıtımına konu olacak kalemin mahiyeti hakkında ortakların yeterli ve doğru olarak bilgilendirilmesi ve kâr dağıtımına ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uyulması gerekmektedir.

Ayrıca, konsolide finansal tablolardaki özkaynaklar arasında "Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi" hesap kaleminin bulunması durumunda, net dağıtılabilir dönem kârına ulaşılrken söz konusu hesap kaleminin bir indirim veya ekleme kalemi olarak dikkate alınmaması gerekmektedir.

Ç) KÂR PAYI AVANSI DAĞITIM TABLOSU

... A.Ş.-..... Ara Dönemi Kâr Payı Avansı Dağıtım Tablosu (TL)		
1	DÖNEM KÂRI	
2	Vergiler (-)	
3	NET DÖNEM KÂRI	(1 – 2)
4	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	
5	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	
6	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	(3 – 4 – 5)
7	Esas Sözleşmeye Göre Ayrılması Gereken Yedek Akçe (-)	
8	İmtiyazlı Pay Sahipleri İçin Ayrılan Tutar (-)	
9	KÂR PAYI AVANSI DAĞITIMINA ESAS TEŞKİL EDEN TUTAR	(6– 7 – 8)
10	Dağıtılacak Kâr Payı Avansı Tutarı	
11	Daha Önceki Ara Dönemlerde Dağıtılan Kâr Payı Avansı Tutarı (-)	
12	Genel Kanuni Yedek Akçe	
13	AVANS DAĞITIMINDAN SONRA KALAN NET ARA DÖNEM KÂRI	(9 – 10)

D) KÂR PAYI AVANSI DAĞITIM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Payları borsada işlem gören ortaklıklar, ara dönem finansal tablolarında yer alan kârları üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilir. Kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise buna ilişkin esaslar kâr dağıtım politikasında yer alır.

Kâr payı dağıtım tablosunda yer alan açıklamalar, mahiyetine uygun düştüğü ölçüde bu tablodaki kalemler için de geçerlidir.

E) ÖRNEK-KÂR PAYI DAĞITIM TABLOSU: ABC A.Ş.'nin kâr payı dağıtımını için gerekli bilgiler aşağıda verilmiştir:

- Ortaklığın ödenmiş sermayesi = 5.000 TL
- Ortaklık esas sözleşmesine göre kâr payı imtiyazı “*Birinci kâr payı dağıtıldıktan sonra kalanın %5’i imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılmaktadır.*” şeklinde ifade edilmektedir.
- Çalışanlara 100 TL kâr dağıtılmasına ve 150 TL de ikinci kâr payı olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.
- Yasal kayıtlara göre genel kanuni yedek akçe tutarı= 200 TL
- Geçmiş Yıllar Zararı= 200 TL
- Geçmiş Yıllar Zararı kaleminden mahsup edilebilecek kaynaklar= 240 TL
- Ana ortaklığa ait net dönem karı= 2.060 TL
- 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 = 150 TL
- Yasal Kayıtlara Göre Vergi = 100 TL
- Kar dağıtım politikasında belirlenen kâr payı oranı= % 20

ABC A.Ş.'nin 20.. Yılına Ait Kâr Payı Dağıtım Tablosu (TL)

	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre	AÇIKLAMALAR
DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	5.000	5.000	
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	200	200	
Esas sözleşme uyarınca kâr dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			<i>"Birinci kâr payı dağıtıldıktan sonra kalanın %5'i imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılmaktadır."</i>
3. Dönem Kârı	2.260	1.300	
4. Vergiler	(150)	(100)	
5. NET DÖNEM KÂRI ⁽¹⁾	2.060	1.200	
6. Geçmiş Yıllar Zararları ⁽²⁾	(0)	(0)	
7. Genel Kanuni Yedek Akçe	(60)	(60)	1.200*%5=60
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	2.000	1.140	
9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar	50		
10. BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	2.050		Hesap dönemi içinde yapılan bağışlar, sadece birinci kâr payının 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 Kâr payı	410		2.050*%20= 410 (Bu tutar, yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem kârından karşılanabilmektedir. Birinci kâr payı tutarının 410 olarak değil de 1.500 olarak gerçekleşmiş olması durumunda ise; yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem kârı olan 1.140'dan, 16 numaralı maddede belirtilen genel kanuni yedek akçe olarak hesaplanacak 80,91 $[(1.140 - (5.000 * 0,05)) / 11]$ 'in düşülmesi sonucunda bulunacak tutar olan 1.059,09'un dağıtılması mümkün olacaktır)
12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine	79,5		$(2.000 - 410) * \%5 = 79,5$
13. Dağıtılan Diğer Kar Payı - Yönetim Kurulu Üyelerine - Çalışanlara - Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	100		
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	0		
15. Ortaklara İkinci Kâr Payı	150		
16. Genel Kanuni Yedek Akçe	48,95		$[(11 + 12 + 13 + 14 + 15) - (\text{Ödenmiş Sermayenin \%5'i})] / 10 = [(410 + 79,5 + 100 + 150 + 0) - (5.000 * \%5)] / 10 = 48,95$

