



# **NAKDİ SERMAYE İNDİRİM UYGULAMASI 49 No'lu SMMM YMM Tebliğ Çerçevesinde Denetim Ve Raporlama**

**İYMMO 11 Şubat 2026**

**İsmail Hakkı GÜNEŞ**



# SUNUM PLANI

➤ *Nakdi Sermaye İndirimi Nedir ?*

➤ *Kronolojik Süreç*

➤ *Nakdi Sermaye İndiriminde Denetim Ve Raporlama*

➤ *Değerlendirme - Katkı - Soru - Cevap - Tartışmalar*

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

*İYMMO 11 Şubat 2026*

11 Şubat 1847



11 Şubat 2026

## **Thomas Edison 11 Şubat 1847 – 18 Ekim 1931**

Elektirik enerjisi üretimi, kitle iletişimi, ses kaydı, film kamerası, ampulün ilk versiyonları gibi icatlarıyla sanayici mucit olarak öldüğünde adına kayıtlı 1093 adet patentle tarihin en verimli mucidi sayılan sanayileşmenin gelişimine büyük katkı yaptı. Dünyanın ilk endüstriyel araştırma laboratuvarını kurdu.

*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 politikalardır. Para Politikası ile birlikte iktisat politikasını oluşturmaktadır. “

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

---

# 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

|                                         |   |                      |   |                            |   |               |   |      |
|-----------------------------------------|---|----------------------|---|----------------------------|---|---------------|---|------|
| Kurum kazancından indirilebilecek tutar | = | Nakdi sermaye artışı | x | Ticari krediler faiz oranı | x | İndirim oranı | x | Süre |
|-----------------------------------------|---|----------------------|---|----------------------------|---|---------------|---|------|

- Hesap dönemi içerisinde ticaret siciline tescil edilmiş nakdi sermaye artışı üzerinden;
- o yıl için TCMB’ce en son açıklanan ticari krediler faiz oranı **(2025 HESAP DÖNEMİ İÇİN, %45,342)** dikkate alınacak,

- **2025 yılı için % 45,34 hesaplama oranı olarak uygulanacaktır.**

- 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:



TCMB tarafından açıklanan TL üzerinden açılan ticari krediler faiz oranı

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

- 2026 yılı için % **???** ilan edilecek **!!!**
  - 2025 yılı için % **45,34** ilan edildi.
  - 2024 yılı için % **55,58** ilan edildi.
  - 2023 yılı için % **53,11** ilan edildi.
  - 2022 yılı için % **13,47** ilan edildi.
  - 2021 yılı için % **24,52** ilan edildi.

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*



---

# 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.

# Nakdi Sermayede Faiz İndirimi Kronolojik Süreç Ve Gelişmeler (Sermayenin Amortismanı)



6637 sayılı Kanun'la Kurumlar Vergisi Kanunu'nun “diğer indirimler” başlıklı 10. maddesine eklenen (1) bendi ile şirketlerin nakit yoluyla sermaye artırımlarını teşvik etmek, bu yolla yabancı kaynak yerine özkaynağa yönelmelerini özendirmek amacıyla bir teşvik düzenlemesi getirilmiş ve 1.7.2015 tarihinden sonra uygulanmaya başlanılmıştır

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

- ✓ 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.

---

# 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 düzenleme öncesi % 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**



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

- (1) Katı Ortodoks ( muhasebe) yalnızca hesaplanan faiz indirim tutarı KV matranı ile sınırlı olusu yapılmaktaydı..
- (2) Artırılan sermaye tutarı kadar indirim yapılmaktaydı.
- **(3) Sonsuza kadar ( sonsuz) indirim yapılmaktaydı.**

Öte yanda Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen bir geçici madde ile bu değişikliğin yürürlüğünden (5 Temmuz'dan) önce kurulmuş veya nakdi sermaye artırımını yapmış şirketlerin de,

**2022 yılı için faiz indiriminden yararlandıktan başka izleyen dört yıl daha indirimden yararlanma hakları kabul edilmiştir.** Buna göre, örneğin 2018 yılında kurulmuş veya nakdi sermaye artırımını yapmış bir şirkette, 2022 yılı ve izleyen dört yıl daha bu teşvikten yararlanmaya devam edecektir.

