



CUMHUR İNAN BİLEN  
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.



ANKARA  
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLER  
ODASI

**FİNANSMAN GİDER KISITLAMASI  
&  
NAKDİ SERMAYE ARTIŞINDAN KAYNAKLI FAİZ İNDİRİMİ  
MÜESSESELERİNDE TARTIŞMALI KONULAR**

**CUMHUR İNAN BİLEN  
YMM-BAĞIMSIZ DENETÇİ-MBA-ESKİ HESAP UZMANI  
31 MART 2023, ANKARA**

# **FİNANSMAN GİDER KISITLAMASI (FGK) MÜESSESESİ**



### ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)***

- İlk defa 4008 sayılı Kanun ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK'nın) 41/8 ve 5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK'nın) 15/13. maddelerine eklenen hükümlerle **01.01.1995** tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmış olan finansman gider kısıtlamasının, stokların son giren ilk çıkar (LİFO) yöntemine göre değerlendirilmesi veya amortismanına tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması ve bu yeni değerler üzerinden amortisman ayrılması hallerinde uygulanması öngörülmüştür.
- Ancak, söz konusu uygulamaya 5024 sayılı Kanun ile **01.01.2004** tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılarak son verilmiştir.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)**

- **15.2.2012** tarihli Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren **6322 sayılı Kanun’un** 6. maddesi ile; daha etkin, istikrarlı ve geniş tabanlı bir vergi politikası oluşturarak ekonominin rekabet gücünün artırılması, bireysel ve kurumsal tasarrufların özendirilerek yurtiçi tasarruf düzeyinin yükseltilmesi, girişimciliğin teşvik edilerek istihdamın artırılması ve cari açığın azaltılmasına katkı sağlamak, **firmaların özkaynak yapılarının güçlü olması, mikro düzeyde firmalar ve makro düzeyde ülke ekonomisi için büyük önem taşıdığından firmaların finansman ihtiyaçlarını borçlanma yerine öz kaynakları ile finanse etmelerini teşvik etmek amacıyla** GVK’nın 41/9. maddesi ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun (KVK’nın) 11/1-(i) maddesine **finansman gider kısıtlaması uygulaması** eklenmiş olup, **kredi kuruluşları, finansal kuruluşlar, finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri dışında, kullanılan yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan işletmelerde, aşan kısma münhasır olmak üzere, yatırımın maliyetine eklenenler hariç, işletmede kullanılan yabancı kaynaklara ilişkin faiz, komisyon, vade farkı, kar payı, kur farkı ve benzeri adlar altında yapılan gider ve maliyet unsurları toplamının,** 04.02.2021 tarih ve 31385 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 3490 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı kapsamında, **01.01.2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi kazançlarına uygulanmak üzere %10’u kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınacaktır.** Yapılan düzenlemelere ilişkin uygulama esasları ise **18** Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği’nde açıklanmıştır.





## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)***

### ***Özkaynak, Yabancı Kaynak, Finansman Giderleri ve Yatırım Kavramı***

***Özkaynak:*** Gider kısıtlamasının yapılacağı dönem itibariyle çıkarılan bilançodaki özsermayeyi ifade etmektedir.

***Yabancı Kaynaklar:*** Bilançonun kısa vadeli yabancı kaynaklar ve uzun vadeli yabancı kaynaklar toplamını ifade etmektedir.

***Finansman Giderleri:*** Yabancı kaynağın kullanım süresine bağlı olarak doğan her türlü faiz, komisyon, vade farkı, kar payı, kur farkı, faktoring kuruluşlarına verilen iskonto bedelleri ve benzer adlar altında yapılmış olan gider ve maliyet unsurlarını ifade etmektedir.

***Yatırım:*** İlgili duran varlık kullanılmaya hazır hale gelinceye kadar yatırım projelerine ilişkin olarak, “yapılmakta olan yatırımlar” hesabında izlenen tutarlar da dahil olmak üzere **her türlü (teşvik belgeli veya belgesiz) amortismanına tabi iktisadi kıymetleri** ifade etmektedir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)***

### ***Yabancı Kaynak Öz Kaynaklar Karşılaştırmasında Kısa ve Uzun Vadeli Yabancı Kaynakların Toplamının Dikkate Alınması***

- Hesap döneminin son günü itibariyle çıkarılan bilançoda yer alan kısa ve uzun vadeli yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan işletmelerde, aşan kısma münhasır olmak üzere finansman gider kısıtlaması uygulanacak, kısa ve uzun vadeli yabancı kaynak toplamı öz kaynakların altında kalan işletmelerde gider kısıtlaması uygulaması söz konusu olmayacaktır.
- Öz kaynağın negatif olması durumunda yabancı kaynağın kullanım süresine bağlı olarak ortaya çıkan faiz, komisyon, vade farkı, kar payı, kur farkı ve benzeri adlar altında yapılan gider ve maliyet unsurlarının tamamı finansman gider kısıtlamasına konu edilecektir.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)**

### **Kapsama Giren Mükellefler**

- KVK'nın 11. maddesinin birinci fıkrasının (i) bendinde düzenlenen finansman gider kısıtlaması, yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan **kurumlar vergisi mükellefleri** hakkında uygulanacaktır. Ayrıca, finansman gider kısıtlaması uygulamasında, yabancı kaynak ve öz kaynak mukayesesi gerekmekte olduğundan bu düzenleme **bilanço esasına tabi mükellefler için** geçerli olup işletme hesabı esasına tabi mükellefler bu kapsamda değerlendirilmeyecektir.
- 4632 sayılı Kanun kapsamında faaliyette bulunan emeklilik şirketleri,
- 5411 sayılı Kanun kapsamında faaliyette bulunan Türkiye'de kurulu mevduat bankaları, katılım bankaları, kalkınma ve yatırım bankaları, yurt dışında kurulu bu nitelikteki kuruluşların Türkiye'deki şubeleri ve finansal holding şirketleri,
- 5684 sayılı Kanun kapsamında faaliyette bulunan sigorta ve reasürans şirketleri,
- 6361 sayılı Kanunun ilgili maddelerinde yer alan sözleşmelere uygun olarak faaliyette bulunan finansal kiralama, faktöring, finansman şirketleri ve tasarruf finansman şirketleri ile,
- 6362 sayılı Kanun kapsamında sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunan kurumlar, finansman gider kısıtlamasına tabi tutulmayacaklardır.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)***

### ***Finansman Gider Kısıtlamasının Uygulanacağı Dönem***

- Gider kısıtlaması kapsamında olup bilanço esasına göre defter tutan kurumlar vergisi mükellefleri, her bir geçici vergilendirme döneminin son günü itibarıyla finansman gider kısıtlaması öncesi Vergi Usul Kanununa göre çıkaracakları bilanço esas alınmak suretiyle öz kaynak ve yabancı kaynak mukayesesi yaparak finansman gider kısıtlamasına tabi olup olmayacaklarını tespit edeceklerdir.
- Yıllık dönemde; hesap dönemi olarak takvim yılını kullanan mükelleflerde 31 Aralık tarihli bilanço, özel hesap dönemini kullanan mükelleflerde ise hesap döneminin son günü itibarıyla çıkarılacak bilanço esas alınacaktır.
- Dolayısıyla, finansman gider kısıtlaması ilk defa 2021 yılının birinci geçici vergilendirme dönemi itibarıyla dikkate alınacaktır.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)***

### ***01.01.2013 Tarihinden Önce Yapılan Borçlanmalara İlişkin Finansman Giderlerinin Durumu***

- KVK'nın "Kabul edilmeyen indirimler" başlıklı 11. maddesinin birinci fıkrasının (i) bendinde yer alan finansman gider kısıtlamasına ilişkin düzenleme 01.01.2013 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olup bu tarihten itibaren (bu tarih dahil) sağlanan finansman hizmetleri veya akdedilen kredi sözleşmeleri nedeniyle oluşan finansman giderleri, 03.02.2021 tarihli ve 3490 sayılı Cumhurbaşkanı Kararıyla 01.01.2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemlerine uygulanmak üzere yürürlüğe giren finansman gider kısıtlamasının hesabında dikkate alınacaktır.
- Bu nedenle, dönem sonu itibarıyla kullanılan yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan işletmelerde, 01.01.2013 tarihinden itibaren sağlanan yabancı kaynaklara ilişkin olarak mahiyet ve tutar itibarıyla 01.01.2021 tarihinden itibaren kesinleşen gider ve maliyet unsurları gider kısıtlamasına tabi tutulacaktır.
- Öte yandan, 01.01.2021 tarihinden önce mahiyet ve tutar itibarıyla kesinleşerek tahakkuk ve dönemsellik ilkeleri gereği 2020 ve önceki yıllarda kurum kazancının tespitinde dikkate alınmış olan finansman giderlerinin finansman gider kısıtlamasına tabi tutulması söz konusu olmayacaktır.

## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)**

### **Gider Kısıtlaması Kapsamına Giren Yabancı Kaynaklara İlişkin Gider ve Maliyet Unsurları**

- Gider ve maliyet unsurlarından yatırımın maliyetine eklenenler gider kısıtlaması kapsamı dışındadırlar. Finansman gider kısıtlaması kapsamında yatırım olarak kabul edilen kıymetlerin maliyet bedelinin hangi unsurlardan oluştuğu VUK'un 262. maddesinde belirlenmiştir. Bu madde ve bu maddeye ilişkin Vergi Usul Kanunu Genel Tebliğlerinde yapılan açıklamalar çerçevesinde, zorunlu olarak ya da mükellefin ihtiyarında maliyete eklenen yabancı kaynaklara ait gider ve maliyetler gider kısıtlamasına konu olmayacaktır.
- Bir gider veya maliyet unsurunun gider kısıtlamasına konu edilmesi için **bunların yabancı kaynak kullanımına ve bu kaynağın kullanım süresine bağlı olarak doğmuş olması gerekmektedir. Teminat mektubu komisyonları, tahvil ihracı ile ilgili olarak yapılan baskı ve benzeri giderler ile ipotek masrafları gibi herhangi bir yabancı kaynak kullanımına bağlı olmaksızın yapılan giderlerin gider kısıtlamasına konu edilmesi söz konusu değildir.** Aynı şekilde, bir finansman gideri olmayıp finansman geliri azalması niteliğinde olan **erken ödeme iskontoları veya peşin ödeme iskontoları da finansman gider kısıtlaması kapsamı dışındadır.**



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)**

### **Gider Kısıtlaması Kapsamına Giren Yabancı Kaynaklara İlişkin Gider ve Maliyet Unsurları**

- Satış bedelinin belirli bir vade sonunda ödenmesine ilişkin olarak, mükelleflerin Vergi Usul Kanununa göre düzenlenen bilançolarında izlenen **“satıcılar”** vb. hesaplar için **finansman gideri hesaplanmaması** halinde bu işlemler için ayrıca ayrıştırma yapılarak satış bedelinin belirli bir kısmı gider kısıtlamasına tabi tutulmayacaktır. Diğer yandan söz konusu hesaplarda yer alan tutarların Vergi Usul Kanununun 280. maddesi kapsamında değerlemesinden kaynaklanabilecek kur farkı giderleri ise gider kısıtlaması kapsamında değerlendirilecektir.
- **Kredi sözleşmelerine ilişkin olarak ödenen damga vergisi** veya banka havale ücretlerine ilişkin ödenen banka ve sigorta muameleleri vergisi gibi bir yabancı kaynağın kullanım süresine bağlı olarak doğmayan gider ve maliyet unsurları **finansman gider kısıtlaması uygulamasına tabi olmayacaktır.** Bu giderlerden kredi faizleri üzerinden hesaplanan banka ve sigorta muameleleri vergisi gibi bir yabancı kaynağın işletmede kullanım süresine bağlı olarak doğanların ise finansman gider kısıtlaması uygulamasına konu edileceği açıktır.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)**

### **Gider Kısıtlaması Kapsamına Giren Yabancı Kaynaklara İlişkin Gider ve Maliyet Unsurları**

- Ayrıca, işletmelerce **banka vb. kurumlardan temin edilen kredilerin**, bu işletmelerin üzerinde herhangi bir finansman yükü kalmaksızın grup şirketlerine aktarılması halinde, bu kredilere ilişkin finansman giderinin, **krediyi devralan ve fiilen kullanan şirket bünyesinde gider kısıtlamasına tabi tutulması gerekmektedir.**
- Öte yandan, imalatçı veya tedarikçi şirketlerle imzalanan aracılı ihracat sözleşmesine dayanarak **dış ticaret sermaye şirketleri** ve **sektörel dış ticaret şirketleri** üzerinden aynı değerle alınıp aynı değerle ihracatı gerçekleştirilen, malın üretimi veya tedarikine ilişkin tüm yükümlülüklerden doğrudan ve münhasıran imalatçı veya tedarikçi şirketlerin sorumlu olması ve ihracattan doğan finansman yükünün aracılı ihracat sözleşmesinin tarafı olan imalatçı veya tedarikçi şirketlere aktarılması kaydıyla, bu işlemler nedeniyle **dış ticaret sermaye şirketleri veya sektörel dış ticaret şirketleri nezdinde finansman gider kısıtlaması uygulanmayacaktır.**
- Ancak, **dış ticaret sermaye şirketleri** ve **sektörel dış ticaret şirketlerinin kendi nam** ve hesabına yurt içinden satın aldıkları malların satışından doğan finansman giderleri **finansman gider kısıtlamasına tabi tutulacaktır.**





## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)**

### **Gider Kısıtlaması Kapsamına Giren Yabancı Kaynaklara İlişkin Gider ve Maliyet Unsurları**

- **Finansman gider kısıtlamasına tabi olmayan giderler** özetle aşağıdaki gibidir. Buna göre;
  - Teminat mektubu komisyonları,
  - Tahvil ihracı ile ilgili olarak yapılan baskı ve benzeri giderler,
  - İpotek masrafları gibi herhangi bir yabancı kaynak kullanımına bağlı olmaksızın yapılan giderler,
  - Erken ödeme iskontoları veya peşin ödeme iskontoları,
  - Kredi sözleşmelerine ilişkin olarak ödenen damga vergisi,
  - Banka havale ücretlerine ilişkin ödenen banka ve sigorta muameleleri vergisi,şeklinde sıralanabilecektir.
- Bunun yanı sıra, **657 Reeskont Faiz Giderleri** hesabında izlenen alınan çekler/senetler için dönem sonlarında ayrılan faiz giderleri, yabancı kaynak kullanımına bağlı olmadığından finansman gider kısıtlamasına tabi değildir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)***

### ***Gider Kısıtlaması Kapsamına Giren Yabancı Kaynaklara İlişkin Gider ve Maliyet Unsurları***

**Örnek:** Öz kaynakları toplamı 800.000 TL olan (A) A.Ş.'nin aynı dönemde yabancı kaynakları toplamı 1.000.000 TL'dir. Bu döneme ilişkin toplam finansman gideri ise 100.000 TL'dir. Buna göre finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı aşağıdaki gibi olacaktır:

Aşan kısım (Yabancı kaynak toplamı – Öz kaynak toplamı):  $1.000.000 \text{ TL} - 800.000 \text{ TL} = 200.000 \text{ TL}$

Aşan kısma isabet eden finansman gideri (Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)):  $100.000 \text{ TL} \times (200.000 \text{ TL} / 1.000.000 \text{ TL})$

=  $100.000 \text{ TL} \times \%20$

=  $20.000 \text{ TL}$

Yabancı kaynağın öz kaynak tutarını aşan kısmına isabet eden finansman giderinin %10'luk kısmı olan ( $20.000 \text{ TL} \times \%10=$ ) **2.000 TL kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.**



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)**

### **Geçici Vergilendirme Dönemlerinde Finansman Gider Kısıtlaması**

- KVK'nın 11. maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi kapsamında finansman gider kısıtlaması 3490 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararıyla, 01.01.2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi kazançlarına uygulanmaya başlandığından,
  - Hesap dönemi olarak takvim yılını kullanan mükelleflerde 2021 yılının ilk geçici vergilendirme döneminde,
  - Kendilerine özel hesap dönemi tayin edilmiş olan mükelleflerde ise 2021 yılında başlayan özel hesap döneminin ilk geçici vergilendirme döneminde,yabancı kaynak ve öz kaynak mukayesesi yapılarak dikkate alınacaktır.
- Dolayısıyla, gerek geçici vergilendirme dönemlerinde gerekse yıllık dönemde finansman gider kısıtlamasına tabi olup olunmayacağı **hesap döneminin son günü itibarıyla finansman gider kısıtlaması öncesi VUK'a göre çıkarılacak bilanço esas alınarak tespit edilecektir.**
- **Önceki geçici vergilendirme dönemlerinde finansman gider kısıtlaması şartlarını taşımayan mükellefler, şartların oluştuğu geçici vergilendirme döneminden itibaren finansman gider kısıtlamasına tabi olacaktır.**



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)***

### ***Özel Hesap Dönemi 2021 Yılı İçinde Sona Eren Mükelleflerin Durumu***

- KVK'nın 11. maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi hükmü 01.01.2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.
- Dolayısıyla, özel hesap dönemi kullanmakta olan ve bilanço esasına göre defter tutan kurumlar vergisi mükellefleri, 2020 yılı içinde başlayıp 2021 yılında sona erecek özel hesap dönemlerinde finansman gider kısıtlamasına tabi tutulmayacaklardır.
- Bu mükellefler, 2021 yılı içinde başlayıp 2022 yılında sona erecek özel hesap dönemlerinde şartların oluşması halinde finansman gider kısıtlaması uygulamaya başlayacaklardır.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)**

### **Yıllara Sari İnşaat ve Onarma İşleri ile Uğraşan Mükelleflerde Gider Kısıtlaması Uygulaması**

- GVK'nın 42. maddesi hükmüne göre birden fazla takvim yılına sirayet eden inşaat ve onarma işlerinde kâr veya zarar işin bittiği yıl kesin olarak tespit edilmekte ve kazancın tamamı o yılın geliri sayılarak vergilendirilmektedir. Bu işlerle uğraşanların kullandıkları yabancı kaynaklara ilişkin finansman giderlerinin, işin kesin kâr veya zararının tespit edildiği yıl kazancının hesaplanmasında gider veya maliyet unsuru olarak dikkate alınması gerektiğinden, gider kısıtlamasına ilişkin uygulama da aynı dönemde yapılacaktır.
- Birden fazla inşaat ve onarma işinin birlikte yapılması veya yıllara sari inşaat ve onarma işlerinin yanı sıra başka işlerin de bulunması halinde, yapılan finansman giderleri hangi yılın kâr veya zarar tutarının tespitinde dikkate alınıyorsa, o yılda gider kısıtlamasına konu edilecektir.
- Öte yandan, finansman gider kısıtlamasına ilişkin hükümler 01.01.2021 tarihinden itibaren uygulanmak üzere yürürlüğe girdiğinden, bu tarihten önce mahiyet ve tutar itibarıyla kesinleşmiş olan ancak yıllara sari inşaat ve onarma işlerinin kazancı işin bittiği yılın kazancı olarak beyan edileceğinden henüz kurum kazancının tespitinde dikkate alınmamış olan finansman giderlerinin, inşaat ve onarma işi kazancının hangi yıl beyan edildiğine bakılmaksızın, gider kısıtlanmasına konu edilmemesi gerekmektedir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)***