17. Statü Yedekleri	0		
18. Özel Yedekler	0		
19. Olağanüstü Yedek	1.211,55		8- (11+12+13+14+15+16+17+18) (2.000-410-79,5-100-0-150-0-48,95-0-0)
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-		

(1) Ortaklığın net dönem kârı 2.110 (2.260-150) TL olup, bu tutarın 50 TL'lik kısmı kontrol gücü olmayan paylara isabet ettiği için, 2.060 TL tutarındaki ana ortaklığa ait net dönem kârı esas alınmıştır.

(2) Geçmiş yıllar zararı 200 TL olmakla birlikte, Tebliğ'in 11/1 maddesi uyarınca geçmiş yıllar zararının mahsup edilebileceği kaynaklar tutarı 240 TL olduğundan, kâr dağıtım tablosunda indirilecek geçmiş yıllar zararı bulunmamaktadır.

ABC A.Ş.'nin 20.. Yılına Ait Kâr Payı Oranları Tablosu

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET (8)	A	115,17 (2)	-	5,76 (7)	0,23 (4)	23,00 (6)
	B	428,40 (3)	-	21,42 (7)	0,0952 (5)	9,52 (6)
	TOPLAM	543,57	-	27,18	-	-

(1) Hesaplamalar, sermayenin 5.000 TL olduğu ve 1 TL nominal değerli 5.000 paydan oluştuğu bilgileri esas alınarak yapılmıştır.

(2) A grubu paylar imtiyazlı olup sermayenin %10'unu (İmtiyazlı payların sermayedeki payı 500 TL) temsil etmektedir. Örnekte imtiyazlı paylara dağıtılan kâr payı tutarı; birinci kâr payı dağıtımından sonra imtiyazlı paylara dağıtılan 79,5 TL ile birinci ve ikinci kâr payından imtiyazlı paylara isabet eden kısım olan 56 TL'nin (Birinci ve ikinci kâr payı tutarları toplamının yüzde 10'u olarak; $(410+150)*\%10=56$ TL) toplanması suretiyle bulunmuştur. $(79,5+56=135,5)$. Bu tutarın vergi sonrası değeri 115,17 TL'dir.

(3) Birinci ve ikinci kâr payı toplamı olan 560 TL'den, imtiyazlı A grubu paylara isabet eden 56 TL'nin düşülmesi suretiyle bulunan tutardır $(560-56=504$ TL). Bu tutarın vergi sonrası değeri 428,40 TL'dir.

(4) A grubu imtiyazlı paylara dağıtılan 115,17 TL tutarındaki kâr payının A grubu pay sayısı olan 500'e bölünmesi suretiyle bulunmuştur $(115,17/500=0,23$ TL).

(5) B grubu paylara dağıtılan 428,40 TL tutarındaki kâr payının B grubu pay sayısı olan 4.500'e bölünmesi suretiyle bulunmuştur $(428,4/4.500=0,0952$ TL).

(6) Pay başına kâr payı tutarının 1 TL'lik pay başına oranı bulunmuştur. $(0,230*100=23$ ve $0,0952*100=9,52)$

(7) $(115,17/2.000)*100= \%5,76$ ve $(428,40/2.000)*100=\%21,42$

(8) 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 kâr payı tutarlarının net değerleri hesaplanmıştır.