



*7338 sayılı yasa kapsamında  
**SERMAYENİN  
AMORTİSMANI  
NASIL UYGULANIR ?***

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

Sermayenin amortismanı enflasyonist dönemlerde uygulanan vergisel avantajlardan biridir.

Kurumların mevcut sermaye yapılarının enflasyonist dönemlerde enflasyon etkisini azaltmaya yönelik **FİSKAL\* MALİYE POLİTİKASI** kurumlara vergisel avantajlar oluşturmuştur.

- **FİSKAL :** Fransızca **“ devlet maliyesine ilişkin “** sözcüğünden alıntıdır. Türkçede **“ devlet maliyesine ilişkin “** anlamında kullanılmaktadır / gelmektedir.

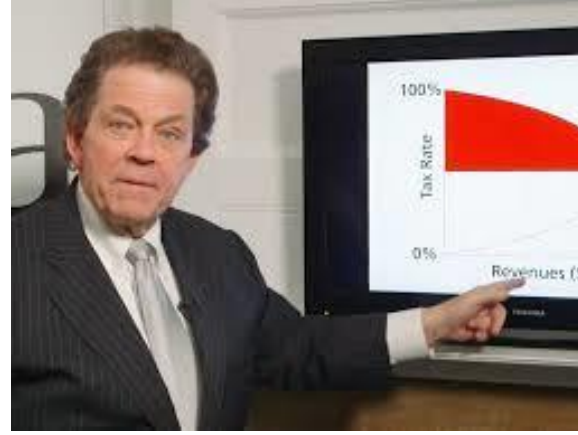
**İsmail Hakkı GÜNEŞ**



**MALİYE POLİTİKASI:** ” Devletin maliye politikası araçlarını kullanarak ekonominin tam istihdama ulaşmasını sağlamak, ekonomik dalgalanmaları en aza indirmek , adil bir servet ve gelir dağılımını oluşturmak için uyguladığı politikalarıdır. Para Politikası ile birlikte iktisat politikasını oluşturmaktadır. “

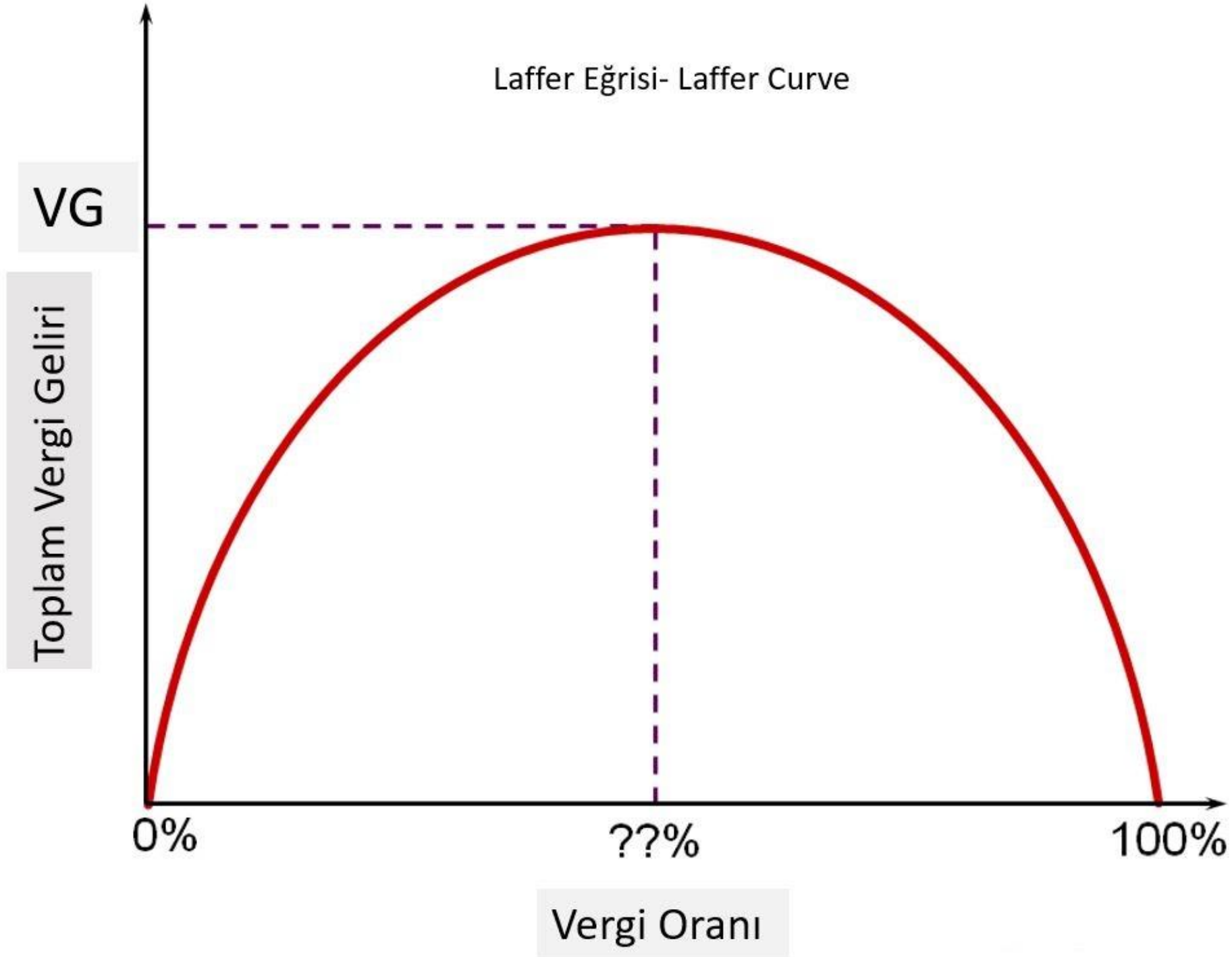
“ **Prof. Dr. Hurşit GÜNEŞ** ,Ekonomist ,Marmara Üniversitesi İktisat Fakültesi