### ***Finansman Gideri Yanında Finansman Gelirinin De Bulunması Durumu***

- Finansman giderlerinin yanı sıra finansman geliri de elde etmiş olan mükelleflerin gider kısıtlaması uygulamasında söz konusu gelir ve giderlerini birbiri ile mukayese etmek suretiyle netleştirmeleri mümkün olmayıp finansman giderleri toplamının gider kısıtlamasına konu edilmesi gerekmektedir.
- 01.01.2013 tarihinden itibaren sağlanan yabancı kaynaklardan doğan kur farkı giderleri 2021 yılı kazancının tespiti de dahil olmak üzere döviz kurlarındaki değişim dikkate alınarak hesaplanan gerçek tutarları ile finansman gider kısıtlamasına konu edilecektir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)***

### ***Finansman Gideri Yanında Finansman Gelirinin De Bulunması Durumu***

- Yabancı para kurlarındaki düşüş veya yükselişler nedeniyle, geçici vergilendirme dönemleri itibarıyla kur farkı geliri veya kur farkı gideri söz konusu olabilmektedir. Şu kadar ki aynı kaynağa ilişkin olarak bir hesap dönemi içindeki aynı veya farklı geçici vergilendirme dönemlerinde oluşan kur farkı gelir ve giderleri mahsuplaştırılarak işlem tarihi veya dönem sonu itibarıyla bu kaynağa ilişkin net kur farkı gideri doğması halinde bu tutar finansman gideri kısıtlamasında dikkate alınacaktır.
- Aynı dönem içinde olsa bile farklı yabancı kaynaklara ilişkin olarak oluşan kur farkı gelirleri ile kur farkı giderlerinin birlikte değerlendirilmesi mümkün değildir.
- Öte yandan, temin edilen yabancı kaynağın mevduat vb. şekillerde değerlendirilmesi sonucu doğacak kur farkı geliri şirketin bilançosunun aktifinde yer alan bir varlığın değerlemesi sonucu oluştuğu için, yabancı kaynağa ilişkin kur farkı giderinden mahsup edilemeyecektir.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)**

### **Örtülü Sermaye, Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı ve Binek Otomobillerde Gider Kısıtlaması Uygulamaları Nedeniyle KKEG Olarak Dikkate Alınan Finansman Giderlerinin Durumu**

- İşletmenin kullanmış olduğu yabancı kaynaklara ilişkin faiz ve kur farkı gibi giderlerden **örtülü sermaye, transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı** veya **binek otomobillerde gider kısıtlaması** uygulamaları nedeniyle kurum kazancının tespitinde hali hazırda KKEG olarak dikkate alınmış olanlar finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabında dikkate alınmayacaktır.
- Başka bir ifadeyle, örtülü sermayeye isabet eden borçlanma faizleri ile yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan işletmelerin yabancı kaynaklara ilişkin katlandıkları finansman giderlerinin bir kısmı, kurumlar vergisine esas mali karın tespitinde dikkate alınamamakta, KKEG olarak dikkate alınacaktır.
- Bunun yanı sıra, taşınmazlarını ve diğer iktisadi kıymetlerini, 7326 sayılı Kanun kapsamında (VUK geçici 31-32. madde ile VUK mükerrer 298/Ç uyarınca) yeniden değerlemeye tabi tutan işletmelerin, oluşan maddi duran varlık değer artışları nedeniyle finansman gider kısıtlaması ve örtülü sermaye kapsamından çıkabilmesi mümkün bulunmaktadır.





## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)***

### ***Adi Ortaklıklarda Finansman Gider Kısıtlaması***

- Adi ortaklıkların tüzel kişilikleri bulunmayıp, kazançları dolayısıyla gelir veya kurumlar vergisi mükellefi olmaları söz konusu değildir. Bu nedenle, adi ortaklık bünyesinde yürütülen faaliyetten doğan kâr veya zarar, adi ortaklığı oluşturan ortaklar tarafından hisseleri oranında kendi kazançlarına dahil edilerek vergilendirilmektedir.
- Finansman gider kısıtlaması uygulamasında adi ortaklıklar, adi ortaklığı oluşturan ortaklardan ayrı bir birim olarak değerlendirilecektir. Adi ortaklığın finansman giderleri, adi ortaklığın ortakları tarafından doğrudan kendi finansman giderlerine dahil edilmeyecektir. Ancak, bilançolarında yabancı kaynak tutarı öz kaynak tutarını aşan adi ortaklıklarda, aşan kısma münhasır olmak üzere, yatırımın maliyetine eklenenler hariç, işletmede kullanılan yabancı kaynaklara ilişkin faiz, komisyon, vade farkı, kâr payı, kur farkı ve benzeri adlar altında yapılan gider ve maliyet unsurları toplamının %10'u ortakların hisseleri oranında, verecekleri beyannamelerinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.

## Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)

- Yukarıda özetlenen Tebliğ'de belirtilen finansman gider kısıtlamasının uygulamaya yönelik olarak kurum geçici vergi beyannamesinde bildirim yapıldığı alan görseldeki gibidir.

Beyanname 1 - KGEICICI\_31

Genel Bilgiler | Matrah Bildirimi | Vergi Bildirimi | Düzenleme Bilgileri | Ekler

G.V.K. 113. Mad. Kapsamında Hasılat Esaslı Kazanç | Gerçek Faydalanıcıya İlişkin Bilgiler  
Teknoloji Geliştirme Bölgelerinde Elde Edilen Kazançlar | 6491 s. Kanun 12/5 Mad. Kapsamında İtfa Payları  
İndirimli Kurumlar Vergisi Tablosu | Sınai Mülkiyet Haklarında İstisna Tablosu | Nakdi Sermaye Artısından Kavnanılan Faiz İndirimi  
YURT DIŞI MUKİMİ KİŞİ VE/VEYA KURUMLARA VERİLEN EĞİTİM HİZMETLERİNE İLİŞKİN FORM | **Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler**  
YURT DIŞI MUKİMİ KİŞİ VE/VEYA KURUMLARA VERİLEN SAĞLIK HİZMETLERİNE İLİŞKİN FORM  
Gelir Tablosu | İşletme Hesabı Özeti | Dar Mükellef Ulaştırma Kurumu Hasılat Defteri

### KANUNEN KABUL EDİLMİYEN GİDERLER

Giderin Türü	Tutar
KVK m. 11 hükümlerine göre kabul edilmeyen indirimler (KVK m. 11/1-i finansman gider kısıtlaması hariç)	
<b>KVK m. 11 hükümlerine göre kabul edilmeyen indirimler (KVK m. 11/1-i finansman gider kısıtlaması)</b>	
VUK hükümlerine aykırı olarak ayrılan karşılıklar	
VUK hükümlerine aykırı olarak ayrılan reeskontlar	
VUK hükümlerine aykırı olarak ayrılan amortismanlar	
5510 sayılı Kanun m.88 kapsamındaki kanunen kabul edilmeyen giderler	
Bağış ve yardımlar	
GVK m. 75 uyarınca yönetim kurulu üyelerine ödenen kar payları	
KDV Kanunu m. 30/d uyarınca indirilemeyen KDV tutarı	
6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu uyarınca gider yazılan özel iletişim vergisi	
MTV Kanunu m. 14 uyarınca gider kaydedilen MTV'ler	
İstisna faaliyetlerden/işlemlerden doğan zararlar	



## Finansman Gider Kısıtlaması (FGK)

- Yukarıda özetlenen Tebliğ'de belirtilen finansman gider kısıtlamasının uygulamaya yönelik olarak kurumlar vergisi beyannamesinde bildirim yapıldığı alan görseldeki gibidir.

Beyanname2 - KURUMLAR\_25

Vergi Bildirimi	Düzenleme Bilgileri	Ekler	Ek Bilgiler
Genel Bilgiler	Kuruma Bağlı İşyerleri ve Geçmiş Yıl Zararları		Kazanç ve İlaveler
Gerçek Faydalanıcıya İlişkin Bilgiler			
Serbest Bölgelerde Elde Edilen Kazançlar	Teknokent Sermaye Desteği İndirimi	Teknogirişim Sermaye Desteği	
6491 s. Kanun 12/5 Mad. Kapsamında İtfa Payları Tablosu	G.V.K. 113. Mad. Kapsamında Hasılat Esaslı Kazanç Tablosu		
Nakdi Sermaye Artışından Kavnanılan Faiz İndirimi	Sınai Mülkiyet Haklarında İstisna Tablosu		
Ar-Ge/Tasarım Bilgileri	Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	İndirimli Kurumlar Vergisi Tablosu	
Yurt Dışı Mukimi Kişi ve/veya Kurumlara Verilen Eğitim Hizmetlerine İlişkin Form	Teknoloji Geliştirme Bölgelerinde Elde Edilen Kazançlar		
Yabancı Para Pozisyonuna İlişkin Bilgi Formu	Yurt Dışı Mukimi Kişi ve/veya Kurumlara Verilen Sağlık Hizmetlerine İlişkin Form		
Dar Mükellef Ulaştırma Kurumu Hasılat Defteri	Transfer Fiyatlandırılması, Kontrol Edilen Yabancı Kurum ve Örtülü Sermayeye İlişkin Form		
Kesinti Yoluyla Ödenen Vergilere İlişkin Liste	Dar Mükellef Ortaklar	Kurum Ortaklarına ve Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bildirim	
Ayrıntılı Bilanço ve Ayrıntılı Gelir Tablosu	Kar Dağıtım Tablosu	İşletme Hesabı Özeti	Yabancı Ülkede Ödenen Vergiler

  

KANUNEN KABUL EDİLMİYEN GİDERLER	
Giderin Türü	Tutar
KVK m. 11 hükümlerine göre kabul edilmeyen indirimler (KVK m. 11/1-i finansman gider kısıtlaması hariç)	
KVK m. 11 hükümlerine göre kabul edilmeyen indirimler (KVK m. 11/1-i finansman gider kısıtlaması)	
VUK hükümlerine aykırı olarak ayrılan karşılıklar	
VUK hükümlerine aykırı olarak ayrılan reeskontlar	
VUK hükümlerine aykırı olarak ayrılan amortismanlar	
5510 sayılı Kanun m.88 kapsamındaki kanunen kabul edilmeyen giderler	
Bağış ve yardımlar	

# **FİNANSMAN GİDER KISITLAMASI MÜESSESESİ TARTIŞMALI KONULAR**



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular**

### **1. Kısıtlamanın Kapsamına 01.01.2021 Tarihinden Önce Kullanılan Kredilere İlişkin Finansman Giderlerinin de Dahil Edilmesi**

- Bilindiği üzere, finansman gider kısıtlaması hakkında, önceki uygulamaya ilişkin düzenlemeler yapan 54 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yer alan *“İşletmede kullanılan yabancı kaynakların hangi yılda temin edildiğinin önem arz etmediği”* düzenlemesi, Danıştay 4. Dairesi'nin 1997/3797 sayılı kararıyla iptal edilmiş ve Danıştay Vergi Dava Daireleri Kurulu'nun 1999/146 sayılı kararıyla Danıştay 4. Dairesi'nin kararı onanmıştır.
- Ancak, 25.05.2021 tarih ve 31491 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 18 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği ile yapılan mevcut düzenlemede; KVK'nın *“Kabul edilmeyen indirimler”* başlıklı 11. maddesinin birinci fıkrasının (i) bendinde yer alan finansman gider kısıtlamasına ilişkin düzenleme, 01.01.2013 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olup bu tarihten itibaren (bu tarih dahil) sağlanan finansman hizmetleri veya akdedilen kredi sözleşmeleri nedeniyle oluşan finansman giderlerini kapsamakta olup, 03.02.2021 tarihli ve 3490 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararıyla 01.01.2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemlerine uygulanmak üzere yürürlüğe giren finansman gider kısıtlamasının hesabında dikkate alınacağı belirtilmiştir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***1. Kısıtlamanın Kapsamına 01.01.2021 Tarihinden Önce Kullanılan Kredilere İlişkin Finansman Giderlerinin de Dahil Edilmesi***

- Bu nedenle, dönem sonu itibarıyla kullanılan yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan işletmelerde, 01.01.2013 tarihinden itibaren sağlanan yabancı kaynaklara ilişkin olarak mahiyet ve tutar itibarıyla 01.01.2021 tarihinden itibaren kesinleşen gider ve maliyet unsurlarının gider kısıtlamasına tabi tutulacağı ve 01.01.2021 tarihinden önce mahiyet ve tutar itibarıyla kesinleşerek tahakkuk ve dönemsellik ilkeleri gereği 2020 ve önceki yıllarda kurum kazancının tespitinde dikkate alınmış olan finansman giderlerinin finansman gider kısıtlamasına tabi tutulmasının söz konusu olmayacağı belirtilmiştir.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular**

### **1. Kısıtlamanın Kapsamına 01.01.2021 Tarihinden Önce Kullanılan Kredilere İlişkin Finansman Giderlerinin de Dahil Edilmesi**

- Bunun yanı sıra, 19 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinde “... 1/1/2021 tarihinden önce yapılan borçlanmalara ilişkin finansman giderlerinin durumu” başlıklı bölümünde “Finansman gider kısıtlamasında finansman hizmetinin hangi yılda sağlandığı veya kredi sözleşmesinin hangi yılda yapıldığının önemi bulunmamaktadır. Bu nedenle, dönem sonu itibarıyla kullanılan yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan işletmelerde, söz konusu yabancı kaynaklara ilişkin olarak mahiyet ve tutar itibarıyla 1/1/2021 tarihinden itibaren kesinleşen gider ve maliyet unsurları gider kısıtlamasına tabi tutulacaktır.” ifadelerine yer verilmiştir.
- Hukuki güvenlik ilkesine aykırılık teşkil eden ve 8 yıl önce bile kullanılan kredileri kapsama alan söz konusu düzenlemenin öngörülebilirlik kavramına zarar vererek mükelleflerin gönüllü uyumuna zarar vereceği ve İdare ile mükellefler arasında gereksiz ihtilaflara neden olabileceği düşünülmektedir.





## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***2. Yabancı Kaynak Tanımının Geniş Tutulması***

- 18 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin "11.13. Finansman gider kısıtlaması" başlıklı bölümünde yabancı kaynaklar; "*Bilançonun kısa vadeli yabancı kaynaklar ve uzun vadeli yabancı kaynaklar*" toplamı olarak tanımlanmıştır.
- Tebliğ'de çok geniş tutulan yabancı kaynak tanımına, Tek Düzen Hesap Planındaki 300 Banka Kredileri hesabından başlayıp, 499 Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar Hesabı aralığındaki tüm hesaplar alınmıştır. Oysa ki; söz konusu hesaplar arasında "340 Alınan Sipariş Avansları", "370 Dönem Kârı ve Diğer Yasal Yükümlülükler Karşılığı", "472 Kıdem Tazminatları Karşılığı", vb. gerçek anlamda yabancı kaynak mahiyetinde olmayan hesaplar da bulunmaktadır.





## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***2. Yabancı Kaynak Tanımının Geniş Tutulması (Devam)***

KGK tarafından yayınlanan FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN KAVRAMSAL ÇERÇEVE madde 4.26'da «**Yükümlülük**, işletmenin geçmişteki olayların bir sonucu olarak bir ekonomik kaynağı devretme konusundaki mevcut mükellefiyettir.» şeklinde tanımlanmış olup; madde 4.27'de, bir yükümlülüğün mevcut olması için aşağıdaki üç şartın karşılanması gerektiğine yer verilmiştir:

*(a) İşletmenin bir mükellefiyeti olması,*

→ **Mükellefiyet**, bir işletmenin kaçınma imkânının olmadığı bir görev veya sorumluluktur. Bir mükellefiyetin daima alacaklı olan bir karşı tarafı (veya tarafları) vardır.

*(b) Mükellefiyetin bir ekonomik kaynağı devretmek yönünde olması ve*

Bu kriterin karşılanması için mükellefiyetin, işletmenin bir ekonomik kaynağı başka bir tarafa (veya taraflara) devretmesini zorunlu tutma potansiyeline sahip olması gerekir.