(7417 Sayılı Kanun Mad:49 05 Temmuz 2022 tarih ve 31887 sayılı Resmi Gazete  
)

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

***Düzenlemeyle ilgili maddenin gerekçesinde ; sınırlandırmaya ilişkin niçin sınırlandırma yoluna gidildiğine ilişkin bir gerekçe yoktur. Teşviki düzenleyen KVK md. 10/1-ı hükmüne, “bu indirimden, sermaye artırımına ilişkin kararın veya ilk kuruluş aşamasında ana sözleşmenin tescil edildiği hesap dönemi ile bu dönemi izleyen dört hesap dönemi için ayrı ayrı yararlanılır” cümlesi eklenmiştir. Bu cümle kanunun yayım tarihi olan 5 Temmuz günü yürürlüğe girmiştir.***

***5 Temmuz’dan sonra nakdi sermaye artırımını tescil ettiren bir sermaye şirketi, bu teşvikten bu yıl ve önümüzdeki dört yıl yararlanabilecektir. (4+1)*** Bu yılı izleyen 5. Yılda artık bu teşvike göre indirim tutarı hesaplanmayacaktır. Ancak hesaplanma yapılabilen son yılda indirilemeyen bir tutarın kalması halinde, izleyen yılda indirim hakkı bu tutarla sınırlı olarak kullanılabilecektir.

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

Yapılan düzenleme ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10. maddesinin birinci fıkrasının (1) bendinin üçüncü paragrafı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

***" Bu indirimden, sermaye artırımına ilişkin kararın veya ilk kuruluş aşamasında ana sözleşmenin tescil edildiği hesap dönemi ile bu dönemi izleyen dört hesap dönemi için ayrı ayrı yararlanır. Bu dönemlerde sermaye azaltımı yapılması hâlinde azaltılan sermaye tutarı indirim hesaplamasında dikkate alınmaz ."***

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

**Çok Bilir Varlıklı ,,,,,,,,,,,,,,A.Ş ,,,,,yöneticileri**  
2025 Kurumlar Vergisi Beyannamesi hazırlanmadan önce  
Kurumun gerçekleştirmiş olduğu nakdi sermaye artışları  
yönünden inceleme yapılması talebiyle;