Laffer Eğrisi, vergi gelirleri ile vergi oranı arasındaki ilişkiyi göstermek için kullanılan bir eğridir. Laffer eğrisi dinamik puanlama modelinin görsel bir şeklidir. Ronald Reagan'a danışmanlık yapmış olan ekonomist Arthur Laffer ismiyle anılmaktadır.



Arthur Laffer'in adını almış olan **Laffer eğrisi**, vergi oranlarında meydana gelen bir değişikliğin vergilendirilebilir gelirleri etkileyeceğini belirtmiştir. *Laffer Eğrisine* göre, vergi oranı sıfır olduğunda vergi toplanmayacaktır. Vergi oranı yüzde 100 olduğunda ise bütün kazancını vergi olarak verecek olan kişiler üretim yapmayacak dolayısıyla vergi doğuracak faaliyetler söz konusu olmayacağı için vergi toplamı *yine sıfır olarak gerçekleşecektir*.

Laffer Eğrisi- Laffer Curve



NAKDİ SERMAYE

ARTIŞINDAN KAYNAKLANAN

FAİZ İNDİRİMİNE İLİŞKİN

ESASLAR

---

# Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklanan Faiz İndirimi Nedir?

---

- KVK'nın "Diğer İndirimler" başlıklı 10'uncu maddesinin (ı) bendinde belirtilen esaslar dahilinde,
- Sermaye şirketlerinde nakdi sermaye artışları üzerinden hesaplanan faizin, kurumlar vergisi matrahından indirilmesine imkan tanınmış ve bu yolla sermaye şirketlerinin sermaye yapılarının güçlendirilmesi amacıyla nakdi sermaye artışının teşviki hedeflenmiştir.

İndirime ilişkin açıklamalar ise, " 1 No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin "10.6 Bölümü"'nde yer almaktadır.

# İndirimden Kimler Yararlanabilir?

Finans, bankacılık ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar ile,

Kamu iktisadi teşebbüsleri

hariç, tüm sermaye şirketleri



# İndirimin Kapsamındaki Sermaye Artışları

---

- 1/7/2015'ten 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,
  - maddede belirtilen esaslara göre hesaplanacak tutar
- 



---

# Kapsam Dışı Sermaye Artışları

---

- Nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklanan,
- Birleşme, devir ve bölünme işlemlerine taraf olmalarından kaynaklanan ,
- Bilançoda yer alan öz sermaye kalemlerinin sermayeye eklenmesinden kaynaklanan,
- Ortaklarca veya Kurumlar Vergisi Kanununun 12 nci maddesi kapsamında ortaklarla ilişkili olan kişilerce kredi kullanılmak veya borç alınmak suretiyle gerçekleştirilen,
- Şirkete nakdi sermaye dışında hisse senedi, tahvil veya bono gibi kıymetlerin konulması suretiyle gerçekleştirilen,
- Bilanço içi kalemlerin birbiri içinde mahsubu şeklinde gerçekleştirilen sermaye artışları, indirim tutarının hesaplanmasında dikkate alınmayacaktır.

---

# Sermaye Avansı Olarak Banka Hesabına Yatırılan Kısım Kapsam Dahilinde mi?

---

- İleride gerçekleştirilecek sermaye artırımına bağlı sermaye taahhüdünün yerine getirilmesinde kullanılmak amacıyla, sermaye artırımına ilişkin karardan önce ortaklar tarafından sermaye avansı olarak şirketin banka hesabına yatırılan tutarların;
  - a) Banka hesabına yatırıldığı tarihten itibaren şirketin bilançosunda öz sermaye kalemleri arasında yer alan “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabında izlenmesi ve
  - b) Banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminin sonuna kadar bu tutarlarla ilgili sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil ettirilmesi şartıyla,söz konusu kararın ticaret siciline tescil ettirildiği tarih esas alınarak indirim uygulamasında dikkate alınması mümkündür.