*(c) Mükellefiyetin geçmişteki olaylar sonucunda var olan mevcut bir mükellefiyet olması*



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***2. Yabancı Kaynak Tanımının Geniş Tutulması***

- Bununla beraber, yabancı kaynak mahiyetinde olduğu halde herhangi bir finansman gideri doğurmayan hesaplar da bulunmaktadır. Finansman gider kısıtlaması kapsamına alınması gereken hesaplar; karşılığında bir faiz, komisyon, vade farkı, kâr payı, kur farkı ve benzeri adlar altında yapılmış olan gider ve maliyet unsurları ödenen yabancı kaynaklar olmalıdır. Diğer bir deyişle, borçlanma karşılığında herhangi bir finansman gideri oluşturmayan yabancı kaynakların söz konusu hesaplamaya dahil edilmemesi gerektiği düşünülmektedir.
- Esasen finansman gider kısıtlamasının amacı; kredi kullanarak faaliyette bulunan şirketler ile öz kaynak kullanarak faaliyette bulunan şirketler arasındaki adaletsizliği gidermek ve öz kaynak kullanımını teşvik etmektir. Bu yüzden “yabancı kaynak” olarak sadece bankalar ve diğer finansman şirketlerinden sağlanan yabancı kaynakların finansman gider kısıtlamasında dikkate alınmasının finansman gider kısıtlamasının amacına daha uygun olacağı değerlendirilmektedir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***2. Yabancı Kaynak Tanımının Geniş Tutulması***

- Bu açıklamalar çerçevesinde, herhangi bir finansman gideri oluşturmayan yabancı kaynakların finansman gider kısıtlaması hesaplamasına dahil edilmesinin uygun olmadığı, bu yüzden sadece finansman gideri oluşturan hesapların yabancı kaynak olarak dikkate alınmasının daha uygun olacağı düşünülmektedir. **Bu çerçevede faiz ve benzeri finansman gideri oluşturmayan yabancı kaynaklara ilişkin kur farklarının tek başına finansman gideri olarak kabulünün mümkün olmadığı değerlendirilmektedir.**

## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular**

### **3. Özkaynak Tanımının Netleştirilmesi**

- VUK'un 192. maddesinde özkaynak tanımı vergi muhasebesi açısından -bilançodaki aktif toplamı ile borçlar arasındaki fark, müteşebbisin işletmeye mevzu varlığının özsermayeyi teşkil ettiği özsermayenin pasif tablosuna kaydolunduğu ve bu suretle aktif ve pasif tablolarının toplamalarının denkleştirildiği, ihtiyatlar ve kârın ayrı gösterilseler dahi özsermayenin cüzileri sayılacağı- yapılmış olsa da finansman gider kısıtlaması hesaplamalarının yapılmasından önce belirli düzeltmelere ihtiyaç duyulup duyulduğu düşünülmektedir.
- Şirket yönetiminin vergi kanunlarına göre zorunlu olmasa da benimsemiş olduğu muhasebe ve yönetim prensipleri gereği; kıdem tazminatı karşılığı, garanti gider karşılığı, gelir ve gider tahakkukları (türev ürünlerle ilgili gelir ve giderler), vb. konularda yapılacak muhasebe kayıtları, ticari kâr hesaplaması ve özkaynağı doğrudan etkilemekte ve finansman gider kısıtlaması hesaplamasında değişikliklere neden olabilecektir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***3. Özkaynak Tanımının Netleştirilmesi***

- Bunun yanı sıra, uygulamada sıkça görülen ve sermaye şirketlerinin sermaye artırımını öncesinde sermaye artırımına bağlı sermaye taahhütlerini karşılamak amacıyla ortaklar tarafından sermaye avansı olarak şirkete yatırılan sermaye avanslarının; finansman gider kısıtlaması hesaplamasına ilişkin özkaynak hesabında dikkate alınıp alınmayacağı hususunun netleştirilmesine ihtiyaç bulunmaktadır.
- Ayrıca, önceki vergi affı ve yapılandırmalar kapsamında stok artırımını hükümlerinden yararlanan mükellefler açısından “525-Kayda Alınan Emtia Karşılıkları” şeklinde 5’li hesap grubunda izlenen ve artırım yapılan stok tutarına karşılık bilanço denkliği açısından özsermaye altında izlenmesi uygun görülen tutarların da finansman gider kısıtlaması hesaplamalarında özkaynak hesabında dikkate alınıp alınmayacağı hususlarının açıklığa kavuşturulması gerektiği düşünülmektedir.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular**

### **4. Finansman Giderinin Yanında Finansman Geliri Bulunması Durumunda Netleştirme Yapılmaması**

- 18 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin "11.13.8. Finansman gideri yanında finansman gelirinin de bulunması durumu" başlıklı bölümünde finansman giderlerinin yanı sıra finansman geliri de elde etmiş olan mükelleflerin gider kısıtlaması uygulamasında söz konusu gelir ve giderlerini birbiri ile mukayese etmek suretiyle netleştirmeleri mümkün olmayıp finansman giderleri toplamının gider kısıtlamasına konu edilmesi gerektiği düzenlenmiştir.
- Genel olarak, muhasebe sisteminde mahsuplaştırma yasağı sadece farklı kaynaktan doğan alacak ve borçların veya gelir ve giderlerin mahsubu yasaklanmıştır. Finansman gider kısıtlaması uygulamasında, aynı kaynaktan kaynaklanan gider ve gelirlerin mahsuplaştırılması mümkündür. Örneğin, döviz kurlarında meydana gelen dalgalanma nedeniyle 1 USD=7 TL iken kurdaki artış nedeniyle 1 USD=8 TL'ye çıktığı ayda 1 TL kur farkı zararı finansman giderleri hesabında izlenirken ertesi ayda kurun 1 USD=7,5 TL'ye düşmesi halinde 0,50 TL kur farkı kârının 1 TL kur farkı zararından indirilmesi gerekir. Bu örnekte kur farkı kâr ve zararı aynı kaynaktan doğmaktadır.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***4. Finansman Giderinin Yanında Finansman Geliri Bulunması Durumunda Netleştirme Yapılmaması***

- Aynı şekilde; bankadan alınan 10 milyon TL kredinin harcanmayan kısmından mevduat faiz geliri veya repo kazancı elde edilmiş ise bu gelirlerin de söz konusu kredi için hesaplanan finansman giderinden indirilmesi gerektiği düşünülmektedir.
- Zaten finansmana ulaşmakta güçlük yaşayan şirketlerin katlandıkları kredi giderlerinin bir kısmının vergi uygulamasında gider kısıtlamasına tabi tutularak kabul edilmemesi, finansal kaldıracı yüksek olan kurumlar vergisi mükelleflerinin vergi yükünü daha da arttıracaktır.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***4. Finansman Giderinin Yanında Finansman Geliri Bulunması Durumunda Netleştirme Yapılmaması***

- Ayrıca, önceki uygulamalarda da (55 Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin 8. Bölümünde) finansman giderleri ile finansman gelirlerinin birbirleriyle mukayese edilerek netleştirilmelerinin mümkün olmadığı ve finansman giderleri toplamının gider kısıtlamasına konu edilmesi gerektiği ifade edilmiş olsa da Danıştay kararlarıyla tebliğ düzenlemesinin bu kısmının fiilen uygulanmadığı gözlemlenmiştir.
- Bu nedenle; kısıtlamaya tabi finansman giderlerinin tespitinde kur farkları başta olmak üzere finansman gelirlerinin de hesaplamada dikkate alınması yönünde bir düzenleme yapılmasının yerinde olacağı düşünülmektedir.





## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***5. Adi Ortaklıklarda Finansman Gider Kısıtlamasına İlişkin Yaşanabilecek Olası Sıkıntılar***

- Bilindiği üzere; adi ortaklık, emeklerini veya araçlarını herhangi bir müşterek amaç doğrultusunda birleştirerek, bu amaca ulaşma konusunda birlikte çaba göstermeyi sözleşmeyle birbirlerine karşı yükümlenen kişilerce oluşturulan, tüzel kişiliği bulunmayan bir kişi topluluğudur. Adi ortaklık sözleşmesi 6098 sayılı Borçlar Kanunu'nun 620 ile 645. maddelerinde düzenlenmiştir.
- Adi ortaklık kişi topluluğu olarak gelir veya kurumlar vergisi mükellefi değildir. Bu nedenle, adi ortaklık bünyesinde yürütülen faaliyetten doğan kâr veya zarar, adi ortaklığı oluşturan ortaklar bünyesinde payları oranında vergilendirilmektedir. Ancak, kurumların kendi aralarında veya şahıs ortaklıkları ya da gerçek kişilerle, belli bir işin birlikte yapılmasını ortaklaşa yüklenmek ve kazancını paylaşmak amacıyla kurdukları adî ortaklıklardan ihtiyaren kurumlar vergisi mükellefiyeti tesis ettirmiş bulunan kişi toplulukları kurumlar vergisi mükellefidir.

## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***5. Adi Ortaklıklarda Finansman Gider Kısıtlamasına İlişkin Yaşanabilecek Olası Sıkıntılar***

- **Adi ortaklık bir tüzel kişilik olmadığı için ortaklarından ayrı olarak mülkiyet hakkına sahip değildir ve “kendi başına” mülkiyete dair herhangi bir tasarrufta da bulunamamaktadır. Özkaynak bilançonun pasifinde yer alan ve işletme sahip veya sahiplerinin işletme üzerindeki mülkiyet hakkına delalet eden bir kavramdır. Adi ortaklıklarda, hukuken, özkaynak olamaz zira adi ortaklık ortaklarından ayrılamaz ve kişinin kendisi üzerinde mülkiyet hakkı sahibi olamaz.**
- KVK'nın 11/1-i maddesi hükmüne göre; “... kullanılan yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan işletmelerde, aşan kısma münhasır olmak üzere, ... işletmede kullanılan yabancı kaynaklara ilişkin faiz, komisyon, vade farkı, kâr payı, kur farkı ve benzeri adlar altında yapılan gider ve maliyet unsurları toplamının %10'unu aşmamak üzere ...” finansman gideri kısıtlaması uygulanabilmektedir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***5. Adi Ortaklıklarda Finansman Gider Kısıtlamasına İlişkin Yaşanabilecek Olası Sıkıntılar***

- Yasa hükmü; kurumlar vergisi mükellefleri açısından kurumlar vergisi matrahının tespitinde indirimi kabul edilmeyen giderleri (KKEG) düzenlemektedir. Adi ortaklık kurumlar vergisi mükellefi olmadığına ve özkaynak sahibi olmayacağına göre bu hükmün adi ortaklıklar hakkında hiçbir surette uygulanmasının mümkün olmayacağı düşünülmektedir. Dolayısıyla, Tebliğ’de yer alan *“Finansman gider kısıtlaması uygulamasında adi ortaklıklar, adi ortaklığı oluşturan ortaklardan ayrı bir birim olarak değerlendirilecektir.”* cümlesinin hukuki, yasal ve maddi dayanaktan yoksun olduğu ve adi ortaklıkların tabiatına aykırı olduğu değerlendirilmektedir.

## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***5. Adi Ortaklıklarda Finansman Gider Kısıtlamasına İlişkin Yaşanabilecek Olası Sıkıntılar***

- **Adi ortaklık bir sermaye kurumu olmadığı için, sermaye, özsermaye veyahut özkaynak kavramları adi ortaklık için kullanılamayacaktır. Nitekim, 6098 sayılı Borçlar Kanunu “sermaye” kavramı yerine adi ortaklığa tahsis edilen kaynağı “katılım payı” olarak adlandırmış ve 621’inci maddesinin kenar başlığını da “Katılım payı” olarak belirlemiştir.**
- **Nihayetinde; adi ortaklık sermaye veya özkaynak sahibi değildir, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi değildir, KVK’nın KKEG hükümlerinin muhatabı değildir. Dolayısıyla; adi ortaklığın finansman gideri kısıtlaması açısından ortaklarından ayrı bir birim olarak değerlendirilmesi, herhangi bir hukuki dayanağa müstenit olmadığı ve söz konusu düzenleme eşyanın tabiatına aykırı olduğu düşünülmektedir. Zira kişi kendisinden ayrı bir kişiliğe sahip olamayacaktır.**

## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***6. Yatırımın Maliyetine Dahil Edilen Finansman Giderleri Her Ne Kadar Kısıtlama Kapsamı Dışına Çıkartılsa da Yabancı Kaynak Hesaplamalarına Söz Konusu Yabancı Kaynak Kullanımlarının Dahil Edilmesi***

- 18 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği kapsamında yatırımın maliyetine eklenen finansman giderleri ile örtülü sermaye kapsamına giren finansman giderlerinin kısıtlama kapsamına girmediği, aşan kısma isabet eden finansman giderinin hesabında finansman gideri toplamından kapsama girmeyen söz konusu tutarlar düşülerek hesaplama yapılacağı belirtilmiştir.
- Ancak; kapsama girmeyen bu finansman giderleri her iki duruma ilişkin örnekte de aşan kısmın oranı tespit edilirken yabancı kaynak toplamına dahil edilmektedir. Düzenlemenin içsel tutarlılığı açısından finansman gider kısıtlamasına tabi tutulmayan finansman giderlerinin kaynağını oluşturan yabancı kaynak tutarlarının da finansman gider kısıtlaması hesaplamalarında yabancı kaynak toplamından düşülmesinin tutarlılık açısından bir gereksinim olduğu ve bu hususa tebliğ düzeyinde netlik kazandırılması gerektiği düşünülmektedir.

## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular**

### **7. Finansman Gider Kısıtlaması Kapsamına Giren KDV'lerin İndirim Konusu Yapılıp Yapılamayacağı Belirsizliği**

- Finansman gider kısıtlamasının önceki uygulamasında olduğu gibi, 3065 sayılı Katma Değer Vergisi Kanunu'nun (KDVK) 30/(d) maddesi uyarınca kanunen kabul edilmeyen giderlere ait KDV'nin indirimi her ne kadar mümkün olmasa da, mülga 55 sayılı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde *"KDV Kanunu'nun 30/d maddesinde, Gelir ve Kurumlar Vergisi Kanunlarına göre kazancın tespitinde indirimi kabul edilmeyen giderler dolayısıyla ödenen katma değer vergisinin indirim konusu yapılamayacağı hükme bağlanmış olup, madde hükmünün amacı esas itibariyle işle veya işletme ile ilgisi bulunmayan, dolayısıyla özel veya nihai tüketim sayılan giderler için yüklenilen vergilerin, işletmede oluşan katma değerden indirilmemesine yöneliktir... Kanununun 30/d maddesi hükmünün söz konusu işlemler bakımından uygulanmaması Bakanlığımıza tanınan yetki çerçevesinde uygun görülmüştür"* şeklinde bir anlayış benimsenmiştir.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular**

### **7. Finansman Gider Kısıtlaması Kapsamına Giren KDV'lerin İndirim Konusu Yapılıp Yapılamayacağı Belirsizliği**

Nitekim 36 seri nolu KDV Genel Tebliği'nde «"Bununla birlikte, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 41 inci maddesinin birinci fıkrasının 9 numaralı bendi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 11 inci maddesinin birinci fıkrasının (i) bendindeki gider ve maliyet unsurlarından bir kısmının indiriminin kabul edilmeyeceğine yönelik düzenleme 3065 sayılı Kanunun 30/d maddesi hükmü ile paralellik arz etmemektedir. Doğrudan işletmenin faaliyetiyle ilgili olan bu giderler için yüklenilen KDV'nin indirim konusu yapılamaması, KDV'nin temel prensibi olan işle ilgili giderler için yüklenilen vergilerin mükellef üzerinde kalmaması prensibi ile de çelişmektedir.

3065 sayılı Kanunun 29/5 inci maddesinin verdiği yetki çerçevesinde 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 41 inci maddesinin birinci fıkrasının 9 numaralı bendi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 11 inci maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi kapsamında gider ve maliyet unsurlarından indirimi kabul edilmeyen kısma ilişkin 3065 sayılı Kanunun 30/d maddesi hükmünün uygulanmaması uygun görülmüştür."



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***8. Yansıtma Yoluyla Aktarılan Finansman Giderlerinde Finansman Gider Kısıtlamasının Kim Tarafından Yapılacağına Netliğe Kavuşturulması***

- KVK 11/1-(i) maddesi hükmüne göre işletmede “*kullanılan*” yabancı kaynakların finansman gider kısıtlamasına tabi tutulacağı hükme bağlandığından, kredinin kullanıldığı şirket tarafından kullanılmayıp gerçek kullanıcıya yansıtılan/aktarılan giderlerin yansıtan kurumda finansman gider kısıtlamasına tabi tutulmaması gerekmektedir.
- Nitekim, 18 seri nolu KV GT’de konuyla ilgili «*işletmelerce banka vb. kurumlardan temin edilen kredilerin, bu işletmelerin üzerinde herhangi bir finansman yükü kalmaksızın grup şirketlerine aktarılması halinde, bu kredilere ilişkin finansman giderinin, krediyi devralan ve fiilen kullanan şirket bünyesinde gider kısıtlamasına tabi tutulması gerekmektedir.*»





## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***9. Ara Dönemlerde Bilanço Çıkarılmaması Nedeniyle Finansman Gider Kısıtlamasının Uygulamada Yaratacağı Sıkıntılar***

- Finansman gider kısıtlaması kapsamına giren mükelleflere kapsamda olup olmadıklarını netleştirebilmek açısından her geçici vergi döneminde bilanço hazırlama ve finansman gider kısıtlaması sonrasında vergi karşılığı ikmal etme mecburiyeti getirilmektedir. Söz konusu durum, mükelleflere ve meslek mensuplarına ek yük getireceğinden finansman gider kısıtlaması uygulamasının her geçici vergi döneminde ayrı ayrı uygulanmasından ziyade kurumlar vergisi beyanname döneminde yılda 1 kez olacak şekilde uygulanmasının daha doğru olacağı düşünülmektedir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular***

### ***10. Vergi Yükünü Artırması Sebebiyle Anayasaya Aykırılık Teşkil Etmesi***

- 18 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği ve 3490 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile yürürlüğe giren finansman gider kısıtlaması kapsamında; Anayasa'nın 35. (mülkiyet hakkı) ve 13. (temel hak ve hürriyetlerin sınırlanması) maddeleri uyarınca, mülkiyet hakkına getirilecek sınırlamaların ancak kanunla düzenlenmesi gerektiği aşikardır. Bu kapsamda, Kanun dışında herhangi bir hukuk normu ile getirilen sınırlamanın, kamu yararına olsa bile Anayasa'ya aykırılık teşkil edeceği düşünülmektedir.
- Dolayısıyla, Anayasa'nın 35. maddesi uyarınca; mülkiyet hakkı ancak kamu yararı amacı taşıyan Kanun düzenlemeleri ile sınırlandırılabilen iken, idari bir düzenleme ile vergi mükelleflerinin vergi yükünün artırılması şeklinde mülkiyet hakkının sınırlandırılmasının Anayasa'ya aykırılık teşkil ettiği düşünülmektedir.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular**

### **11. Enflasyon Düzeltmesinden Kaynaklanan Zararların FGK Hesaplamasında Dikkate Alınıp Alınmaması**

- Başlangıç bilançosunun düzeltilmesi ile ortaya çıkan sonuç, enflasyon geçmiş yıl karları veya zararlarıdır. Bunun yanı sıra, enflasyon geçmiş yıl karları veya zararlarının takip eden dönemde taşıma katsayısı ile düzeltilmesi de söz konusudur. Enflasyon düzeltmesi kapsamında doğan bu iki sonuç, öz sermaye ile ilgilidir. Başka bir ifadeyle, öz sermayeyi artıran veya azaltan sonuçlar doğurmaktadır.
- Bilanço pasifinde yer alan kalemlerin (sermaye, yasal yedek akçeler, olağanüstü yedek akçeler, emisyon primleri, hisse senedi iptal karları v.b.) ilişkin taşıma katsayısı ile yapılan düzeltmeler, “698-Enflasyon Düzeltme” hesabının borcunda, stoklara ve duran varlıklara ilişkin taşıma katsayısı ile yapılan düzeltmeler de yine bu hesabın alacağında yer almaktadır. Bu hesabın borç ve alacak bakiyelerinin karşılaştırılması sonucu, “658- Enflasyon Fark Zararları” veya “648- Enflasyon Fark Karları” hesaplarını oluşturmaktadır. Ayrıca, bilanço pasifinde yer alan kalemlerin taşıma katsayısı ile düzeltilmesi doğrudan doğruya öz sermaye kalemleri ile ilgili olup, finansman gider kısıtlaması kapsamına giren yüklerle ilgisi bulunmamaktadır.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Tartışmalı Konular**

### **12. 103 Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-) Hesabının Finansman Gider Kısıtlamasında Dikkate Alınıp Alınmaması**

- 103 Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-) hesabı, aktif düzenleyici bir hesap olup, işletmenin üçüncü kişilere bankalardan çekle veya ödeme emri ile yapacağı ödemelerin izlendiği hesaptır. Kişilere çek ve ödeme emri verildiğinde hesaba alacak; çek ve ödeme emirlerinin bankadan tahsil edildiği anlaşıldığında bu hesaba borç, bankalar hesabına alacak kaydedilir.
- Piyasadan döviz cinsinden mal ve hizmet alımı nedeniyle satıcılara verilen çeklerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gideri, finansman gider kısıtlamasına tabi gider ve maliyet unsurunun toplamında dikkate alınmayacaktır.
- Ancak, ödeme günü gelecek hesap dönemine sarkan 103 Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-) hesap bakiyesinin dönem sonunda 321 Borç Senetleri hesabına virman edilmesi durumunda, finansman gider kısıtlaması hesaplamasına ilişkin olarak; kısa ve uzun vadeli yabancı kaynak toplamında hesap ayrımı yapılmadığından finansman gider kısıtlaması kapsamında yabancı kaynak olarak değerlendirileceği aşıkardır.
- Bu kapsamda; **103 Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-) hesabının içinde bulunduğu Hazır Değerler hesap grubu negatife dönmediği sürece 321 Borç Senetleri hesabına virman edilmemesi önerilmektedir.**

# **FİNANSMAN GİDER KISITLAMASI MÜESSESESİ ÖZELGELER**



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Özelgeler**

**Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı 27.02.2023 Tarih ve E-38418978-125[6-21/28-İ]-99912 Sayılı Özelgesi**

**Özelge Talebi:** 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Kabul Edilmeyen İndirimler" başlıklı 11 inci maddesinin birinci fıkrasının (i) bendinde yer alan finansman gider kısıtlaması ile ilgili bilançoda yer alan kısa ve uzun vadeli yabancı kaynaklar içerisindeki "Kıdem Tazminatı Karşılığı", "Maliyet Giderleri Karşılığı", "Gider Tahakkukları Karşılığı" ve "Diğer Borç ve Gider Karşılıkları" hesaplarının aktif hesaplarda sonuç yaratan nitelikte hesaplar olduğundan dolayı sadece gerçek anlamda yabancı kaynaktan temin edilmiş borç niteliğinde olan kalemlerin dikkate alınması gerektiği belirtilerek, anılan hesaplara ait tutarların finansman gider kısıtlamasının hesabında dikkate alınıp alınmayacağı.