**Çözüm Bilir Yeminli Mali Müşavirlik ,,,,,, A.Ş** yöneticilerine  
başvurmuşlardır.



A.Parasayar



M.Çözümbilir



A.Parasever

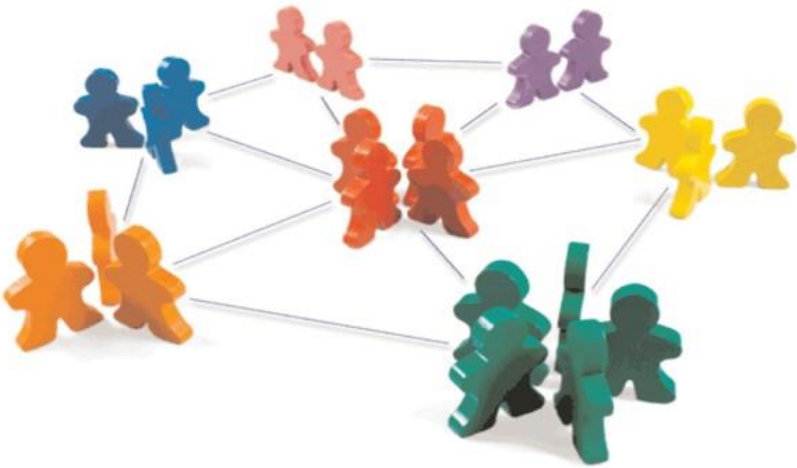
***İsmail Hakkı GÜNEŞ***

# RAPOR ÇALIŞMALARI VE RAPOR DİSPOZİSYONU

## III-HESAP İNCELEMELERİ



**İndirim Şartlarının  
Sağlanmasına Yönelik  
İncelemeler**



**İndirim Tutarının  
Hesaplanmasına Yönelik  
İncelemeler**



*İsmail Hakkı GÜNEŞ*



## **İndirim Şartlarının Sağlanmasına Yönelik İncelemeler**

- İndirimden yararlanacak mükellefin hukuki niteliği, indirim şartlarını sağlayıp sağlamadığı,
- Ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermaye tutarlarındaki nakdi sermaye artışları veya yeni kurulan sermaye şirketlerinde ödenmiş sermayenin nakit olarak karşılanan kısmı,
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından indirimden yararlanılan yıl için en son açıklanan bankalarca açılan TL cinsinden ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı,
- Nakdi sermaye artışının yurt dışından getirilen nakitle karşılanıp karşılanmadığı,
- İndirim tutarının hesaplanmasında dikkate alınmaması gereken sermaye artışları,
- Sermayenin nakit olarak karşılanmayan kısmı için indirim uygulanmadığı,

## İndirim Şartlarının Sağlanmasına Yönelik İncelemeler

- Nakden taahhüt edilen sermayenin;
  - \* Sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil edildiği tarihten önce şirketin banka hesabına yatırılan kısımlar için tescil tarihi,
  - \* Tescil tarihinden sonra şirketin banka hesabına yatırılan tutarlar için şirketin banka hesabına yatırılma tarihi,
- Sermaye avansları için indirim hesaplanıp hesaplanmadığı,
- İndirimin uygulama dönemleri,
- Kazanç yetersizliği nedeniyle indirim konusu edilemeyen tutarın sonraki dönemlere devrine ilişkin bilgiler,

## İndirim Şartlarının Sağlanmasına Yönelik İncelemeler

- İndirimden yararlanıldıktan sonra sermaye azaltımı yapıp yapılmadığı,
- Nakdi sermaye artışı yapılmadan önce sermaye azaltımına gidilip gidilmediği,
- Mükellef için uygulanacak indirim oranı, bu oranın belirlenmesine ilişkin bilgi ve belgeler,
- 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 özeti,
- İlgili mevzuat uyarınca yer verilmesi gereken ve gerekli görülen diğer hususlar.