# İndirimin Hesaplanması

$$\text{Kurum kazancından indirilebilecek tutar} = \text{Nakdi sermaye artışı} \times \text{Ticari krediler faiz oranı} \times \text{İndirim oranı} \times \text{Süre}$$

- Hesap dönemi içerisinde ticaret siciline tescil edilmiş nakdi sermaye artışı üzerinden;
- o yıl için TCMB'ce en son açıklanan ticari krediler faiz oranı (2020 hesap dönemi için: %19,62) dikkate alınarak,
- hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın,
- Bakanlar Kurulunca belirlenen orana isabet eden kısmı,
- ilgili dönem kurum kazancından indirilebilecektir.
- Kurum kazancı bulunması halinde indirilecek tutar şu formülle hesaplanır:

---

# Sürenin Hesabında Dikkat Edilmesi Gereken Hususlar

---

- 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.

Artırılan sermayenin ortaklarca nakit olarak ödendiği ay kesri tam ay sayılmak suretiyle, yılın kalan süresi için kıst dönem esasına göre indirim tutarı hesaplanacaktır.

---

# İndirim Oranları

---

- Genel Oran: %50
- 2015/7910 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile farklı indirim oranları belirlenmiştir.
- Bu belirlemeler, bazı kurumlarda veya sermaye artışının kullanım alanlarına göre indirim oranını arttırıcı olduğu gibi, bazı kurumların mali yapılarına göre veya arttırılan sermayenin kullanım alanlarına göre indirim oranının sıfırlanması (dolayısıyla sermaye artışının kapsam dışında bırakılması) yönünde de olmuştur.

---

# 7338 Sayılı yasa ile yapılan düzenleme

---

- 7338 Sayılı yasa ile yapılan düzenlemeyle Nakdi sermaye artışından kaynaklanan faiz indirimi müessesesiyle şirketlerin sermaye yapılarının güçlendirilmesi, öz kaynakla finansmanın teşvik edilmesi ve ülkemize yabancı sermaye/yurt dışından kaynak girişinin artırılması amacıyla, nakdi sermaye artışlarının yurt dışından getirilen nakitle karşılanan kısmı için nakdi sermaye indirim oranı **% 75** olarak düzenlendi. Bu oran mevcut durumda % 50 olarak uygulanıyordu.

7338 Sayılı KVK 26.Ekim.2021 tarih ve 31640 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanmıştır.

**21.10.2021 tarih ve 31640 sayılı RG**

## İndirim Oranları ve Sınırlamalar

	İndirim oranı (%)
Genel oran	50
Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinden, indirimin uygulanacağı yılın son günü itibariyle, halka açıklık oranı %50'den az olanlar	75
Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinden, indirimin uygulanacağı yılın son günü itibariyle, halka açıklık oranı %50'nin üzerinde olanlar	100
Nakit artırılan sermayenin, 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 durumunda (Teşvik belgesinde yer alan sabit yatırım tutarıyla sınırlı olmak üzere)	75
Gelirlerinin %25 veya fazlası, faiz, kâr payı, kira, lisans ücreti, menkul kıymet satış geliri gibi pasif nitelikli gelirlerden oluşan sermaye şirketleri	0
Aktif toplamının %50 veya daha fazlası bağlı menkul kıymetler, bağlı ortaklıklar ve iştirak paylarından oluşan sermaye şirketleri	0
Artırılan nakdi sermayenin başka şirketlere sermaye olarak konulan veya kredi olarak kullandırılan kısmı	0
Arsa ve arazi yatırımı yapan sermaye şirketlerinde arsa ve arazi yatırımına tekabül eden kısım	0



---

# Sermaye Artışına İlişkin Vergi Dairesine İbraz Edilecek Evraklar

---

- İndirimden faydalanmak isteyen sermaye şirketlerinin, taahhüt edilen sermaye artırım tutarının nakit olarak şirketin banka hesabına fiilen yatırıldığına ilişkin olarak bu işlemleri içeren ve ilgili banka şubesi tarafından onaylanmış banka hesap özetini kâğıt ortamında veya elektronik ortamda ilgili dönem kurumlar vergisi beyannamesi verme süresi içerisinde kurumlar vergisi yönünden bağlı oldukları vergi dairelerine ibraz etmeleri gerekmektedir. Söz konusu ibraz yükümlülüğü her sermaye artırım için geçerlidir.

---

# İndirimin Beyanname Gösterilmesi ve Kurumlar Vergisi Beyanname Ekinde Verilecek Bilgiler

---

- İndirim, kurumlar vergisi beyannamesinin «kazancın bulunması halinde indirilecek istisna ve indirimler» bölümünde yer alan «453-Nakdi sermaye artışından kaynaklanan faiz indirimi (K.V.K.Mad.10/1-ı)» satırında gösterilmelidir.
- Ayrıca, indirimden faydalanmak isteyen sermaye şirketlerinin, nakdi olarak artırdıkları sermaye ile indirime konu edecekleri tutara ilişkin bilgileri, her yıl kurumlar vergisi beyannamesinin “Ekler” bölümünde “Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklanan Faiz İndirimi” bölümünde ayrıntılı bir şekilde bildirmeleri gerekmektedir.