**İdarenin Görüşü:** Bilançonun yabancı kaynaklar kısmında yer alan "Kıdem Tazminatı Karşılığı", "Maliyet Giderleri Karşılığı", "Gider Tahakkukları Karşılığı" ve "Diğer Borç ve Gider Karşılıkları" hesaplarının, finansman gider kısıtlaması uygulamasında yabancı kaynaklar toplamının hesabında dikkate alınması gerekmektedir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Özelgeler***

**Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı 22.02.2023 Tarih ve E-38418978-120[42-2021/27]-92810 Sayılı Özelgesi**

**Özelge Talebi:** Yıllara sari inşaat ve onarma işleri kapsamında ödenen hakediş bedellerinin 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 42. maddesi hükmü gereğince işin bittiği yıl gelir hesaplarına aktarılması nedeniyle bu bedellerin işin bittiği tarihe kadar bilançonun kısa vadeli yabancı kaynaklar grubunda yer alan "35-Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Hakedişleri" kalemi altında takip edildiği ve hakediş ödemelerinin fiilen kısa vadeli yabancı kaynak olmadığı belirtilerek, söz konusu ödemelere ait tutarların kısa vadeli yabancı kaynak toplamından düşülmek suretiyle finansman gider kısıtlaması hesaplanabilmesinin uygun olup olmayacağı.

**İdarenin Görüşü:** Yıllara yaygın inşaat ve onarım işlerine ilişkin hakediş bedellerinin izlenmesi için kullanılan "35 Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Hakediş Bedelleri" hesabının "3. Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar" grubunda yer alması nedeniyle, bu hesaba kaydedilen tutarların da yabancı kaynakların öz kaynakları aşıp aşmadığının tespitinde dikkate alınması gerekmektedir.





## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Özelgeler***

**Antalya Vergi Dairesi Başkanlığı 16.02.2023 Tarih ve E-49327596-125[KVK.ÖZ.2021.103]-36531 Sayılı Özelgesi**

**Özelge Talebi:** Şirketin, görsel, basılı veya internet yolu ile perakende ticaret faaliyeti ile iştigal etmekte olduğu, yabancı kaynakların öz kaynakları aştığı, gelecekte yapılacak mal veya hizmet teslimleri ile ilgili olarak müşterilerden yabancı para cinsinden avanslar aldığı, bilanço pasifinde yer alan ve işletmenin satış amacıyla gelecekte yapacağı mal ve hizmet teslimleri ile ilgili olarak peşin olarak tahsil ettiği tutarların izlendiği "340. Alınan Sipariş Avansları" hesabına ilişkin kur farklarının finansman gider kısıtlamasına tabi olup olmayacağı.

**İdarenin Görüşü:** Bilançonun "Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar" bölümünde yer alan "340. Alınan Sipariş Avansları" hesabına ilişkin kur farklarının finansman gider kısıtlamasında dikkate alınacağı tabiidir.





## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Özelgeler**

### **İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı 03.02.2023 Tarih ve E-62030549-125-166945 Sayılı Özelgesi**

**Özelge Talebi:** Bilançoda "Saticılar" hesabında takip edilen ve herhangi bir finansman ihtiyacı doğurmadığı belirtilen taşeronlara ilişkin döviz cinsinden borçların finansman gider kısıtlaması kapsamında olup olmadığı ve ilgili borç tutarlarının finansman gider kısıtlamasına tabi tutulması gerektiği sonucuna varılması durumunda bu borçlardan doğan kur farkı zararları ile bu borçlar ile birebir ilişkili olan ve yine bilançoda "Alıcılar" hesabında takip edilen TCDD'den döviz cinsinden alacaklara istinaden oluşan kur farkı gelirlerinin finansman gider kısıtlaması uygulamasında dikkate alınıp alınmayacağı.

**İdarenin Görüşü:** Finansman giderlerinin yanı sıra finansman geliri de elde etmiş olan mükelleflerin söz konusu gelir ve giderlerini birbiri ile mukayese etmek suretiyle netleştirmeleri mümkün olmadığından, bilançonuz aktifinde yer alan ve ...'den olan alacaklardan kaynaklanan "Alıcılar" hesabı ile ortaklarınız ... ile ... olan borçlara istinaden "Saticılar" hesabında izlenen borçların aynı kaynağa ilişkin olmaması nedeniyle, söz konusu borç ve alacaklara istinaden oluşan kur farkı geliri ile kur farkı giderinin birbirinden mahsubu mümkün bulunmamaktadır.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Özelgeler**

**İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı 15.12.2022 Tarih ve E-62030549-125[11-2021]-1490564 Sayılı Özelgesi**

**Özelge Talebi:** .... A.Ş.'nin imal ettiği ürünlerin yurt dışına satışına aracılık etmek olduğu, şirketinizin bu işlem nedeniyle hiçbir riske katlanmamakta olduğu, ihracat ile ilgili her türlü operasyonel gider ve finansal gelir/gideri .... A.Ş.'ye kar marjı ilave ederek yansıtmakta olduğu, şirketinizin ihracata konu malları aynı değerle alıp aynı değerle ihracatını gerçekleştirdiği, ihracı gerçekleştirilen malların üretimi ve tedarikine ilişkin tüm yükümlülüğün imalatçı firmaya ait olduğu, şirketinizin herhangi bir pazarlama ve fiyat belirleme yetkisinin bulunmadığı ayrıca şirketinizin "dış ticaret sermaye şirketi" ve "sektörel dış ticaret şirketi" unvanlarına haiz olmadığı belirtilmiş olup, 1 seri no.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinin 11.13.4. maddesi kapsamında finansman gider kısıtlamasına tabi olup olmayacağı.

**İdarenin Görüşü:** Finansman gider kısıtlaması uygulamasına yönelik açıklamaların yer aldığı 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde, faaliyetlerinin niteliği gereği ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin almak suretiyle faaliyette bulunan dış ticaret sermaye şirketi veya sektörel dış ticaret şirketlerinin aracılı ihracat sözleşmeleri kapsamındaki faaliyetleri dolayısıyla finansman gider kısıtlamasına tabi olmayacağı belirtildiğinden, bu statüyü haiz olmayan şirketiniz nezdinde finansman gider kısıtlamasının uygulanması gerekmektedir.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Özelgeler**

**Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı 08.12.2022 Tarih ve E-38418978-125[6-2021/21-İ]-573035 Sayılı Özelgesi**

**Özelge Talebi:** Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 11. maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca "Alınan Sipariş Avansları" hesabına ilişkin kambiyo zararının finansman gider kısıtlamasına tabi olup olmayacağı.

**İdarenin Görüşü:** Alınan sipariş avansları, gelecekte yapılacak bazı mal ve hizmet teslimleri karşılığında peşin alınan değerleri ifade etmektedir. Avanslar, sipariş yöntemi ile mal alan işletmenin, sipariş ettikleri iktisadi değerlerin üretiminde üretici işletmeye finansman imkanı sağlamak amacıyla verilebileceği gibi, satış fiyatını düşük tutmak veya satış garantisi sağlamak amacıyla da verilebilmektedir. **Avanslar hangi amaçla verilirse verilsin işletmeye finansman imkanı sağladığı açıktır.**

**Dolayısıyla alınan sipariş avanslarının işletme için bir borç niteliğinde kabul edilmesi gerekmektedir. Bu hüküm ve açıklamalara göre, bilançonuzun "Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar" bölümünde yer alan "Alınan Sipariş Avansları" hesabına ilişkin kambiyo zararının finansman gider kısıtlamasında dikkate alınacağı tabiidir.**



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Özelgeler***

**İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı 11.11.2022 Tarih ve E-62030549-125[11-2021/]-1317755 Sayılı Özelgesi**

**Özelge Talebi:** Altın ve mücevherat imali ve alım satım işi ile iştigal etmekte olduğu, her kurum geçici vergi dönemlerinde enflasyon düzeltmesi yaptığı, pasif hesapların parasal olmayan kıymetlerin enflasyon düzeltmesi sonucu oluşan enflasyon zararının ortaya çıktığı, söz konusu zararların "658 Enflasyon Düzeltmesi Zararları" hesabında izlendiği belirtilerek, enflasyon düzeltmesi sonucu oluşan zararların finansman gider kısıtlaması hesaplamasında dikkate alınıp alınmayacağı.

**İdarenin Görüşü:** 213 sayılı Vergi Usul Kanununun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında yapılan enflasyon düzeltmesi sonucu oluşan enflasyon düzeltmesi zararları, 18 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Tebliği'nde açıklanan "finansman giderleri" arasında yer almadığından, enflasyon düzeltmesi sonucu oluşan zararların finansman gider kısıtlaması hesabında dikkate alınması söz konusu değildir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Özelgeler***

**Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı 18.10.2022 Tarih ve E-38418978-125[6-2021/30]-476079 Sayılı Özelgesi**

**Özelge Talebi:** Kredi kartı ile satışlara ait tutarların vadesi beklenmeden ilgili bankadan tahsil edilmesi karşılığında erken tahsil edilen bedeller için bankaya komisyon ödemesi yapıldığı belirtilerek, ödenen komisyon bedellerinin Kurumlar Vergisi Kanununun 11 inci maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi kapsamında finansman gider kısıtlamasına tabi olup olmayacağı.

**İdarenin Görüşü:** Kredi kartı ile satışlara ilişkin tutarların vadesinden önce tahsil edilebilmesi için bankalara ödemiş olduğunuz komisyon bedelleri, yabancı kaynakların kullanımına bağlı olarak ödenen bir finansman gideri mahiyetinde olmadığından, söz konusu komisyon ödemelerinin Kurumlar Vergisi Kanununun 11 inci maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi kapsamında finansman gider kısıtlamasına tabi tutulması söz konusu değildir.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Özelgeler***

**Hatay Vergi Dairesi Başkanlığı 05.08.2022 Tarih ve E-35672403-010.01[125.07.2021]-105997 Sayılı Özelgesi**

**Özelge Talebi:** Yassı çelik imalatı (Soğuk sac, boyalı sac, galvanizli sac, boyalı sac, tavllanmış ve temperlenmiş sac, kesme sac, levha sac, trapez sac, oluklu sac) ve satışı işiyle iştigal ettiği belirtilerek, emtianın maliyetine intikal ettirilen finansman giderlerinin finansman gider kısıtlamasına tabi olup olmadığı.

**İdarenin Görüşü:** Yassı çelik imalatı ve satışıyla iştigal eden işletmenizin yabancı kaynaklarının öz kaynaklarını aşması durumunda, aşan kısma tekabül eden ve emtianın maliyetine eklemiş olduğunuz finansman giderinin, %10'unun finansman gider kısıtlamasına tabi olması ve kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınması gerekmektedir.

# **FİNANSMAN GİDER KISITLAMASI MÜESSESESİ YARGI KARARLARI**





## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Yargı Kararları***

### ***Anayasa Mahkemesi 28.11.2013 Tarih ve E.2013/64, K.2013/142 Sayılı Kararı***

3490 sayılı Cumhurbaşkanı Kararından önce kullanılan kredilerinin finansman gider kısıtlamasına tabi tutulması hukuki belirlilik ve Kanunların geriye yürümezliği ilkeleri açısından değerlendirildiğinde mükelleflerin itirazın haklılık payı tescillenmektedir. Bilindiği üzere, hukuki güvenlik ile belirlilik ilkeleri, hukuk devletinin ön koşullarındandır. Kişilerin hukuki güvenliğini sağlamayı amaçlayan hukuki güvenlik ilkesi, hukuk normlarının öngörülebilir olmasını, bireylerin tüm eylem ve işlemlerinde devlete güven duyabilmesini, devletin de yasal düzenlemelerinde bu güven duygusunu zedeleyici yöntemlerden kaçınmasını gerekli kılmaktadır. Belirlilik ilkesi ise yasal düzenlemelerin hem kişiler hem de idare yönünden herhangi bir duraksamaya ve kuşkuya yer vermeyecek şekilde açık, net, anlaşılır ve uygulanabilir olmasını, ayrıca kamu otoritelerinin keyfi uygulamalarına karşı koruyucu önleme içermesini ifade etmektedir.





## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Yargı Kararları**

**İzmir 4. Vergi Mahkemesi 12.01.2022 Tarih ve E.2021/1091, K. 2022/24 Sayılı Kararı**

**İzmir Bölge İdare Mahkemesi 22.04.2022 Tarih ve E.2022/204, K. 2022/578 Sayılı Kararı**

Söz konusu mahkeme kararlarında; Cumhurbaşkanı Kararı ile geçmişe yürütmenin söz konusu olmadığı belirtilerek uygulamada hukuka aykırılık bulunmadığı ifade edilmektedir.

**Manisa Vergi Mahkemesi 21.10.2022 Tarih ve E.2022/845, K. 2022/1214 Sayılı Kararı**

**Antalya 1. Vergi Mahkemesi 22.11.2022 Tarih ve E.2022/365, K.2022/838 Sayılı Kararı**

Söz konusu mahkeme kararlarında; kanun koyucunun yasama yetkisini kullanması sırasında, yetkinin kullanıldığı andan önceki hukuki ilişkileri de kapsayacak şekilde kurallar koymasının bir başka ifade ile vergi normlarının geçmişte meydana gelen olaylara uygulanmasının, geçmişte başlamasına rağmen halen sonuçlarını doğuran hukuki ilişkileri güvenden yoksun bırakacağı, nihayetinde de hukuki güvenlik ilkesi zedelemiş olacağı vurgulanmıştır.



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Yargı Kararları***

### ***Manisa Vergi Mahkemesi 21.10.2022 Tarih ve E.2022/845, K. 2022/1214 Sayılı Kararı***

Vergilendirme dönemi sona ermeden 03.02.2021 tarihli ve 3490 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile gider kısıtlamasına ilişkin belirlenen oranın 2021 vergilendirme dönemlerine uygulanmak üzere yürürlüğe girdiği, buna göre de, Kanun'da belirtilen ve 2021 vergilendirme döneminde kesinleşen finansman giderlerinin %10'unun, kurum kazancından indirimi konusu yapılamayacağı belirlendiği, dolayısıyla finansman gider kısıtlamasının ilk defa 2021 yılının birinci geçici vergilendirme dönemi itibariyle dikkate alınacağı, 03.02.2021 tarihli ve 3490 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı'nın yürürlük tarihinin 01.01.2021 tarihli olmasına karşın 25.05.2021 tarih ve 31491 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kurumlar Vergisi 18 No.lu Tebliği ile yürürlüğünün 01.01.2013 tarihine çekildiği, bu durumda finansman gider kısıtlaması kapsamının Cumhurbaşkanlığı Kararı'nın yayım tarihinden önce kullanılan kredilerin dahil edilmesinin hukuki belirlilik ve kanunların geriye yürümezliği ilkelerine aykırı olduğu sonucuna varılmıştır.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Yargı Kararları**

### **Kocaeli 2. Vergi Mahkemesi E.2022/499, K.2022/1633 Sayılı Kararı**

Yabancı kaynak kavramının, finansman teminine yönelik borçlarla sınırlandırılması gerektiği anlaşılmakta olup, 320 Satıcılar Hesabı, 335 Personele Borçlar Hesabı, 360 Ödenecek Vergi ve Fonlar Hesabı, 361 Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri Hesabı, 370 Dönem Kârı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları Hesabı, 371 Dönem Kârının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri Hesabı, 373 Maliyet Giderleri Karşılığı Hesabı, 381 Gider Tahakkukları Hesabı gibi finansman gideri oluşturmayan ve herhangi bir faiz, kur farkı, vade farkı gibi finansman giderine yol açmayan söz konusu hesapların, salt 26.12.1992 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan **1 Sıra No.lu Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği'nde yabancı kaynaklar başlığı altında yer aldığından hareketle, Tebliğ'in "3. Yabancı Kaynaklar" başlığı altında yer alan tüm hesapların finansman giderine ilişkin olduğunun kabulü hukuken mümkün olmadığından, finansman gider kısıtlamasına temel oluşturacak yabancı kaynaklar konusunda kanuna aykırı bir tanımlama getiren Tebliğe istinaden, finansman gider kısıtlaması tutarının hesabında, gerçekte finansman teminine ilişkin olmayan hesapların yabancı kaynak hesaplamasına dahil edilmesinde yasal isabet bulunmamaktadır.**



## ***Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Yargı Kararları***

### ***Danıştay 4. Dairesi 27.10.1997 Tarih ve E. 1997/636, K. 1997/3797 Sayılı Kararı***

***(Gelir ve Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin İşletmelerinde Kullandıkları Yabancı Kaynaklara İlişkin Giderlere Kısıtlama Getiren Uygulama ile İlgili 54 no.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinin Bazı Bölümleri Hakkında İptal Kararı Verilmesi)***

4008 sayılı Kanunla getirilen gider kısıtlamasının 01.01.1996 tarihinden itibaren uygulama kapsamına girdiğini, bu hükmün geriye dönük uygulamasının önceki hukuki duruma göre fizibilitesini yapmış ve buna göre borçlanmış işletmelerin kanuna güven ve istikrar prensiplerine dayalı, haklı beklentilerini ortadan kaldıracağından, yabancı kaynakların hangi yılda temin edildiğinin önem arz etmeyeceği yolundaki düzenleme yerinde görülmemeyerek iptal edilmiştir. Bunun yanı sıra; yabancı kaynakların hangi yılda temin edildiğinin önem arz etmeyeceği yönündeki düzenlemenin iptaline hükmetmiştir. Bakanlık tarafından temyiz edilen karara ilişkin olarak Danıştay Vergi Dava Daireleri Kurulu, 12.03.1999 tarih ve E.1998/80, K.1999/146 sayılı Kararı'nda Danıştay 4. Dairesi ile aynı gerekçelerle temyiz isteminin reddine ve 4. Daire Kararı'nın onanmasına hükmetmiştir.