## 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 belgelilerdeki 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 sabı 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

TOPLAM

**ZARAR OLSA DAHI İNDİRİLECEK İSTİSNA VE İNDİRİMLER**

Türü

Açıklama

Tutarı

TOPLAM

Kar ve İlaveler Toplamı

Cari Yıla Ait Zarar, İstisna ve İndirimler Toplamı

ZARAR

KAR

Diğer Geçmiş Yıl Zararları

İstisnadan Kaynaklanan Geçmiş Yıl Zararları

Mahsup Edilecek Toplam Geçmiş Yıl Zararları

İndirime Esas Tutar

**KAZANCIN BULUNMASI HALİNDE İNDİRİLECEK İSTİSNA VE İNDİRİMLER**

Türü

Açıklama

Tutarı

Nakdi sermaye artışı kaynaklı faiz indirimi (K.V.K. ...

## KAZANCI BULUNMASI HALİNDE İNDİRİLECEK İSTİSNA VE İNDİRİMLER

Rüsturnlar (K.V.K. Mad. 5/1-i)

AR-GE İndirimi (K.V.K. Mad. 10/1-a)(\*\*)

AR-GE İndirimi (5746 s. Kanun Mad.3)(\*\*)

AR-GE İndirimi (5746 s. Kanun Mad.3/A)(\*\*)

Tasarım İndirimi (5746 sbKanun Mad.3) (\*\*\*\*)

Sponsorluk Harcamaları (K.V.K. Mad. 10/1-b)

Bağış ve Yardımlar (K.V.K. Mad. 10/1-c)

Bağış ve Yardımlar (K.V.K. Mad. 10/1-ç)

Kültür ve Turizm Amacıyla Bağış ve Yard. (K.V.K. Mad. 10/1-d)

Başbakanlıkça veya Bakanlar Kurulunca Başlatılan Yardım Kampanyalarına Yapılan Bağış ve Yardımlar (K.V.K. Mad. 10/1-e)

Türkiye Kızılay Derneğine ve Yeşilay Cemiyetine Yapılan Nakdi Bağış ve Yardımlar (K.V.K. Mad. 10/1-f)

Girişim Sermayesi Fonu (K.V.K. Mad. 10/1-g)

Türkiye'den Yurtdışı Mukim Kişi v e/veya Kurumlara Verilen Hizmetlerden Sağlanan Kazançların %50'si(K.V.K.Mad.10/1-ğ)

Korumalı İşyeri İndirimi (K.V.K.Mad. 10/1-h)

Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklanan Faiz İndirimi (K.V.K. Mad. 10/1-ı)

58

59

60

61

62

63

64

65

66

67

68

69

70

71

72

(57) No.lu Satırda Kalan Tutar  
Varsa, Bu Tutara Ulaşıncaya Kadar  
(58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69,70, 71,  
72, 73, 74, 75, 76 ve 77) No.lu Satırlardan İndirime  
Devam Olunur.

**NAKDİ SERMAYE ARTIRIMINDAN  
KAYNAKLANAN FAİZ İNDİRİMİ**

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

---

# Kazanç Yetersizliđi 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.



TCMB tarafından açıklanan TL üzerinden açılan ticari krediler faiz oranı

(Yıl uygulama ort.TCMB'nce ilan edilir.)

- 2021 yılı için % **24,52** ilan edildi.
- 2020 yılı için % **19,62** ilan edildi.
- 2019 yılı için % **12,02** ilan edildi.
- 2018 yılı için % **27,04** ilan edildi.
- 2017 yılı için % **17,06** ilan edildi.
- 2016 yılı için % **13,57** ilan edildi.

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

## 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 şirket.deki ilave indirim	Yatırım teşvik belgeli yatırım.dak i ilave indirim oranı	Toplam indirim oranı	Süre	İndirim tutarı	Açıklama
21/12/2016	12/2016	6.000.000,00	17,06000	50	0	0	50,00	12/12	511.800,0000	
21/12/2016	12/2016	6.000.000,00	27,04000	50	0	0	50,00	12/12	811.200,0000	
25/12/2018	12/2018	10.000.000,00	27,04000	50	0	0	50,00	1/12	112.666,6700	



Ticari Bilanço Karı	3.237.827,56
Ticari Bilanço Zararı	0,00

#### İLAVELER

Türü	Tutarı
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	354.915,94

#### ZARAR OLSA DAHİ İNDİRİLECEK İSTİSNA VE İNDİRİMLER

Türü	Açıklama	Tutarı
Taşınmaz Satış Kazancı İstisnası (K.V.K. Mad. 5/1-e)		55.412,94
Toplam		55.412,94
Kar ve İlaveler Toplamı		3.592.743,50
Cari Yıla Ait Zarar, İstisna ve İndirimler Toplamı		55.412,94
ZARAR		0,00
KAR		3.537.330,56
Diğer Geçmiş Yıl Zararları		0,00
İstisnadan Kaynaklanan Geçmiş Yıl Zararları		0,00
Mahsup Edilecek Toplam Geçmiş Yıl Zararları		0,00
İndirime Esas Tutar		3.537.330,56

#### KAZANCIN BULUNMASI HALİNDE İNDİRİLECEK İSTİSNA VE İNDİRİMLER

Türü	Açıklama	Tutarı
Nakdi sermaye artışından kaynaklanan faiz indirimi (K.V.K. Mad. 10/1-ı)	NAKDİ SERMAYE ARTIŞI	1.435.666,67
Toplam		1.435.666,67

Dönem Safi Kurum Kazancı	2.101.663,89
KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi	2.101.663,89
KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı	11,000000
Genel Orana Tabi Matrah	0,00
İşletmeden Çekilen Enflasyon Düzeltmesi Farkları	0,00
Gelecek Yıla Devreden Cari Yıl Zararları	0,00
Safi Kurum Kazancınının Türkiye Dışında Elde Edilen Kısmı	0,00

#### VERGİ BİLDİRİMİ

Kurumlar Vergisi Matrahı	2.101.663,89
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	231.183,03
Hesaplanan Vergi İndirimi Tutarı(Hesaplanan Kurumlar Vergisi * %	0,00

#### MAHSUP EDİLECEK VERGİLER

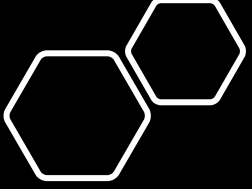
Türü	Tutarı
Yıl İçinde Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler	35.557,57
Ödenen Geçici Vergi	195.625,46
Mahsup Edilecek Vergiler Toplamı	231.183,03
Yabancı Ülkelerde Ödenen Vergilerden Cari Yılda Mahsup Edilemeyip Gelecek Yıla Devreden	0,00
Ödenmesi Gereken Kurumlar Vergisi	0,00
Yabancı ülkelerde Ödenen Ancak Tevsik Edilememesi Nedeniyle Tecil Edilen Kurumlar	0,00
Vergi İndiriminin Mahsubundan Sonra Ödenmesi Gereken Kurumlar	0,00
İadesi Gereken Kurumlar Vergisi ve/veya Geçici Vergi	0,00
İadesi Gereken Kurumlar Vergisi	0,00

---

# Her Bir Hesap Dönemi İçin Ayrı Ayrı Yararlanma

---

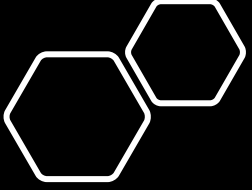
- Sermaye şirketleri gerçekleştirdikleri nakdi sermaye artışları üzerinden, nakdi sermaye artışının yapıldığı hesap döneminden itibaren başlamak üzere izleyen her bir hesap dönemi için ayrı ayrı indirim uygulamasından yararlanabileceklerdir.



# Geçici Vergi Dönemlerinde Uygulama

Merkez Bankası tarafından “yararlanılan yıl için en son açıklanan” ticari krediler faiz oranı dikkate alınacağından geçici vergi dönemlerinden sadece dördüncü geçici vergi vergilendirme 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.



# Örnek Uygulama

**X A.Ş Eylül 2015 tarihinde sermayesini 3.000.000 TL nakit artırarak 5.000.000 TL yükseltmiştir.**

**T.C Merkez Bankası tarafından en son açıklanan ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı %20 dir.**

**Kurumlar Vergisi Matrahından indirilecek tutar= (Nakden arttırılacak tutar x TCMB Faiz oranı x indirim oranı)**

**Bulunan tutar yıllık indirim tutarıdır. Bu tutar 12 ye bölünerek 1 aylık indirim tutarı bulunacaktır.**

**3.000.000.-x%20 x%50=300.000.-TL YILLIK İNDİRİM TUTARI**

**300.000.-/12=25.000.-TL AYLIK TUTARI**

**25.000.- X 4 (AY)=100.000.-TL TOPLAM İNDİRİM TUTARI**

**100.000.-X % 20=20.000.-TL X A.Ş'nin KURUMLAR VERGİSİ AVANTAJI.**

---

# Özel Hesap Dönemi Tayin Edilenlerde Durum

---

- Kendilerine özel hesap dönemi tayin edilmiş olan sermaye şirketleri, şartların sağlanması kaydıyla, hesap dönemlerinin sona erdiği ay itibarıyla Merkez Bankası tarafından en son açıklanan ticari krediler faiz oranını dikkate alarak indirimden yararlanabileceklerdir.