## **Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) Yargı Kararları**

### **Danıştay 4. Dairesi 27.06.1997 Tarih ve E. 1997/771, K. 1997/3795 Sayılı Kararı (Gelir ve Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin İşletmelerinde Kullandıkları Yabancı Kaynaklara İlişkin Giderlere Kısıtlama Getiren Uygulama ile İlgili 55 no.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinin Bazı Bölümleri Hakkında İptal Kararı Verilmesi)**

55 sayılı Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinin 8 inci bölümünde "*Finansman giderlerinin yanı sıra finansman geliri de elde etmiş olan mükelleflerin gider kısıtlaması uygulamasında söz konusu gelir ve giderlerini birbiri ile mukayese etmek suretiyle netleştirmeleri mümkün olmayıp finansman giderleri toplamının gider kısıtlamasına konu edilmesi gerekmektedir*" denilmiştir. Finansman geliri sağlamayı ana faaliyet konusu edinmemiş bir firma bakımından, bu firmadaki repo, vade farkı, kur farkı, faiz gibi finansman nitelikli gelirler gerçekte bir gelir unsuru olmaktan çok, mevcut finansman giderleri yükünü azaltan faktörlerdir. Dolayısıyla firmanın gerçek finansman giderini tespit edebilmek için finansman giderlerinden, bu giderin etkisini azaltan finansman gelirlerinin indirilmesi gerekli olup aksi yöndeki tebliğ hükmü yerinde görülmemiştir.

Tebliğin, 9 uncu bölümünün 2 nci paragrafında, "*seçimlik hakkının kullanılması suretiyle genel idare giderlerinin doğrudan gider yazıldığı durumda da bu giderlerin içerisinde yer alan ve mal maliyetine yüklenmesi mümkün bulunan finansman giderlerinin gider indirimi kısıtlamasına tabi olmaması uygun görülmüştür. Ancak, genel idare giderleri içerisinde yer alan finansman giderlerinden Vergi Usul Kanununun 275 inci maddesi uyarınca mal maliyetine pay verilmesi mümkün olmayan kısmın ise gider indirimi kısıtlamasına tabi tutulması gerekmektedir*" denilmiştir. Bu düzenleme, sadece imalat faaliyeti ile uğraşan ve bu mamullerini satan firmaların finansman giderlerini ayırtırmaya tabi tutmadan tümünün gider yazılmasına olanak tanımaktadır. İptali istenen hükümden, imalatın yanında başkaca faaliyetleri de olan işletmelerin, imalat dışı faaliyetleriyle ilgili finansman giderlerinin anlaşılması gerektiğinden, Tebliğin bu hükmü kanuna aykırı görülmemiştir.

# **NAKDİ SERMAYE ARTIŞINDAN KAYNAKLI FAİZ İNDİRİMİ MÜESSESESİ**



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

- **07.04.2015** tarih ve 29319 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6637 sayılı “*Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun*” ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 10. maddesine eklenen hüküm ile **sermaye şirketlerinde nakit artırılan sermaye üzerinden hesaplanan faizin** kurumlar vergisi matrahından indirilerek **sermaye artışının teşvik edilmesi** ve **sermaye yapılarının güçlendirilmesi** amacıyla, nakit sermaye artışında faiz indirimi uygulanabileceği düzenlenmiştir.
- Düzenleme kapsamında; yeni kurulan veya nakit sermaye artışı yapan şirketlerde, konan veya artırılan sermaye üzerinden, Merkez Bankası tarafından ilgili yıl için açıklanan bankalar tarafından açılan TL cinsinden ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı dikkate alınarak hesaplanacak tutarın %50’sinin, kurumlar vergisi matrahından indirimine imkan verilmiştir.
- Bilindiği üzere, nakdi sermaye artışından kaynaklanan faiz indirimi müessesesiyle şirketlerin sermaye yapısının güçlendirilmesi ve özkaynakla finansmanın teşvik edilmesi hedeflenmektedir. Bunun yanı sıra; ülkeye yabancı sermaye/yurtdışından kaynak girişinin artırılması amacıyla, 26.10.2021 tarih ve 31640 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7338 sayılı Kanun ile nakdi sermaye artışlarının yurt dışından getirilen nakitle karşılanan kısmı için söz konusu indirim oranının %75 olarak uygulanacağı belirtilmiş olup, 01.03.2023 tarih ve 32119 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 21 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği ile 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği’nin ilgili bölümleri revize edilmiştir.





## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirimin Kapsamı***

- Sermaye şirketlerinin sermaye yapılarının güçlendirilmesi amacıyla getirilen bu düzenleme uyarınca indirim konusu edilecek tutarın hesaplanmasında, 1/7/2015 tarihinden itibaren ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermaye tutarlarındaki nakdi sermaye artışları veya bu tarihten itibaren yeni kurulan sermaye şirketlerinde ödenmiş sermayenin nakit olarak karşılanan kısmı üzerinden, ilgili hesap döneminin sonuna kadar Kurumlar Vergisi Kanununun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi hükmüne göre hesaplanacak tutar dikkate alınacaktır.





## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirimin Kapsamı***

- Bu indirim uygulamasında,
  - Nakdi sermaye artışı, sermaye şirketlerince ilgili hesap döneminde ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermaye tutarlarındaki nakdi artışlar ile yeni kurulan sermaye şirketlerinde ödenmiş sermayenin nakdi olarak karşılanan kısmını,
  - Ticari krediler faiz oranı, bankalarca açılan TL cinsinden ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı olarak dikkate alınacak olan ve TCMB tarafından indirimden yararlanan yıl için en son açıklanan “Bankalarca Açılan Kredilere Uygulanan Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranları”ndan “Ticari Krediler (TL Üzerinden Açılan) (Tüzel Kişi KMH ve Kurumsal Kredi Kartları Hariç)” faiz oranını,



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirimin Kapsamı***

- Süre, ticaret siciline tescil edilen sermaye artırımının nakit olarak karşılanan kısmının şirketin banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu (Nakden taahhüt edilen sermayenin, sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil edildiği tarihten önce şirketin banka hesabına yatırılan kısmı için tescil tarihinin içinde bulunduğu) aydan hesap döneminin sonuna kadar olan ay sayısının 12 aya olan oranını, ifade etmektedir.
- İndirime konu edilecek tutarın hesaplanmasında; mevcut sermaye şirketlerinde ödenmiş veya çıkarılmış sermaye tutarlarındaki nakdi sermaye artışları, yeni kurulan sermaye şirketlerinde ise ödenmiş sermayenin nakit olarak karşılanan kısmı dikkate alınacak olup sermayenin nakit olarak karşılanmayan kısmı için indirim uygulamasından yararlanılamayacağı tabiidir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirimin Kapsamı***

- Bununla birlikte;
    - Sermaye şirketlerine nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklanan sermaye artışları,
    - Sermaye şirketlerinin birleşme, devir ve bölünme işlemlerine taraf olmalarından kaynaklanan sermaye artışları,
    - Bilançoda yer alan öz sermaye kalemlerinin sermayeye eklenmesinden kaynaklanan sermaye artışları,
    - Ortaklarca veya KVK'nın 12. maddesi kapsamında ortaklarla ilişkili olan kişilerce,
    - Ortaklarca veya KVK'nın 12. maddesi kapsamında ortaklarla ilişkili olan kişilerce kredi kullanılmak veya borç alınmak suretiyle gerçekleştirilen sermaye artışları,
    - Şirkete nakdi sermaye dışında hisse senedi, tahvil veya bono gibi kıymetlerin konulması suretiyle gerçekleştirilen sermaye artışları,
    - Bilanço içi kalemlerin birbiri içinde mahsubu şeklinde gerçekleştirilen sermaye artışları,
- indirim tutarının hesaplamasında dikkate alınmayacaktır.**



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirimin Kapsamı***

**Örnek:** (A) Ltd. Şti. 4/5/2015 tarihinde, %50 oranında ortağı olan Bayan (D)'ye 1.000.000 TL borç vermiş olup bu tutarı "Ortaklardan Alacaklar" hesabında izlemektedir. 15/7/2015 tarihinde (A) Ltd. Şti.'nin sermayesinin nakdi olarak 2.000.000 TL artırılması kararı alınmış ve bu tutarın %25'i olan 500.000 TL aynı tarihte ortaklarca şirketin banka hesabına yatırılmıştır. Nakdi sermaye artışına ilişkin karar 22/7/2015 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir. Bayan (D) sermaye taahhüdünün geri kalan 750.000 TL'sini 31/7/2015 tarihinde ortağı olduğu (A) Ltd. Şti.'nin banka hesabına yatırmak suretiyle yerine getirmiş olup şirketten 4/5/2015 tarihinde almış olduğu 1.000.000 TL tutarındaki borcunu henüz ödemiştir.

**Ortaklar tarafından, kredi kullanılmak veya borç alınmak suretiyle gerçekleştirilen** sermaye artışları indirim tutarının hesaplanmasında dikkate alınmayacağından, Bayan (D) tarafından sermaye taahhüdüne ilişkin olarak ödenen 1.000.000 TL için, Bayan (D)'nin 4/5/2015 tarihinde almış olduğu 1.000.000 TL borç ödeninceye kadar (bu borcun kısım kısım ödenmesi halinde ödenmeyen tutar ile sınırlı olmak üzere) indirimden yararlanılması mümkün bulunmamaktadır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirimden Yararlanacak Olanlar***

- İndirimden finans, bankacılık ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar ile kamu iktisadi teşebbüsleri hariç olmak üzere, şartları sağlayan sermaye şirketlerinin yararlanabilmeleri mümkündür. Dolayısıyla finans, bankacılık ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar ile kamu iktisadi teşebbüsleri bu indirimden yararlanamayacaktır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirim Uygulaması***

- Nakdi sermaye artışı üzerinden, indirimden yararlanan yıl için TCMB tarafından en son açıklanan ticari krediler faiz oranı dikkate alınarak, ilgili hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın Bakanlar Kurulunca belirlenen orana isabet eden kısmı ilgili dönem kurum kazancından indirilebilecektir.
- Kurum kazancından indirilebilecek tutar aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır:

**Kurum kazancından indirilebilecek tutar = Nakdi sermaye artışı x Ticari krediler faiz oranı x İndirim oranı**

**x**

**Süre**

- İndirim uygulamasında, artırılan sermayenin hesap dönemi içerisinde ortaklarca nakit olarak ödendiği (nakden taahhüt edilen sermayenin, sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil edildiği tarihten önce şirketin banka hesabına yatırılan kısmı için tescil tarihinin içinde bulunduğu) **ay kesri tam ay sayılmak suretiyle, yılın kalan süresi için kıst dönem esasına göre indirim tutarı hesaplanacaktır.**



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***Sermaye Artırımının Tescili ve Artırılan Tutarın Şirketin Banka Hesabına Yatırılması***

- Sermaye şirketleri, yetkili organlarının kısmen veya tamamen nakdi sermaye artışına ilişkin kararının ticaret siciline tescil edildiği hesap döneminden itibaren, bu indirim uygulamasından yararlanmaya başlayabileceklerdir.
- İndirim hesaplamasına konu edilebilecek sermaye artışı tutarı, artırılan sermayenin ortaklarca şirketin banka hesabına nakit olarak fiilen yatırılan kısmı ile sınırlı olup taahhüt edilen sermayenin, ortaklar tarafından nakit olarak şirketin banka hesabına fiilen yatırılmayan kısmı indirim tutarının hesaplanmasında dikkate alınmayacaktır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***Sermaye Artırımının Tescili ve Artırılan Tutarın Şirketin Banka Hesabına Yatırılması***

- Nakden taahhüt edilen sermayenin;
- Sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil edildiği tarihten önce şirketin banka hesabına yatırılan kısmı için **tescil tarihi**,
- Tescil tarihinden sonra şirketin banka hesabına yatırılan tutarlar için ise şirketin **banka hesabına yatırılma tarihi**,  
esas alınarak bu indirimden yararlanılabilecektir.





## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirimden Beş Hesap Dönemi Boyunca Yararlanma***

- Söz konusu indirim, 7417 sayılı Kanun'un 49. maddesiyle KVK'nın 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde yapılan değişikliğin yürürlüğe girdiği 05.07.2022 tarihinden itibaren yapılacak sermaye artırımları için sermaye artırımına ilişkin kararın veya ilk kuruluş aşamasında ana sözleşmenin tescil edildiği hesap dönemi dâhil olmak üzere beş hesap dönemi için ayrı ayrı uygulanacaktır.
- Sonraki dönemlerde sermaye azaltımı yapılması hâlinde nakdi sermaye artışının azaltılan sermaye tutarı kadarlık kısmı indirim hesaplamasında dikkate alınmayacaktır.
- Öte yandan, sermaye azaltımı yapıldıktan sonra izleyen dönemlerde sermaye artırımına gidilmesi halinde ise şartların taşınması kaydıyla, artırılan bu sermaye tutarı için sermaye artırımının yapıldığı döneme bağlı olarak maddede öngörülen süre dâhilinde indirim uygulamasından yararlanılabilecektir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***05.07.2022 Tarihinden İtibaren Yapılan Sermaye Artırımları İçin İndirimden Yararlanma***

- Sermaye şirketleri, anılan indirim uygulamasından, 05.07.2022 tarihinden itibaren gerçekleştirdikleri nakdi sermaye artışları üzerinden, nakdi sermaye artışının yapıldığı hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi için ayrı ayrı yararlanabileceklerdir.

### ***05.07.2022 Tarihinden Önce Yapılan Sermaye Artırımları İçin İndirimden Yararlanma***

- 7417 sayılı Kanun'un 50. maddesi ile KVK'ya eklenen geçici 15. maddenin on üçüncü fıkrası uyarınca 05.07.2022 tarihinden önce sermaye artırımını yapan veya ilk defa kurulan şirketler söz konusu indirimden 2022 hesap dönemi dâhil olmak üzere beş hesap dönemi için ayrı ayrı yararlanmaya devam edebileceklerdir.

## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***Kazanç Yetersizliği Nedeniyle İndirim Konusu Edilemeyen Tutarın Sonraki Dönemlere Devri***

- Sermaye şirketleri tarafından nakdi sermaye artışına ilişkin hesaplanan indirim tutarının kazanç yetersizliği nedeniyle ilgili olduğu hesap dönemine ait **matrahın tespitinde indirim konusu yapılamaması halinde** bu indirim tutarları, **herhangi bir endekslemeye tabi tutulmaksızın** izleyen hesap dönemlerine ilişkin matrahın tespitinde **indirim konusu yapılabilecektir.**
- Diğer taraftan, mükelleflerce nakdi sermaye artışının yapıldığı hesap dönemi dâhil beş hesap dönemi boyunca kazancın yetersizliği nedeniyle yararlanılamayan söz konusu indirim tutarı, herhangi bir süre sınırlaması olmaksızın ve endekslemeye tabi tutulmaksızın sonraki dönemlerde indirim konusu yapılabilecektir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***Sermaye Azaltımı***

- Bu indirimden yararlanan sermaye şirketlerinin daha sonra sermaye azaltımı yapmaları halinde, nakdi sermaye artışının azaltılan sermaye tutarı kadarlık kısmı için sermaye azaltımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil edildiği ayı izleyen aydan itibaren bu indirimden yararlanmaları mümkün bulunmamaktadır.
- Öte yandan, nakdi sermaye artışı yapılmadan önce sermaye şirketlerinin sermaye azaltımına gitmiş olmaları halinde, bu indirimin hesaplanmasında azaltılan sermaye tutarı kadarlık kısım dikkate alınmayacaktır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirim Oranları***

- Genel indirim oranı %50 olarak belirlenmiş olup durumlarına göre sermaye şirketleri bu orana aşağıdaki oranları eklemek suretiyle indirim uygulamasından yararlanabileceklerdir.
- Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinde indirim oranı, indirimden yararlanan yılın son günü itibarıyla, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde borsada işlem görebilir nitelikte pay olarak izlenen payların nominal tutarının ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermayeye oranı;
  - %50 ve daha az olan şirketler için 25 puan,
  - %50'nin üzerinde olan şirketler için ise 50 puan,ilave edilmek suretiyle uygulanacaktır.
- Nakdi olarak artırılan sermayenin, yatırım teşvik belgeli üretim ve sanayi tesisleri ile bu tesislere ait makine ve teçhizat yatırımlarında ve/veya bu tesislerin inşasına tahsis edilen arsa ve arazi yatırımlarında kullanılması durumunda, yatırım teşvik belgesinde yer alan sabit yatırım tutarı ile sınırlı olmak üzere 25 puan ilave edilmek suretiyle söz konusu indirim uygulanacaktır.



## Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi

### İndirim Oranları

- İndirim oranlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir. Buna göre;

Kapsam	İndirim Oranı (%)
Genel	50
Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinden, indirimin uygulanacağı yılın son günü itibariyle, <b>halka açıklık oranı %50'den az olanlar</b>	50 +25
Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinden, indirimin uygulanacağı yılın son günü itibariyle, <b>halka açıklık oranı %50'nin üzerinde olanlar</b>	50 +50
Nakit artırılan sermayenin, <b>yatırım teşvik belgeli üretim ve sanayi tesisleri ile bu tesislere ait makine ve teçhizat yatırımlarında ve/veya bu yatırımların inşasına tahsis edilen arsa ve arazi yatırımlarında kullanılması</b> durumunda (Teşvik belgesinde yer alan sabit yatırım tutarıyla sınırlı olmak üzere)	50 +25
Nakdi sermaye artışlarının, <b>yurt dışından getirilen nakitle karşılanan kısmı*</b>	50 +25

\*7338 sayılı Kanun'un 59. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinin birinci paragrafından sonra gelmek üzere; "**Nakdi sermaye artışlarının, yurt dışından getirilen nakitle karşılanan kısmı için bu oran %75 olarak uygulanır.**" paragrafı eklenmiştir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirim Uygulamasına İlişkin Sınırlamalar***

- **Gelirlerinin %25 veya fazlası şirket faaliyeti ile orantılı sermaye, organizasyon ve personel istihdamı suretiyle yürütülen ticari, zirai veya serbest meslek faaliyeti dışındaki faiz, kâr payı, kira, lisans ücreti, menkul kıymet satış geliri gibi pasif nitelikli gelirlerden oluşan sermaye şirketleri için indirim oranı %0 olarak uygulanacaktır.**
- **Aktif toplamının %50 veya daha fazlası bağlı menkul kıymetler, bağlı ortaklıklar ve iştirak paylarından oluşan sermaye şirketleri için indirilebilecek tutarın hesaplanmasında indirim oranı %0 olarak uygulanacaktır.**

## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***İndirim Uygulamasına İlişkin Sınırlamalar***

- **Artırılan nakdi sermayenin başka şirketlere sermaye olarak konulan veya kredi olarak kullandırılan kısmına** tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere indirilebilecek tutarın hesaplanmasında indirim oranı **%0** olarak uygulanacaktır.
- **Arsa ve arazi yatırımı yapan sermaye şirketlerinde arsa ve arazi yatırımına** tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere indirilebilecek tutarın hesaplanmasında indirim oranı **%0** olarak uygulanacaktır.
- 09.03.2015 tarihinden KVK'nın 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinin yürürlüğe girdiği **01.07.2015 tarihine kadar olan dönemde, sermaye azaltımına gidilmiş olması halinde, azaltılan sermaye tutarına** tekabül eden miktarla sınırlı olmak üzere indirilebilecek tutarın hesaplanmasında indirim oranı **%0** olarak uygulanacaktır.





## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***Diğer Hususlar***

- İndirim tutarının hesaplanmasında TCMB tarafından yararlanılan yıl için en son açıklanan ticari krediler faiz oranı dikkate alınacağından, **sadece yıllık hesap dönemi** itibarıyla bu indirimden yararlanılması mümkün bulunmaktadır.
- Öte yandan, **kazancın yetersiz olması nedeniyle ilgili hesap döneminde indirim konusu yapılamayan tutarlar, izleyen hesap dönemine ilişkin geçici vergilendirme dönemlerine** ait geçici vergi matrahlarının tespitinde indirim konusu yapılabilecektir.
- Kendilerine özel hesap dönemi tayin edilmiş olan sermaye şirketleri, şartların sağlanması kaydıyla, **hesap dönemlerinin sona erdiği ay itibarıyla TCMB tarafından en son açıklanan ticari krediler faiz oranı**nı dikkate alarak indirimden yararlanabileceklerdir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi***

### ***Diğer Hususlar***

- İndirimden faydalanmak isteyen sermaye şirketlerinin, taahhüt edilen sermaye artırımını tutarının nakit olarak şirketin banka hesabına fiilen yatırıldığına ilişkin olarak bu işlemleri içeren ve ilgili banka şubesi tarafından **onaylanmış banka hesap özetini kağıt ortamında veya elektronik ortamda ilgili dönem kurumlar vergisi beyannamesi verme süresi içerisinde kurumlar vergisi yönünden bağlı oldukları vergi dairelerine ibraz etmeleri gerekmektedir.** Aksi halde;
  - Banka hesap özetinin süresinde verilmemesi durumunda **ikinci derece usulsüzlük cezası,**
  - Banka hesap özetinin ibraz edilmediğinin tespit edilmesi halinde ibraz talebine rağmen ibraz edilmemesi halinde **özel usulsüzlük cezası,**ile karşı karşıya gelinebilecektir.
- Ayrıca, Tebliğin bu bölümünde yer alan açıklamalar çerçevesinde indirimden faydalanmak isteyen sermaye şirketlerinin, nakdi olarak artırdıkları sermaye ile indirim konusu edecekleri tutara ilişkin bilgileri, **kurumlar vergisi beyannamesi ekinde bildirmeleri gerekmektedir.**



## Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi

### 2. Aşama:

Beyanname 1 - KURUMLAR\_22

Vergi Bildirimi	Düzenleme Bilgileri	Ekler	Ek Bilgiler
Genel Bilgiler	Kuruma Bağlı İşyerleri ve Geçmiş Yıl Zararları		Kazanç ve İlaveler
6491 s. Kanun 12/5 Mad. Kapsamında İtfa Payları Tablosu			
Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklanan Faiz İndirimi		Sınai Mülkiyet Haklarında İstisna Tablosu	
Ar-Ge/Tasarım Bilgileri	Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	İndirimli Kurumlar Vergisi Tablosu	
Yurt Dışı Mukimi Kişi ve/veya Kurumlara Verilen Eğitim Hizmetlerine İlişkin Form	Teknoloji Geliştirme Bölgelerinde Elde Edilen Kazançlar		
Yabancı Para Pozisyonuna İlişkin Bilgi Formu	Yurt Dışı Mukimi Kişi ve/veya Kurumlara Verilen Sağlık Hizmetlerine İlişkin Form		
Dar Mükellef Ulaştırma Kurumu Hasılat Defteri	Transfer Fiyatlandırılması, Kontrol Edilen Yabancı Kurum ve Örtülü Sermayeye İlişkin Form		
Kesinti Yoluyla Ödenen Vergilere İlişkin Liste	Dar Mükellef Ortaklar	Kurum Ortaklarına ve Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bildirim	
Ayrıntılı Bilanço ve Ayrıntılı Gelir Tablosu	Kar Dağıtım Tablosu	İşletme Hesabı Özeti	Yabancı Ülkede Ödenen Vergiler

NAKDİ SERMAYE ARTIŞINDAN KAYNAKLANAN FAİZ İNDİRİMİ						
Nakdi sermaye artışının ticaret siciline tescil ettirildiği tarih	Nakdi sermaye artışının fiilen şirketin banka hesabına yatırıldığı dönem	Nakdi sermaye artışının şirketin banka hesabına yatırılan tutarı	TCMB tarafından açıklanan ticari krediler faiz oranı (%) (*)	Genel indirim oranı (%) (**)	Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerindeki ilave indirim oranı (%) (***)	Yatırım teşvik belgelilerde yatırımlardaki ilave indirim oranı (%)

\* TCMB TARAFINDAN AÇIKLANAN TİCARİ KREDİLER FAİZ ORANI ALANI AÇIKLAMASI: İlgili dönem sonu Merkez Bankası kayıtlarına bakınız.

\*\*GENEL İNDİRİM ORANI ALANI AÇIKLAMASI: İndirim oranı;

(1) Artırılan nakdi sermayenin başka şirketlere sermaye olarak konulan veya kredi olarak kullanılan kısmına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere %0

(2) Arsa ve arazi yatırımı yapan sermaye şirketlerinde arsa ve arazi yatırımına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere %0

(3) 9/3/2015 tarihinden sonra yapılan sermaye azaltımına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere %0

(4) Gelirlerinin %25 veya fazlası şirket faaliyeti ile orantılı sermaye, organizasyon ve personel istihdamı suretiyle yürütülen ticari, zirai veya serbest meslek faaliyet dışındaki faiz, kar payı, kira, lisans ücreti, menkul kıymet sabit geliri gibi pasif nitelikli gelirlerden oluşan sermaye şirketleri için indirim oranı %0

(5) Aktif toplamının %50 veya daha fazlası bağlı menkul kıymetler, bağlı ortaklıklar ve iştirak paylarından oluşan sermaye şirketleri için indirim oranı %0

olarak uygulanacaktır. İndirim oranı %0 olan nakdi sermaye artışlarınızı ayrı satırlara yazınız. (1), (2) ve (3) numaralı seçeneklerin seçilmesi halinde "Nakdi sermaye artışının şirketin banka hesabına yatırılan tutarı" sütuna sadece bu seçeneğe ilişkin tutarı giriniz.

Ör: 500.000 TL nakdi sermaye artışında bulunan (A) A.Ş. 1/8/2015 tarihinde 300.000 TL sermaye azaltımına gitmişse (3) numaralı seçeneği seçtiğinde "Nakdi sermaye artışının şirketin banka hesabına yatırılan tutarı" sütununa "300.000" yazılacak, "Genel indirim oranı" "0" olarak seçilecek; kalan (500.000 TL - 300.000 TL) 200.000 TL'lik nakdi sermaye artışı ayrı bir satırda beyan edilecektir. Durumları (4) ve (5) numaralı seçeneklere uyan mükellefler bu dönemdeki nakdi sermaye artışları için faiz indiriminden yararlanamayacaklardır.

\*\*\* PAYLARI BORSADA İŞLEM GÖREN HALKA AÇIK SERMAYE ŞİRKETLERİNDEKİ İLAVE İNDİRİM ORANI ALANI AÇIKLAMASI: Şirketinizin halka açık sermayesi %50 veya %50'den fazla iştirak %25 oranında sermaye şirketine halka açık sermayesi %50'den fazla iştirak %50 oranında

# **NAKDİ SERMAYE ARTIŞINDAN KAYNAKLI FAİZ İNDİRİMİ MÜESSESESİ TARTIŞMALI KONULAR**





## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***1. 05.07.2022 Tarihinden Sonra Yapılan Kuruluş ve Nakdi Sermaye Artırımlarında Uygulamanın 5 Yıl ile Sınırlandırılmış Olması***

- 7417 sayılı Kanun ile yapılan değişiklik kapsamında; nakit sermaye artırımında faiz indiriminden süresiz yararlanma hakkı, sermaye artırımına ilişkin kararın veya ilk kuruluş aşamasında ana sözleşmenin tescil edildiği hesap dönemi ile bu dönemi izleyen dört hesap dönemiyle sınırlandırılmıştır. Başka bir ifadeyle, her yıl için ayrı ayrı olarak uygulanacak nakdi sermaye artırımları için beş yıllık süre “hak düşürücü süre” olarak nitelendirilebilecektir.
- Örneğin, 2020 yılı içerisinde kuruluş tescilini yapan ve nakdi sermaye indirim koşullarının tümünü sağlayan şirketin; kazanılmış indirim hakkı tutarını 2021, 2022, 2023, 2024, 2025 takvim yıllarına ilişkin verilecek kurumlar vergisi beyannamelerinde indirim olarak “nakdi sermaye artışından kaynaklanan faiz indirimi (KVK mad 10/1-ı)” satırından düşebilecektir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***1. 05.07.2022 Tarihinden Sonra Yapılan Kuruluş ve Nakdi Sermaye Artırımlarında Uygulamanın 5 Yıl ile Sınırlandırılmış Olması***

- Ancak, 2020 hesap dönemi için kazanılmış olan söz konusu indirim tutarı, 5 yıllık sürede müstakil olarak uygulandıktan sonra 2026 takvim yılı ve sonrası için verilecek kurumlar vergisi beyannamelerinde indirim olarak dikkate alınabilmesi mümkün olamayacaktır.
- Aynı mükellefin yeni düzenleme sonrasında 2023 takvim yılında nakdi sermaye artırımını yapması durumunda; indirim hakkından 2023, 2024, 2025, 2026, 2027 takvim yıllarına ilişkin verilecek kurumlar vergisi beyannamelerinde indirim olarak “nakdi sermaye artışından kaynaklanan faiz indirimi (KVK mad 10/1-ı)” satırından düşebilecektir. Bu noktada, 2023 yılında nakdi sermaye artırımını yapan mükellefin 2028 yılında nakdi sermaye indiriminden yararlanması mümkün olamayacaktır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***2. Nakdi Sermaye Artırımından Kaynaklı Faiz İndiriminden Yararlanılabilecek Beyan Dönemi***

- Bilindiği üzere, 9 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin 10.6.5.1 bölümü hükümlerine istinaden; TCMB tarafından yararlanılan yıl için en son açıklanan ticari krediler faiz oranı dikkate alınacağından **geçici vergi dönemlerinden sadece dördüncü geçici vergilendirme dönemi itibarıyla bu indirimden yararlanılması mümkün bulunmaktadır.**
- Ancak, 7338 sayılı Kanun ile GVK'nın 120. maddesinde yapılan değişiklik kapsamında; 2022 takvim yılının başından itibaren verilecek geçici vergi beyannamelerine uygulanmak üzere beyan dönemi 4 dönemden 3 döneme indirilerek dördüncü dönem geçici vergi beyannamesi verme yükümlülüğü kaldırılmıştır.
- Başka bir ifadeyle, söz konusu indirim hakkından sadece kurumlar vergisi beyannamesinde yararlanılabilecektir (kazancın yetersiz olması nedeniyle ilgili hesap döneminde indirim konusu yapılamayan tutarlar hariç).





## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***3. Ortaklara Borcun Sermayeye Eklenmesi***

- İdare, ortaklara borcun sermayeye eklenmesini, bilanço içindeki kalemlerin birbiri içinde mahsubu şeklinde gerçekleşen sermaye artışı olarak nitelendirmekte ve bu şekilde gerçekleştirilen sermaye artırımlarına ilişkin indirim hakkının kullanılmasına cevaz vermemektedir.
- Örneğin, Kayseri Vergi Dairesi Başkanlığı 12.01.2018 tarih ve 50426076-125[10-2017/20-318]-2836 sayılı özelgesinde; *“bilanço içi kalemlerin birbiri içinde mahsubu şeklinde gerçekleşen sermaye artışları dolayısıyla Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde düzenlenen indirim uygulamasından faydalanılması mümkün bulunmamakta olup ortaklar cari hesabında izlenen tutarlar kullanılmak suretiyle gerçekleştirmiş olduğunuz söz konusu sermaye artırımını işlemi nedeniyle anılan indirim uygulamasından yararlanmanız mümkün değildir.”* görüşünü vermiştir.

## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***3. Ortaklara Borcun Sermayeye Eklenmesi***

- Ancak, Ankara Bölge İdare Mahkemesi'nin 08.11.2017 tarih ve E.2017/1362 K.2017/1898 sayılı kararında; sermaye artırımının tescil edildiği tarihten önce ortak tarafından şirkete verilen borcun sermayeye eklenmesi yoluyla yapılan sermaye artırımının, bilanço içi kalemlerin birbiri içinde mahsubu şeklinde gerçekleştirilen sermaye artışı olarak değerlendirilmesinin mümkün olmadığı ve nakit sermaye artırımı olarak Kanun'da öngörülen indirimden yararlanılmasının mümkün olduğu belirtilmiştir.
- Söz konusu yargı kararı kapsamında; ortaklara nakden verilen borcun sermayeye eklenmesinden kaynaklanan sermaye artışında, faiz indiriminden yararlanmanın mümkün olabileceği düşünülmektedir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***4. Ortaklara Olan Borcun Ödenmesi Ardından Sermaye Artırımı Yapılması***

- Ortağa olan borcun ödenmesi ve ödenen söz konusu tutarın, ortak tarafından sermaye artırımı taahhüdün yerine getirilmesinde kullanması durumunda, bilanço içi kalemlerin sermayeye eklenmesi niteliğini taşıması nedeniyle indirim uygulamasından yararlanılması mümkün bulunmamaktadır.
- Kahramanmaraş Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 27.01.2020 tarih ve 47285862-125[10-2017/12]-4307 sayılı özelgesinde; *"bilanço içi kalemlerin sermayeye eklenmesi suretiyle gerçekleştirilen nakdi sermaye artırımları dolayısıyla Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde düzenlenen indirim uygulamasından faydalanılamayacağından, "331-Ortaklara Borçlar" hesabında takip edilen şirket borcunun ortağınıza geri ödenmesi ve ödenen bu tutarın ortağınız tarafından sermaye artırımı dolayısıyla kendisine isabet eden taahhüdün yerine getirilmesinde kullanılması halinde, bu tutarla sınırlı olmak üzere Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde düzenlenen indirim uygulamasından faydalanmanız mümkün bulunmamaktadır."* şeklinde verilen görüş bu durumu destekler niteliktedir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***4. Ortaklara Olan Borcun Ödenmesi Ardından Sermaye Artırımı Yapılması***

- Ancak, İstanbul Bölge İdare Mahkemesi'nin 10.11.2020 tarih ve E.2020/911, K.2020/1906 sayılı kararında, ortağa olan borcun ödenmesi sonrasında, ortağın kendi öz kaynağından sermaye taahhüt borcunu ödemesi durumunda faiz indirimine hukuken bir engel görmemiştir.
- İki farklı işlem söz konusu olduğundan; ortağa borç için ödenen faizin gider kabul edilmesine karşın, sermaye artırımı yaparak borcun sonlanması durumunda, daha önce gider yazılan tutarın faiz indirimine de konu edilebilmesinin mümkün olabileceği düşünülmektedir.

## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***5. Kâr Dağıtımını Ardından Sermaye Artırımı Yapılması***

- ***Kocaeli Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 09.05.2017 tarih ve 93767041-125[10-2016/1]-15256 sayılı özelgesinde; "bilançoda yer alan öz sermaye kalemlerinin sermayeye eklenmesi suretiyle gerçekleştirilen nakdi sermaye artırımları dolayısıyla Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde düzenlenen indirim uygulamasından faydalanılması mümkün olmadığından, şirket karının önce ortaklara dağıtılıp daha sonra da tekrar şirkete sermaye olarak konulması işlemi dolayısıyla ve dağıtılan bu kar payı tutarıyla sınırlı olmak üzere bu indirim uygulamasından yararlanmanız mümkün değildir."*** görüşüne yer verilerek kârın önce ortaklara dağıtılıp daha sonra tekrar şirkete sermayeye eklenmesi halinde, dağıtılan kâr payı tutarıyla sınırlı olmak üzere, indirimden yararlanılamayacağına değinilmiştir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***6. Devralınan Şirkete Ait Kullanılmayan İndirimin Devir Sonrası Uygulaması***

- Hatay Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 02.08.2019 tarih ve 35672403-010.01[125-07-2019]-E.66713 sayılı özelgesinde; *“Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi hükümleri ve 1 seri no.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinde yapılan açıklamalar çerçevesinde, devraldığınız şirketin nakdi sermaye artırımına ilişkin hesapladığı ve kazanç yetersizliği nedeniyle 2017 yılında yararlanamadığı nakdi sermaye artışı indirimi ile söz konusu sermaye artışına ilişkin olarak 2018 ve müteakip yıllarda devralan şirketinizce hesaplanacak nakdi sermaye artışı indirimlerinin, devralan şirketinizin kurumlar vergisi beyannamesinde kurumlar vergisi matrahının tespitinde dikkate alınması mümkün bulunmaktadır.”* görüşüne yer verilmiştir.
- **Devralınan şirketin devir öncesi yaptığı sermaye artışı nedeniyle başlayan teşvikin, devir sonrasında devralan şirkette devam edebileceği söz konusu özelge ile açıklığa kavuşturulmuştur.**
- Ancak; devralan şirkette yapılacak sermaye artırımının devrolan şirketin sermaye tutarından daha küçük olması halinde nasıl bir uygulama yapılacağı ile bölünme halinde indirimin devam edip etmeyeceği, ederse hangi şirkette indirim yapılacağı hususunda belirsizlik bulunmaktadır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***7. Sermaye Artırımının Borç Alınarak/Krediyle Finanse Edilmiş Olması***

- 9 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin "10.6.1. İndirimin kapsamı" bölümünde düzenlendiği üzere ortaklar tarafından kredi kullanılmak veya borç alınmak suretiyle gerçekleştirilen sermaye artırımları, indirim hesaplamasında dikkate alınmamaktadır.
- Bu noktada; sermaye artıran şirket ortağının parayı nereden bulduğunun tespiti oldukça zor olacaktır. Bunun yanı sıra, ortağın yurt dışında yerleşik olması durumunda veya yurt dışında yerleşik bir şirketin borç alıp Türkiye'deki şirkete sermaye koyması durumunda teşvik kapsamı dışında tutmaya gerek olmadığı düşünülmektedir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***8. Sermaye Avansının Sermayeye Eklenmesi***

- 9 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yapılan düzenlemeler kapsamında; sermaye avansının, banka hesabına yatırıldığı tarihten itibaren şirketin bilançosunda öz sermaye kalemleri arasında yer alan "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında izlenmesi ve banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminin sonuna kadar bu tutarlarla ilgili sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil ettirilmesi koşuluyla, faiz indirimi yapılabileceği düzenlenmiştir.
- Şirketin banka hesabına yatırıldığı tarihten itibaren bilançoda öz sermaye kalemleri arasında yer alan "*Diğer Sermaye Yedekleri*" hesabında izlenmeyen tutarlar için, ilgili hesap döneminde bu tutarlara ilişkin sermaye artırımı gerçekleştirilse dahi indirim uygulamasından faydalanılması mümkün bulunmamaktadır.
- Söz konusu sınırlamanın özellikle yıl sonuna yakın zamanda sermaye artıracak şirketler için kararın ticaret siciline tescil ettirilememesi durumunda hak düşürücü sonuçlar doğurabileceği düşünülmektedir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***9. Nakit Sermaye Artışı Yapan Bir Firmanın Kısmi Bölünme Yoluyla Sermaye Azaltımı Yapması Durumunda Faiz İndiriminden Yararlanıp Yararlanamaması***

- 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin "10.6.3.4. Sermaye azaltımı" başlığında indirimden yararlanan sermaye şirketlerinin daha sonra sermaye azaltımı yapmaları halinde, **nakdi sermaye artışının azaltılan sermaye tutarı kadarlık kısmı için sermaye azaltımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil edildiği ayı izleyen aydan itibaren indirimden yararlanmalarının mümkün bulunmadığı** ve öte yandan, nakdi sermaye artışı yapılmadan önce sermaye şirketlerinin sermaye azaltımına gitmiş olmaları halinde, bu indirimin hesaplanmasında azaltılan sermaye tutarı kadarlık kısmının dikkate alınmayacağı belirtilmiştir. Ancak, kısmi bölünme ve devir hallerinde indirim hakkının devam edip etmediğine ilişkin bir açıklık bulunmamaktadır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Tartışmalı Konular***

### ***9. Nakit Sermaye Artışı Yapan Bir Firmanın Kısmi Bölünme Yoluyla Sermaye Azaltımı Yapması Durumunda Faiz İndiriminden Yararlanıp Yararlanamaması***

- Diğer bir konu ise; zarar mahsubundaki zamanaşımı süresinin 5 yıl olması ve bu süre zarfında kazancın bulunmaması durumunda sonraki yıllarda da zararın mahsup edilememesidir. Zararın sonraki yıllarda sermayeden mahsubu yoluyla azaltılması ve aynı zamanda nakdi sermaye artışı yapılması durumunda vergilendirmenin nasıl olacağına ilişkin Tebliğde bir açıklama bulunmamaktadır.
- Bu kapsamda, zarar mahsubunda zamanaşımı süresi 5 yıl uygulanırken, sermaye azaltımının vergilendirilmesinde zamanaşımı bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Anayasa'nın 35. maddesinde düzenlenen mülkiyet hakkının ihlali sebebiyle mükellefler dava yoluna başvurabilecektir.

# **NAKDİ SERMAYE ARTIŞINDAN KAYNAKLI FAİZ İNDİRİMİ MÜESSESESİ ÖZELGELER**



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Özelgeler***

### ***İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı 19.12.2022 Tarih ve 62030549-125[10-2019/328]-1500152 Sayılı Özelgesi***

***Özelge Talebi:*** .../Mayıs ayında ..... TL nakit sermaye artırımına gittiği, bu tutarın ..... TL'sinin yatırım teşvik belgesi kapsamında makine ve teçhizat alımında kullanıldığı ve 2015/7910 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca 25 puan artırımlı nakdi sermaye artışı indiriminden yararlandığı, Yatırım teşvik belgesi kapsamında alınan kıymetlerin 2019 yılında da şirketiniz tarafından kullanıldığı ve 2019 yılında sermaye azaltımına gidilmediği, belirtilerek, yatırım teşvik belgesi kapsamında alınan makine ve teçhizat için 25 puan artırımlı nakdi sermaye artışı indirimini uygulamasından 2019 yılı ve ilerleyen yıllarda da yararlanılıp yararlanılmayacağı.

***İdarenin Görüşü:*** 1 seri no.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinin "10.6.4.1.2." bölümünde ise, "*Nakdi olarak artırılan sermayenin, yatırım teşvik belgeli üretim ve sanayi tesisleri ile bu tesislere ait makine ve teçhizat yatırımlarında ve/veya bu tesislerin inşasına tahsis edilen arsa ve arazi yatırımlarında kullanılması durumunda, yatırım teşvik belgesinde yer alan sabit yatırım tutarı ile sınırlı olmak üzere 25 puan ilave edilmek suretiyle söz konusu indirim uygulanacaktır.*" açıklamasına yer verilmiştir. **Buna göre, nakden artırılan sermayenin yatırım teşvik belgesi kapsamındaki makine ve teçhizat alımında kullanılan kısmına ilişkin olarak anılan Karar uyarınca ilave 25 puan uygulamasından, (diğer şartların da sağlanması kaydıyla) nakdi sermaye indiriminden yararlanan tüm dönemler için faydalanılması mümkündür.**



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Özelgeler***

***İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı 26.10.2022 Tarih ve E-62030549-125[10-2021]-1239258 Sayılı Özelgesi***

***Özelge Talebi:*** 28.09.2021 tarihinde şirketin özkaynak yapısını güçlendirmek için emisyon primli olarak nakden sermaye artışı yaptığı belirtilerek, nakdi sermaye artışı kapsamında indirim konusu edilecek tutarın hesaplamasında, emisyon primi tutarının hesaplamaya dahil edilip edilmeyeceği.

***İdarenin Görüşü:*** Sermaye olarak tescil edilmeyen emisyon primleri üzerinden, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi uyarınca nakdi sermaye indirimi hesaplanması mümkün değildir. Ayrıca, şirketiniz tarafından emisyon primlerinin daha sonra sermayeye ilave edilmesi durumunda da sermayeye eklenmesi işlemi, bilançoda yer alan öz sermaye kalemlerinin sermayeye eklenmesi mahiyetinde olduğundan, söz konusu artış nedeniyle nakdi sermaye artışı indiriminden faydalanılması mümkün bulunmamaktadır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Özelgeleri***

### ***Bursa Vergi Dairesi Başkanlığı 21.09.2022 Tarih ve 17192610-125[ÖZG-18-3]-222340 Sayılı Özeldesi***

**Özelge Talebi:** Şirket ortaklarının ... tarihinde ... TL, ... tarihinde ... TL olmak üzere toplam ... TL'yi sermaye artırımında kullanılmak üzere ve banka dekontlarında "Sermaye Avansı" açıklaması belirtilmek suretiyle şirketin banka hesabına yatırdığı, alınan avansların "Özkaynaklar" grubunda yer alan "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabına kayıt edildiği, ... tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında ... TL sermaye artırımı yapılmasına artırılan sermayenin ... TL'sinin sermaye yedeklerinden, geriye kalan ... TL'nin ise nakit olarak karşılanmasına karar verildiği, sermaye artırımının işleminin ... Ticaret Sicil Müdürlüğüne ... tarihinde tescil edildiği ve nakit karşılanacak kısmın ... TL'sinin de ...ayı içinde şirketin banka hesabına ortaklarca ödendiği, şirketinizin ihtiyaç duyduğu ve üzerine üretim tesisi inşa etmek üzere ... tarihinde ... TL ihale bedeli ile fabrika arsası satın alındığı, ayrıca sermaye artırımının öncesi ortaklardan alınmış olan "331" ve "431" no.lu hesaplarda izlenen ... TL ortaklara borç bulunduğu ve bu tutarın sermayeye eklenmediği belirtilerek ana faaliyet konunuz kapsamında ihtiyaç duyularak üzerine üretim tesisi inşa edilmek üzere fabrika arsası satın alınması ve sermaye artırımının sonrasında şirket ortaklarından alınan borçların şirket ortaklarına ödenmesi durumunda Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde düzenlenen sermaye artırımında indirim uygulamasından yararlanıp yararlanamayacağı.

**İdarenin Görüşü:** 1 seri no.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin 10.6.4.2.4. bölümünde de; "Arsa ve arazi yatırımı yapan sermaye şirketlerinde arsa ve arazi yatırımına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere indirilebilecek tutarın hesaplanmasında indirim oranı %0 olarak uygulanacaktır." açıklamasına yer verilmiştir. Bu hüküm ve açıklamalara göre, ... tarihinde şirketinizce satın alınan fabrika arsasının bedeli yapmış olduğunuz sermaye artırımının tutarından yüksek olduğundan ilgili Bakanlar Kurulu Kararına göre nakdi sermaye artışından kaynaklanan faiz indirimi oranı % 0 olarak uygulanacaktır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Özelgeler***

### ***Balıkesir Vergi Dairesi Başkanlığı 16.06.2020 Tarih ve 46480499-125[2019/906]-E.41915 Sayılı Özelgesi***

**Özelge Talebi:** Şirketinizin borsada işlem gören halka açık sermaye şirketi olduğu, ileride gerçekleştirilecek sermaye artırımını için bazı ortaklar tarafından 24.09.2018 ve 25.09.2018 tarihlerinde 7.560.000,00 TL'nin avans olarak şirket hesabına yatırıldığı, yatırılan tutarın diğer sermaye yedekleri hesabında izlendiği, 20.10.2018 tarihinde şirket tarafından alınan yönetim kurulu kararıyla 32.250.000,00 TL olan ödenmiş sermayenin 64.500.000,00 TL'ye çıkarılmasına karar verildiği ve söz konusu kararın KAP'a bildirildiği, 09.11.2018 tarihinde bedelli sermaye artırımına ilişkin SPK'ya başvurulduğu ve izahnamenin SPK onayına sunulduğu, SPK'nın ... tarih ve ... sayılı bülteniyle söz konusu başvurunun ve izahnamenin onaylandığı, 05.02.2019 ve 22.02.2019 tarihlerinde sermaye artırımına ilişkin olarak şirket ortakları tarafından şirketin banka hesabına sermaye ödemesi olarak 24.690.000,00 TL yatırıldığı, 11.03.2019 tarihinde de sermaye artırımının ticaret siciline tescil edildiği, 2018 yılında sermaye artırımını için ortaklar tarafından verilen tutarın SPK onayının gecikmesinden dolayı 2018 hesap döneminde nakit sermaye indirimine konu edilmediği belirtilerek 2019 yılında yapılacak nakit sermaye indirimi uygulamasında, artırılan sermaye tutarı olan 32.250.000,00 TL'nin mi yoksa 2019 takvim yılında sermaye artırımını için yatırılan 24.690.000,00 TL'nin mi esas alınacağı.

**İdarenin Görüşü:** 24.09.2018 ve 25.09.2018 tarihlerinde ortaklarınızca sermaye artırım avans ödemesi olarak şirketinizin banka hesabına yatırılan ve yatırıldığı tarihten itibaren şirketinizin bilançosunda "*Diğer sermaye yedekleri*" hesabında izlenen 7.560.000,00 TL'nin banka hesabınıza yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminin sonuna kadar sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil ettirilmemesi nedeniyle, söz konusu tutar için Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi kapsamında indirimden yararlanmanız mümkün değildir.





## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Özelgeler***

### ***Kahramanmaraş Vergi Dairesi Başkanlığı 27.01.2020 Tarih ve 47285862-125[10-2017/12]-4307 Sayılı Özelgesi***

**Özelge Talebi:** ... Vergi Dairesi Müdürlüğünün ... vergi kimlik numaralı mükellefi olarak tekstil ürünleri imalatı faaliyetinde bulunduğunuz, ... tarihinde gerçekleştirilen genel kurulda şirketinizin sermayesinin ... TL.'den ... -TL'ye çıkarılması kararının alındığı ve bu kararın ... tarihinde ticaret sicil gazetesinde tescil ve ilan ettirildiğini ancak şirketin nakit ihtiyacını karşılamak üzere şirket ortağı ... 'dan daha önceki tarihlerde alınan ve "331-Ortaklara Borçlar" hesabında takip edilen borçları için yine bu tarihlerde adı geçen kişiye ödemeler yapıldığı ve ortağın da sermaye artırımını taahhüdüne ait ödemelerini bu dönemde yaptığı belirtilerek sermaye artırımını işleminin Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi gereği kurum kazancından indirim konusu yapılabileceği yapılamayacağı.

**İdarenin Görüşü:** Bilanço içi kalemlerin sermayeye eklenmesi suretiyle gerçekleştirilen nakdi sermaye artırımları dolayısıyla Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde düzenlenen indirim uygulamasından faydalanılamayacağından, "331-Ortaklara Borçlar" hesabında takip edilen şirket borcunun ortağınıza geri ödenmesi ve ödenen bu tutarın ortağınız tarafından sermaye artırımını dolayısıyla kendisine isabet eden taahhüdün yerine getirilmesinde kullanılması halinde, bu tutarla sınırlı olmak üzere Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde düzenlenen indirim uygulamasından faydalanmanız mümkün bulunmamaktadır.





## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Özelgeler***

***İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı 01.10.2019 Tarih ve 62030549-125[19-2018/324]-809602 Sayılı Özelgesi***

***Özelge Talebi:*** Gayrimenkul projelerine danışmanlık, her türlü inşaat taahhüt işleri, gayrimenkul alım, satım ve kiralama faaliyeti ile iştigal eden şirketinizin ... Vergi Dairesi Müdürlüğünün ...vergi kimlik numarasında kayıtlı ... A.Ş. ile tüm aktif ve pasifleri devralmak suretiyle birleştiği belirtilerek münfesiş ...A.Ş.'nin geçmiş yıllar zararları ile nakdi sermaye artışı nedeniyle hesaplanan ancak matrah yetersizliği nedeniyle indirim konusu yapılamayarak sonraki yıllara devreden faiz indirim tutarının, birleşme işleminin tescili sonrasında şirketinizce kurum kazancının tespitinde dikkate alınamayacağı.

***İdarenin Görüşü:*** Kurumlar Vergisi Kanununun 19 ve 20. maddeleri kapsamında devralınan ... A.Ş. tarafından kazanç yetersizliği nedeniyle yararlanılamayarak sonraki dönemlere devreden nakdi sermaye artışından kaynaklanan faiz indirimi tutarlarının, anılan Kanunun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi hükümlerine uygun olarak hesaplanmış olması kaydıyla, devralan kurumunuzun kurumlar vergisi matrahının tespitinde dikkate alınması mümkün bulunmaktadır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Özelgeler***

***İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı 30.01.2018 Tarih ve 62030549-125[10-2016/486]-98638 Sayılı Özelgesi***

***Özelge Talebi:*** Konut ve iş yeri yapıp satan, inşaat taahhüt işleri ile iştigal eden, geliştirilen inşaat projesinin yapımı için arsa satın alan, arsanın finansmanında kredi kullanan şirketin daha sonraki dönemde nakdi sermaye artışı yapması durumunda, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi kapsamında nakdi sermaye artışında faiz indiriminden yararlanıp yararlanamayacağı.