---

# 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.

## Örnek:

- 15/4/2020 tarihinde 4.000.000 TL tutarında sermaye azaltımına gitmiş olan (N) A.Ş.'nin yetkili organınca 7/7/2020 tarihinde 10.000.000 TL'lik nakdi sermaye artırım kararı alınmış olup bu tutarın %25'i olan 2.500.000 TL aynı tarihte ortaklarca şirketin banka hesabına yatırılmıştır. Söz konusu karar 15/7/2020 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş ve sermaye taahhüdünün geri kalan kısmı olan 7.500.000 TL nakit olarak 29/7/2020 tarihinde ortaklarca şirketin banka hesabına yatırılmıştır.

Buna göre, (N) A.Ş. şartları taşıması halinde, nakdi sermaye artırımının sadece (10.000.000 TL – 4.000.000 TL=) 6.000.000 TL'lik kısmı için genel indirim oranını dikkate alarak indirim uygulamasından yararlanabilecek olup kalan 4.000.000 TL'lik tutar için ise indirim oranı %0 olarak uygulanacaktır.



# Konuya İlişkin Verilmiş Özelgeler

- **İVDB'nin 09.10.2018 tarih ve 897178 sayılı Özelge:** Sermaye artırım kararı sonrasında şirketin başka şirkete devralması, söz konusu indirimden yararlanılmasına engel teşkil etmemektedir. Muvazaalı bir durumun tespiti halinde gerekli cezai işlemlerin yapılacağı tabiidir.
- **Balıkesir Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 16.06.2020 tarih ve 41915 sayılı Özelgesi:** 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.

- 
- **KAYSERİ VERGİ DAİRESİ BAŞKANLIĞI'nın 12.01.2018 tarih ve 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 artırım işlemi nedeniyle anılan indirim uygulamasından yararlanmanız mümkün değildir.
  - **Kocaeli Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 09.05.2017 tarih ve 15256 sayılı Özelgesi'nde;** “Bu hüküm ve açıklamalara göre, bilançoda yer alan özsermaye kalemlerinin sermayeye eklenmesi suretiyle gerçekleştirilen nakdi sermaye artırımları dolayısıyla Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde düzenlenen indirim 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.

- **Tarih: 30.01.2018 Sayı: 62030549-125[10-2016/486]-98638**

Öte yandan, şirketiniz 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 Kanunun 10'uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinin uygulanmasında indirim oranının % 0 olarak uygulanması gerekmektedir.

- **Tarih: 27.01.2020 Sayı: 47285862-125[10-2017/12]-4307**

Bu hüküm ve açıklamalara göre, 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 artırımını 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.

- **Tarih: 16.06.2020 Sayı: 31435689-125[E.536995-E.127474-E.546138]-E.46196**

Şirket ortağınızın sermaye taahhüdünü yerine getirmesinden ve banka tarafından bloke edilen dövizin değerlemesinden ortaya çıkan ve esas faaliyet konunuzla ilgili olmayan kur farkı gelirlerinizin; Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi uygulaması açısından pasif nitelikli gelir olarak dikkate alınması gerekmektedir.

NAKDİ SERMAYE

ARTIŞINDAN KAYNAKLANAN

FAİZ İNDİRİMİNE İLİŞKİN

ÖRNEKLER

- ✓ 27.03.2015 tarihli ve 29319 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "6637 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 8. maddesi ile "5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu"nun "Diğer İndirimler" başlıklı 10. maddesinin 1. fıkrasına (ı) bendi ilave edilmiştir.
- ✓ İndirime ilişkin bilgiler kanunda genel olarak ifade edilmiş olmakla birlikte uygulamaya ilişkin detayların yer aldığı "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri No:9) ("Tebliğ")" ise 04.03.2016 tarihinde 29643 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Tebliğde indirimin kapsamına, indirimden yararlanacak olanlara ve indirim uygulamasına detaylı bir şekilde yer verilmiştir.
- ✓ İndirimden yararlanılabilecek toplam süre kısıtlamasına gidilmemiş ve artırılan nakdi sermayenin işletme tarafından kullanıldığı süre boyunca indirimden yararlanılmasına imkân sağlanmıştır.

### ✓ **10.6.3.2. Her bir hesap dönemi için ayrı ayrı yararlanma**

Sermaye şirketleri gerçekleştirdikleri nakdi sermaye artışları üzerinden, nakdi sermaye artışının yapıldığı hesap döneminden itibaren başlamak üzere izleyen her bir hesap dönemi için ayrı ayrı indirim uygulamasından yararlanabileceklerdir.

Öte yandan, sonraki dönemlerde sermaye azaltımı yapılması hâlinde nakdi sermaye artışının azaltılan sermaye tutarı kadarlık kısmı indirim hesaplamasında dikkate alınmayacaktır.

Örnek: (BA) A.Ş.'nin sermayesinin nakdi olarak 6.000.000 TL artırılmasına ilişkin 3/8/2015 tarihli genel kurul kararı 24/8/2015 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş ve sermaye taahhüdünün tamamı ortaklarca bu ay içinde şirketin banka hesabına yatırılmıştır.

**(BA) A.Ş. 2015 hesap döneminde 5 aylık süre için indirimden yararlanacak ve şartları sağlamaya devam ettiği sürece artırılan bu sermaye tutarı dolayısıyla izleyen hesap dönemlerinde de bu indirimden yararlanabilecektir.**

✓ **10.6.3.3. Kazanç yetersizliđi nedeniyle indirim 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.

Örnek: 2016 hesap döneminde gerçekleştirdiği nakdi sermaye artışları üzerinden 50.000 TL indirim tutarı hesaplamış olan (D) A.Ş. bu hesap dönemindeki mali zararı nedeniyle indirimden yararlanamamıştır.

(D) A.Ş.'nin 2016 hesap döneminde kazanç yetersizliği nedeniyle kurum kazancından indiremediği **50.000 TL'lik indirim tutarı sonraki dönemlere devredecektir.** İzleyen dönemlerde kazancın bulunması halinde, 2016 hesap döneminde indirilemeyen bu tutar herhangi bir endekslemeye tabi tutulmaksızın ilgili dönem matrahının tespitinde indirim konusu yapılabilecektir.

## **Nakdi Sermayenin Amortismanı olarak tanımlanan nakdi sermaye artırımında faiz indirimi ekonomik yaşamda üç farklı biçimde uygulanmaktadır.**

- (1) Katı Ortodoks ( muhafazakar yaklaşım ) yalnızca hesaplanan faiz indirim tutarı KV matrahından indirim konusu yapılmaktadır.
- (2) Artırılan sermaye tutarına ulaşılan kadar indirim yapılmaktadır
- (3) Projemizde belirttiğimiz şekilde sonsuza kadar ( sermaye azaltılana kadar)



21.12.2016'da 5.000.000,00 TL Sermaye Artışı yapılmıştır.

	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	Toplam indirim oranı	Süre	İndirim tutarı	Yaralanılan Tutar	Devreden Tutar
2017	21.12.2016	12/2016	5.000.000,00	17,06	50	50	12/12	426.500,00	0,00	426.500,00
2018	21.12.2016	12/2016	5.000.000,00	27,04	50	50	12/12	676.000,00	1.089.256,98	13.243,00
2019	21.12.2016	12/2016	5.000.000,00	12,02	50	50	12/12	300.500,00	313.743,00	0,00
2020	21.12.2016	12/2016	5.000.000,00	19,62	50	50	12/12	490.500,00	490.500,00	0,00

	2017	2018	2019	2020
Ticari Bilanço Karı	191.972,79	930.820,72	773.403,94	1.542.655,88
Ticari Bilanço Zararı	-	-	-	-
Kanunen Kabul Edilmeyen	55.106,85	158.436,26	65.916,36	151.701,00
<b>KAR</b>	<b>247.079,64</b>	<b>1.089.256,98</b>	<b>839.320,30</b>	<b>1.694.356,88</b>
ZARAR	-	-	-	-
Geçmiş Yıl Zararları	-	-	-	-
İndirime Esas Tutar	247.079,64	1.089.256,98	-	-
<b>KAZANCIN BULUNMASI HA</b>	<b>-</b>	<b>1.089.256,98</b>	<b>313.743,00</b>	<b>490.500,00</b>
<b>Nakdi sermaye artışından İ</b>	<b>-</b>	<b>1.089.256,98</b>	<b>313.743,00</b>	<b>490.500,00</b>
Kurumlar Vergisi Matrahı	247.079,64	-	525.577,30	1.203.856,88
Hesaplanan Kurumlar Verg	49.415,93	-	115.627,01	119.181,83

21.12.2016'da 8.450.000,00 TL Sermaye Artışı yapılmıştır. 25.12.2018'de 10.000.000,00 TL Sermaye Artışı yapılmıştır.

	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	Toplam indirim oranı	Süre	İndirim tutarı	Yaralanılan Tutar	Devreden Tutar
2017	21.12.2016	12/2016	8.450.000,00	17,06	50	50	12/12	720.785,00	0,00	720.785,00
2018	21.12.2016	12/2016	8.450.000,00	27,04	50	50	12/12	1.142.440,00	0,00	1.142.440,00
2018	25.12.2018	12/2016	10.000.000,00	27,04	50	50	1/12	112.666,67	1.975.891,67	0,00
2019	21.12.2016	12/2016	8.450.000,00	12,02	50	50	12/12	507.845,00	0,00	0,00
2019	25.12.2018	12/2016	10.000.000,00	12,02	50	50	12/12	601.000,00	1.108.845,00	0,00
2020	21.12.2016	12/2016	8.450.000,00	19,62	50	50	12/12	828.945,00	0,00	0,00
2020	21.12.2016	12/2016	10.000.000,00	19,62	50	50	12/12	981.000,00	1.809.945,00	0,00