***İdarenin Görüşü:*** Gerçekleştirdiğiniz nakdi sermaye artırımını dolayısıyla Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi hükümleri ve 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yer alan açıklamalar dikkate alınmak suretiyle indirim uygulamasından faydalanılması mümkündür. Öte yandan, şirket tarafından geliştirilen inşaat projeleri için banka kredisi kullanılarak arsa satın alınmasından daha sonraki bir tarihte nakdi sermaye artırımında bulunulması halinde nakden artırılan sermayenin bu kredinin kapatılmasında kullanılan kısmına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere anılan Kanun'un 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinin uygulanmasında indirim oranının %0 olarak uygulanması gerekmektedir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Özelgeler***

### ***Kocaeli Vergi Dairesi Başkanlığı 09.05.2017 Tarih ve 93767041-125[10-2016/1]-15256 Sayılı Özeldes***

**Özelge Talebi:** ..... A.Ş.'nin %100 oranla iştirak ettiği bir sermaye şirketi olduğu, Holdingin yapacağı yatırımların finansmanında kullanılmak üzere şirketinizin kar dağıtımını yapmasının öngörüldüğü, Bu amaçla 25.06.2015 tarihinde yapılan şirket genel kurulunuzda, geçmiş yıllar karınızın 31.12.2015 tarihine kadar dağıtılmasına karar verildiği ancak, 01.07.2015 tarihinde yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde belirtilen indirim hakkından yararlanmak için, yapılması düşünülen yatırımların Holding değil şirketiniz bünyesinde yapılması öngörülerek yatırımların gerektirdiği finansmanı teminen şirketinizin sermayesinin 510.000.000 TL nakit olarak artırılmasına karar verildiği, Ana sözleşme değişikliğinin 14.07.2015 tarihinde tescil; 23.07.2015 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ise ilan olduğu, Sermaye artırımının dörtte birinin tescilden önce ödendiği, kalan kısmın ödenmesine kaynak teşkil etmek üzere sermayenin ödenmesinden evvel 130.000.000 TL'lik kar dağıtımının 2016 yılı sonuna kadar yapılması kararı alındığı, kar dağıtımının yapıldığı ve sermaye ödemelerinin gerçekleştirildiği, belirtilmiş ve ortaklara kar dağıtımını yaptıktan sonra bu karların kullanılması suretiyle yapılan nakit sermaye artırımlarının, Kurumlar Vergisi Kanununun 10/1-ı maddesinde belirtilen indirim hakkından yararlanıp yararlanamayacağı.

**İdarenin Görüşü:** Bilançoda yer alan öz sermaye kalemlerinin sermayeye eklenmesi suretiyle gerçekleştirilen nakdi sermaye artırımları dolayısıyla Kurumlar Vergisi Kanununun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde düzenlenen indirim uygulamasından faydalanılması mümkün olmadığından, **şirket karının önce ortaklara dağıtılıp daha sonra da tekrar şirkete sermaye olarak konulması işlemi dolayısıyla ve dağıtılan bu kar payı tutarıyla sınırlı olmak üzere bu indirim uygulamasından yararlanmanız mümkün değildir.**



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Özelgeler***

### ***İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı 04.01.2017 Tarih ve 62030549-125[10-2016/223]-2757 Sayılı Özelgesi***

**Özelge Talebi:** ..... Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün ..... Vergi kimlik numaralı mükellefi olduğunuz, gayrimenkul alım-satım, kiralama ve inşaat hizmetleri faaliyetinde bulunduğunuz, faaliyet gelirlerinizin tamamının kira gelirlerinden oluştuğu, ana faaliyetiniz olan kiralama hizmetlerinin Şirket faaliyeti ile orantılı sermaye, organizasyon ve personel istihdamı suretiyle yürütüldüğü, 29/07/2015 ve 08/12/2015 tarihlerinde sermaye artırımını yaptığınız, sermaye artırımının kaynağı olarak ortaklarınızın herhangi bir borç veya kredi kullanmadığı, 2015 yılı içerisinde ortakların da Şirketinizden herhangi bir borç veya kredi alımının söz konusu olmadığı belirtilerek nakdi sermaye artırımından kaynaklanan faiz indiriminden yararlanıp yararlanmayacağı.

**İdarenin Görüşü:** Söz konusu indirimin uygulanmasında kira gelirleri pasif nitelikli gelir olarak kabul edilecek olup satışa yönelik bina projeleri için mali, teknik ve fiziksel araçların bir araya getirilmesi suretiyle konut veya diğer amaçlı kullanıma yönelik bina projelerinin organize edilmesi faaliyeti ile iştigal eden şirketinizin gelirlerinin %25 veya fazlasının şirket faaliyeti ile orantılı sermaye, organizasyon ve personel istihdamı suretiyle yürütülen ticari, zirai veya serbest meslek faaliyeti dışındaki faiz, kâr payı, kira, lisans ücreti, menkul kıymet satış geliri gibi pasif nitelikteki gelirlerden oluşması halinde nakdi sermaye artışından kaynaklanan faiz indirimi oranı % 0 olarak uygulanacaktır.

# **NAKDİ SERMAYE ARTIŞINDAN KAYNAKLI FAİZ İNDİRİMİ MÜESSESESİ YARGI KARARLARI**



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Yargı Kararları***

### ***Danıştay 4. Dairesi 25.05.2022 Tarih ve E.2019/5047, K.2022/3310 Sayılı Kararı***

***İlk Derece Mahkemesi Kararı:*** ... Vergi Mahkemesince verilen ... tarih ve E:..., K:... sayılı kararda; davacı tarafından, ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş sermaye tutarındaki nakdi sermaye artışları üzerinden ilgili mevzuatta açıklanan ilkeler doğrultusunda hesaplanan tutarın %50'sinin kurumlar vergisi matrahından indirilebileceği ileri sürülmekte ise de; 2016 yılına ilişkin yapılan sermaye artışının 360.448.036,50 TL'sinin ortaklara borçlar hesabının sermayeye ilave edilmesi suretiyle gerçekleştirilmiş olması karşısında davacının Kurumlar Vergisi Kanununun 10/1-ı maddesi uyarınca indirim hakkından yararlanabilmesi için ortaklar tarafından şirkete sağlanan sermayenin nakden sağlanması ve nakdin kredi kullanılarak ve borç alınarak temin edilmemiş olması gerektiği, dosyanın tetkikinden ise sermaye artış tutarının 360.448.036,50 TL'sinin ortaklara borçlar hesabının sermayeye ilave edilmesi şeklinde gerçekleşmiş olması karşısında davacının beyan ettiği matraha istinaden yapılan dava konusu tahakkukun bu kısmında hukuka aykırılık bulunmadığı, Genel Kurul kararında belirtilen sermaye artışının 94.551.963,50 TL'sinin, 16/12/2016 ve 29/12/2016 tarihlerinde, ...'a ait banka dekontlarından şirket ortakları olan ... Elektrik Üretim A.Ş tarafından nakden ödenmek suretiyle karşılandığı anlaşıldığından Kurumlar Vergisi Kanununun 10/1-ı maddesi gereğince sermayenin nakit olarak karşılanan kısmı üzerinden Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından indirimden yararlanan yıl için en son açıklanan "Bankalarca açılan TL cinsinden ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı" dikkate alınarak, ilgili hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın %50'sinin ilgili dönem matrahından indirilmesi gerektiğinden dava konusu tahakkukun bu kısmında hukuka uyarlık bulunmadığı sonucuna varılmıştır. Belirtilen gerekçelerle davanın kısmen reddine, kısmen kabulüne karar verilmiştir.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Yargı Kararları***

### ***Danıştay 4. Dairesi 25.05.2022 Tarih ve E.2019/5047, K.2022/3310 Sayılı Kararı (Devamı)***

**Bölge İdare Mahkemesi Kararı:** Bölge İdare Mahkemesince; davacı tarafından istinaf dilekçesinde ileri sürülen hususlar, mahkeme kararının redde ilişkin hüküm fıkrasının kaldırılmasını sağlayacak durumda bulunmadığı, davalı idarenin istinaf başvurusu incelendiğinde davacı tarafından ihtirazi kayıtle verilen 2016 yılına ait kurumlar vergisi beyannamesi üzerine tahakkuk ettirilen ve tahsil edilen kurumlar vergisinin, sermayeye ilave edilen 94.5594.551.963,50 TL'na isabet eden kısmı, anılan tutardaki sermaye artışının, 16/12/2016 ve 29/12/2016 tarihlerinde, ...'a ait banka dekontların şirket ortakları olan ... Elektrik Üretim A.Ş tarafından nakden ödenmek suretiyle karşılandığının anlaşıldığı gerekçesiyle iptal edilmiş ise de; davacı tarafından Başkent Vergi Dairesi Müdürlüğüne hitaben yazılarak verilen 28/04/2016 tarihli ihtirazi kayıt dilekçesinin ve dosyada mevcut 2016 yılına ait Kurumlar Vergisi Beyannamesinin incelenmesinden de anlaşılacağı üzere, davacının ortakları tarafından nakden ödenen 94.5594.551.963,50 TL sermaye artışı üzerinden 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10.maddesinin 1.fıkrasının (ı) bendine göre hesaplanan faiz tutarının 2016 yılına ait kurumlar vergisi matrahının hesabında indirim olarak dikkate alındığı, dolayısıyla bu tutar üzerinden kurumlar vergisi hesaplanmadığı, davacının ihtirazi kaydının da bu hususu kapsamadığı anlaşıldığından, mahkeme kararının buna ilişkin hüküm fıkrasında hukuka uyarlık bulunmadığı sonucuna varılmıştır. Belirtilen gerekçelerle davanın kısmen reddine ilişkin hüküm fıkrasına yönelik davacının istinaf başvurusunun reddine; davalı idarenin, mahkeme kararının iptale ilişkin hüküm fıkrasına yönelik istinaf başvurusunun kabulüne, mahkeme kararının bu hüküm fıkrasının kaldırılmasına, davanın reddine karar verilmiştir.

**Karar Sonucu:** Temyiz istemi red edilmiş ve ... Bölge İdare Mahkemesi ... Vergi Dava Dairesinin ... tarih ve E:..., K:... sayılı kararı onanmıştır.





## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Yargı Kararları***

### ***Danıştay 4. Dairesi 25.05.2022 Tarih ve E.2019/6052, K.2022/3317 Sayılı Kararı***

***İstem Özet:*** Davacı tarafından, 2016 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesini matrahsız olarak ihtirazi kayıtla vermesinden sonra açtığı davada, şirket sermayesinin 77.000.000,00 TL'den 83.950.000,00 TL'ye arttırıldığını, arttırılan tutarın 100.564,00 TL'sinin nakden taahhüt edildiğini, bakiye 6.099.436,00TL'nin ise ortaklar tarafından şirkete ödenen tutarları ihtiva eden ortaklar cari hesabından karşılandığını, nakden taahhüt edilen tutara ilişkin 5520 sayılı Kanun'un 10. maddesi hükmü uyarınca yararlanılacak indirim kurumlar vergisi beyannamesine gelecek yıllarda yararlanılmak üzere şerh düşüldüğünü, ancak, 1 Seri Nolu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde, bilanço kalemlerinin birbiri içinde mahsubu şeklinde gerçekleştirilen sermaye artışlarının nakit sermaye artışı indiriminden yararlanmayacağı belirtildiğinden, ortaklar cari hesabından karşılanan 6.099.436,00TL sermaye artışına ilişkin indirimden yararlanılamayan 465.577,57 TL'nin gelecek yıllarda yararlanılacak indirim olarak beyannameye şerh edilemediğini, bu nedenle, kurumlar vergisi beyannamesinin ihtirazi kayıtla verildiğini ileri sürerek, 2016 yılı kurumlar vergisi beyannamesinde söz konusu tutarın gelecek yıllara devredilmesi gereken bir hak olarak gösterilmesi gerektiğine karar verilmesi istenilmiştir.

***İlk Derece Mahkemesi Kararının Özeti:*** ... Vergi Mahkemesince verilen ... tarih ve E:..., K:... sayılı kararda; dava konusu olayda davacının 6.200.000,00 TL sermaye arttırımı yaptığı ve arttırılan sermayenin 100.564,00 TL'sinin nakden karşılandığı, 6.099.436,00 TL'sinin ise ortaklar cari hesabından karşılandığı, ortaklar cari hesabından karşılanan 6.099.436,00 TL sermaye artışına ilişkin indirim yapılamayan 465.577,57 TL'yi beyannameye gelecek yıla devreden indirim olarak gösteremediğinden beyannameyi ihtirazi kayıtla verdiği ve tebliğ düzenlemeleri uyarınca beyannameye şerh edilemeyen 6.099.436,00 TL. sermaye artışına ilişkin 465.577,57 TL. indirimin gelecek yıllarda yararlanılacak hak olduğu ileri sürülmüş ise de, davacının gelecek yıllarda indirim konusu yapmak istediği sermaye artışının nakdi olarak değil, ortaklar cari hesabından karşılandığının açık olduğu, nakdi sermaye artışlarının gelecek yıllarda da indirim konusu yapılabileceği, ancak ortaklar cari hesaplarından karşılanan kısmın gelecek yıllarda kurum kazancından indirim konusu yapılamayacağı anlaşıldığından dava konusu işlemde hukuka aykırılık bulunmadığı sonucuna varılmıştır. Belirtilen gerekçelerle davanın reddine karar verilmiştir.





## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Yargı Kararları***

### ***Danıştay 4. Dairesi 25.05.2022 Tarih ve E.2019/6052, K.2022/3317 Sayılı Kararı (Devamı)***

***Bölge İdare Mahkemesi Kararının Özeti:*** Bölge İdare Mahkemesince; istinaf başvurusuna konu Vergi Mahkemesi kararının usul ve hukuka uygun olduğu ve davacı tarafından ileri sürülen iddiaların söz konusu kararın kaldırılmasını sağlayacak nitelikte görülmediği belirtilerek 2577 sayılı İdari Yargılama Usulü Kanunu'nun 45. maddesinin 6. fıkrası uyarınca istinaf başvurusunun kesin olarak reddine karar verilmiştir.

***Karar Sonucu:*** Temyiz istemi red edilmiş ve ... Bölge İdare Mahkemesi ... Vergi Dava Dairesinin ... tarih ve E:..., K:... sayılı kararı onanmıştır.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Yargı Kararları***

### ***Danıştay 4. Dairesi 07.03.2022 Tarih ve E.2019/2331, K.2022/1294 Sayılı Kararı***

***Dava Konusu İstem:*** Davacı tarafından, ihtirazi kayıtla verilen 2016 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesine istinaden yapılan tahakkukun iptali ile fazladan ödenen 18.998.000,00 TL kurumlar vergisinin faiziyle iadesi istenilmektedir.

***İlk Derece Mahkemesi Kararının Özeti:*** ... Vergi Mahkemesince verilen ... tarih ve E:..., K:... sayılı kararda; davacı firmanın faaliyetlerini finanse ve idame ettirebilmesi için 2011 takvim yılında ortağı olan ... Holding A.Ş'den 3.000.000.000 TL tutarında nakdi kredi kullandığı, söz konusu kredinin 2.400.000.000 TL'lik anapara kısmı 2016 takvim yılı içerisinde nakden geri ödenerek kapandığı, bu hususta herhangi bir ihtilafın bulunmadığı anlaşılmakta olup; söz konusu kredi tutarının 577.500.000 TL olan kurum sermayesinin üç katını aştığı ve ortağı olduğu şirketten kullandığı göz önüne alındığında 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 12. maddesi kapsamında örtülü sermayenin bulunduğu, örtülü sermaye kullanılmak suretiyle sermaye artırımının gerçekleştirildiği sonucuna varıldığından Kanununun 10 (ı) maddesinin "ortaklarla ilişkili olan kişilerce kredi kullanılmak veya borç alınmak suretiyle gerçekleştirilen sermaye artırımları, indirim hesaplamasında dikkate alınmaz" amir hükmü gereği davalı idare tarafından ihtirazi kayıt kabul edilmeyerek yapılan davaya konu tahakkuk işleminde hukuka aykırılık bulunmadığı sonucuna ulaşılmıştır. Belirtilen gerekçelerle davanın reddine karar verilmiştir.

***Bölge İdare Mahkemesi Kararının Özeti:*** Bölge İdare Mahkemesince; istinaf başvurusuna konu Vergi Mahkemesi kararının usul ve hukuka uygun olduğu ve davacı tarafından ileri sürülen iddiaların söz konusu kararın kaldırılmasını sağlayacak nitelikte görülmediği belirtilerek istinaf başvurusunun reddine karar verilmiştir.

***Karar Sonucu:*** Temyiz istemi kabul edilmiş ve ... Bölge İdare Mahkemesi ... Vergi Dava Dairesinin ... tarih ve E:..., K:... sayılı kararı bozulmuştur.



## ***Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklı Faiz İndirimi Yargı Kararları***

### ***Danıştay 4. Dairesi 27.12.2021 Tarih ve E.2018/3367, K.2021/11010 Sayılı Kararı***

**Davanın Konusu:** 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin "10.6.3.1.1. Sermaye Avanslarının Durumu" başlıklı alt bölümünün 1. fıkrasında yer alan "a) Banka hesabına yatırıldığı tarihten itibaren şirketin bilançosunda öz sermaye kalemleri arasında yer alan "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında izlenmesi ve" cümlesi ile 2. fıkrasındaki "Ayrıca, şirketin banka hesabına yatırıldığı tarihten itibaren bilançoda öz sermaye kalemleri arasında yer alan "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında izlenmeyen tutarlar için, ilgili hesap döneminde bu tutarlara ilişkin sermaye artırımını gerçekleştirilse dahi indirim uygulamasından faydalanılması mümkün bulunmamaktadır." cümlesinin ve ihtirazi kayıtla verilen 2017 yılı kurumlar vergisi beyannamesine istinaden tahakkuk eden verginin 162.571,75 TL matraha isabet eden 32.514,35 TL'lik kısmının iptali ile ödenen verginin iadesi istenilmektedir.

**Karar Sonucu:** Dava konusu 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin "10.6.3.1.1. Sermaye Avanslarının Durumu" başlıklı alt bölümünün 1. fıkrasında yer alan "a) Banka hesabına yatırıldığı tarihten itibaren şirketin bilançosunda öz sermaye kalemleri arasında yer alan "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında izlenmesi ve" cümlesi ile 2. fıkrasındaki "Ayrıca, şirketin banka hesabına yatırıldığı tarihten itibaren bilançoda öz sermaye kalemleri arasında yer alan "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında izlenmeyen tutarlar için, ilgili hesap döneminde bu tutarlara ilişkin sermaye artırımını gerçekleştirilse dahi indirim uygulamasından faydalanılması mümkün bulunmamaktadır." cümlesinin iptali istemi yönünden davanın reddine, ihtirazi kayıtla verilen 2017 yılı kurumlar vergisi beyannamesine istinaden tahakkuk eden verginin ... TL matraha isabet eden ... TL'lik kısmının iptali ile ödenen verginin iadesi istemi yönünden davanın kabulüne ve ... TL'nin davacıya iadesine karar verilmiştir.



CUMHUR İNAN BİLEN  
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

## **SAYGILARIMIZLA**

Sitemizde(cumhurbilenymm.com.tr) paylaşılan vergi ve vergileme ile ilişkili çalışmalarda şahsi görüş ve yorumlarımız yer almaktadır. Sitemizde yer alan bilgi veya verileri kullanmanız sonucunda ortaya çıkabilecek her türlü risk tarafınıza aittir. Sitemiz ve yazarları, söz konusu kullanımdan dolayı (ihmkarlık kaynaklı olanlar da dahil olmak üzere) her türlü özel, dolaylı veya arzi zararlardan ve cezai tazminattan dolayı sorumlu tutulamaz.