	2017	2018	2019	2020
Ticari Bilanço Karı	10.615.085,13	4.240.785,19	2.556.472,42	1.783.880,07
Ticari Bilanço Zararı	-	-	-	-
Kanunen Kabul Edilmeyen	52.090,69	148.880,24	27.788,02	214.934,95
<b>KAR</b>	<b>10.667.175,82</b>	<b>4.389.665,43</b>	<b>2.584.260,44</b>	<b>1.998.815,02</b>
ZARAR	-	-	-	-
Geçmiş Yıl Zararları	12.842.363,97	2.175.188,15	-	-
İndirime Esas Tutar	-	2.214.477,28	-	-
<b>KAZANCIN BULUNMASI</b>	<b>-</b>	<b>1.975.891,67</b>	<b>1.108.845,00</b>	<b>1.809.945,00</b>
<b>Nakdi sermaye artışı</b>	<b>-</b>	<b>1.975.891,67</b>	<b>1.108.845,00</b>	<b>1.809.945,00</b>
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	238.585,61	1.475.415,44	188.870,02
Hesaplanan Kurumlar Ve	-	52.488,83	324.591,40	41.551,40

21.12.2016'da 6.000.000,00 TL Sermaye Artışı yapılmıştır. 25.12.2018'de 10.000.000,00 TL Sermaye Artışı yapılmıştır.

	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	Toplam indirim oranı	Süre	İndirim tutarı	Yaralanılan Tutar	Devreden Tutar
2017	21.12.2016	12/2016	6.000.000,00	17,06	50	50	12/12	511.800,00	0,00	511.800,00
2018	21.12.2016	12/2016	6.000.000,00	27,04	50	50	12/12	811.200,00	0,00	0,00
2018	25.12.2018	12/2016	10.000.000,00	27,04	50	50	1/12	112.666,67	1.435.666,67	0,00
2019	21.12.2016	12/2016	6.000.000,00	12,02	50	50	12/12	360.600,00	0,00	0,00
2019	25.12.2018	12/2016	10.000.000,00	12,02	50	50	12/12	601.000,00	961.600,00	0,00
2020	21.12.2016	12/2016	6.000.000,00	19,62	50	50	12/12	588.600,00	0,00	0,00
2020	21.12.2016	12/2016	10.000.000,00	19,62	50	50	12/12	981.000,00	1.569.600,00	0,00

	2017	2018	2019	2020
Ticari Bilanço Karı	883.225,00	3.237.827,56	6.287.337,64	16.140.057,68
Ticari Bilanço Zararı	-	-	-	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Karlar	354.103,21	354.915,94	78.411,09	375.793,05
Tasınmaz Satis Kazancı Isımları	-	55.412,94	-	1.135.000,00
<b>KAR</b>	<b>1.237.328,21</b>	<b>3.537.330,56</b>	<b>6.365.748,73</b>	<b>15.380.850,73</b>
ZARAR	-	-	-	-
Geçmiş Yıl Zararları	-	-	-	-
İndirime Esas Tutar	-	3.537.330,56	6.365.748,73	-
<b>KAZANCIN BULUNMASI</b>	-	<b>1.435.666,67</b>	<b>961.600,00</b>	<b>1.569.600,00</b>
<b>Nakdi sermaye artışı</b>	-	<b>1.435.666,67</b>	<b>961.600,00</b>	<b>1.569.600,00</b>
Kurumlar Vergisi Matrahı	1.237.328,21	2.101.663,89	5.404.148,73	13.811.250,73
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	123.732,82	231.183,03	594.456,36	1.280.755,81

21.12.2016'da 3.000.000,00 TL Sermaye Artışı yapılmıştır.

	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	Toplam indirim oranı	Süre	İndirim tutarı	Yaralanılan Tutar	Devreden Tutar
2017	21.12.2016	12/2016	3.000.000,00	17,06	50	50	12/12	255.900,00	234.336,54	21.563,46
2018	21.12.2016	12/2016	3.000.000,00	27,04	50	50	12/12	405.600,00	0,00	405.600,00
2019	21.12.2016	12/2016	3.000.000,00	12,02	50	50	12/12	180.300,00	0,00	180.300,00
2020	21.12.2016	12/2016	3.000.000,00	19,62	50	50	12/12	294.300,00	0,00	294.300,00
										<b>901.763,46</b>

	2017	2018	2019	2020
Ticari Bilanço Karı	141.189,78	-	-	842.296,31
Ticari Bilanço Zararı	-	2.149.549,32	161.689,77	-
Kanunen Kabul Edilmeye	93.146,76	200.387,21	125.172,79	23.579,01
<b>KAR</b>	<b>234.336,54</b>	-	-	<b>865.875,32</b>
ZARAR	-	1.949.162,11	36.516,98	-
Geçmiş Yıl Zararları	-	-	1.949.162,11	1.985.679,09
<b>KAZANCIN BULUNMASI İÇİN</b>	<b>234.336,54</b>	-	-	-
<b>Nakdi sermaye artışı</b>	<b>234.336,54</b>	-	-	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	-	-	-
Hesaplanan Kurumlar Ve	-	-	-	-