---

# 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.

## İndirim Tutarının Hesaplanmasına Yönelik İncelemeler

### İndirimin Hesaplanması

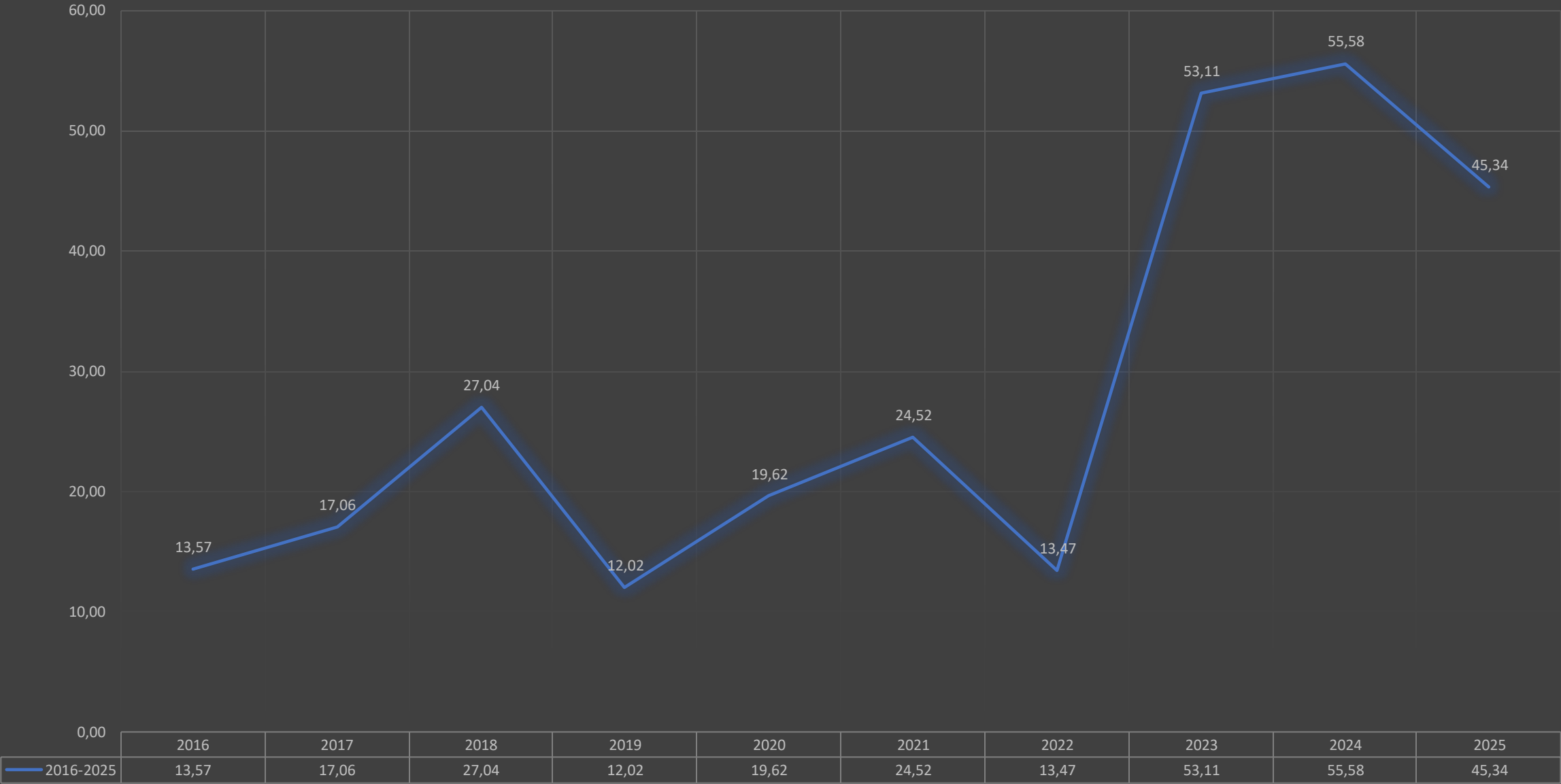
|                                         |   |                      |   |                            |   |               |   |      |
|-----------------------------------------|---|----------------------|---|----------------------------|---|---------------|---|------|
| Kurum kazancından indirilebilecek tutar | = | Nakdi sermaye artışı | x | Ticari krediler faiz oranı | x | İndirim oranı | x | Süre |
|-----------------------------------------|---|----------------------|---|----------------------------|---|---------------|---|------|

- Hesap dönemi içerisinde ticaret siciline tescil edilmiş nakdi sermaye artışı üzerinden;
- o yıl için TCMB’ce en son açıklanan ticari krediler faiz oranı **(2025 HESAP DÖNEMİ İÇİN, %45,34)** dikkate alınacak,

- 2025 yılı için % 45,34 hesaplama oranı olarak uygulanacaktır.**

- hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın,
- Bakanlar Kurulunca belirlenen orana isabet eden kısmı,
- ilgili dönem kurum kazancından indirilebilecektir.
- Kurum kazancı bulunması halinde indirilecek tutar yukarıda yer alan formülle hesaplanır:

TCMB Tic.Kredi Faiz Oranları



# İndirim Tutarının Hesaplanmasına Yönelik İncelemeler

| NAKİT ARTIRILAN SERMAYE TUTARI                                                                                      | NAKİT ARTIRILAN SERMAYENİN TİCARET SİCİL TESCİLİ  | SERMAYE ARTIRIMI ÖDEME TUTARI / Tarihi |          | MB TİCARİ KREDİ FAİZ ORANI<br>31.12.2024 | NAKDİ SERMAYENİN MB TİCARİ KREDİ FAİZ ENDEKSLEMESİ | İNDİRİM ORANI (%) | İNDİRİM ORANI ENDEKSLEMESİ | SÜRE (ay)<br>2024/12 | 2024 YILI KV BEYANINDA İNDİRİLEBİLECEK TUTAR | 2024 YILI KV BEYANINDA FAYDALANILAN İNDİRİM TUTARI | 2024 Yılından Devir Yararlanılacak Nakdi Sermaye İndirimi | 7147 sayılı kanun ile (05.07.2022 tarih ve 31887 sayılı Resmi Gazete ) ( NAKDİ SERMAYE FAİZ İNDİRİMİNDEN YARARLANMA 2022 + 4 yıldır. ) Bitim tarihi 2026 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------|----------|------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.000.000,00                                                                                                        | 15.06.2016 - 9097 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi  | Ödendi                                 | " 2016 " | 55,58%                                   | 1.111.600,00                                       | 50                | 555.800,00                 | TAM                  | 555.800,00                                   | 0,00                                               | 555.800,00                                                | 2026<br>Takvim Yılı                                                                                                                                      |
| 2.164.196,33                                                                                                        | 20.06.2017 - 9351 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi  | Ödendi                                 | " 2017 " | 55,58%                                   | 1.202.860,32                                       | 50                | 601.430,16                 | TAM                  | 601.430,16                                   | 0,00                                               | 601.430,16                                                | 2026<br>Takvim Yılı                                                                                                                                      |
| 5.652.296,04                                                                                                        | 29.07.2019 - 9878 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi  | Ödendi                                 | " 2019 " | 55,58%                                   | 3.141.546,14                                       | 50                | 1.570.773,07               | TAM                  | 1.570.773,07                                 | 0,00                                               | 1.570.773,07                                              | 2026<br>Takvim Yılı                                                                                                                                      |
| 5.000.000,00                                                                                                        | 08.11.2021 - 10446 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi | Ödendi                                 | " 2021 " | 55,58%                                   | 2.779.000,00                                       | 50                | 1.389.500,00               | TAM                  | 1.389.500,00                                 | 0,00                                               | 1.389.500,00                                              | 2026<br>Takvim Yılı                                                                                                                                      |
| 10.000.000,00                                                                                                       | 20.07.2022 - 10621 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi | Ödendi                                 | " 2022 " | 55,58%                                   | 5.558.000,00                                       | 50                | 2.779.000,00               | TAM                  | 2.779.000,00                                 | 0,00                                               | 2.779.000,00                                              | 2026<br>Takvim Yılı                                                                                                                                      |
| 2024 YILI KURUMLAR VERGİSİ BEYANINDA NAKDİ SERMAYE ARTIRIMINDAN İNDİRİM TUTARI                                      |                                                   |                                        |          |                                          |                                                    |                   |                            |                      | 6.896.503,23                                 | 0,00                                               | 6.896.503,23                                              |                                                                                                                                                          |
| 2023'den Devir Yararlanılacak Nakdi Sermaye İndirim Tutarı                                                          |                                                   |                                        |          |                                          |                                                    |                   |                            |                      |                                              |                                                    | 5.639.227,12                                              |                                                                                                                                                          |
| 2025 ve Devamı Yıllarda (Düzenleme gereği 2026 Takvim Yılı Son İndirim Yılı ) Devreden Nakdi Sermaye Artırım Tutarı |                                                   |                                        |          |                                          |                                                    |                   |                            |                      |                                              |                                                    | 12.535.730,35                                             |                                                                                                                                                          |

**İsmail Hakkı GÜNEŞ**



## 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 Önemli Bilgi ve Belgeler

---

- 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 artırımı için geçerlidir. Düzenleme 2022 takvim yılı sonrası KV beyanname içerisine yazılmaktadır.

# İndirimin Beyannamede Gösterilmesiyle KV Beyannamesi Ekinde Bilgi Ve Belgeler Vergi Dairesine Verilmesini yanında YMM Raporu\* Unutulmayacaktır.

---

- 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.



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 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                                                                                                                                                                                                                             |     |



## NAKDİ SERMAYE ARTISINDAN 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 (%)<br>(*) | Genel indirim oranı (%)<br>(**) | Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerindeki ilave indirim oranı (%)<br>(***) | Yatırım teşvik belgesi 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 kullandırılan kısmına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere %0

(2) Arsa ve arazi yatırımı yapan sermaye şirketlerinde arsa ve arazi yatırımı 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 satı 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 artışı için ayrı satırlara yazınız. (1), (2) ve (3) numaralı seçeneklerin seçilmesi halinde "Nakdi sermaye artışı için şirketin banka hesabına yatırılan tutar" sütuna sadece bu seçeneğe ilişkin tutarı giriniz.

Ör: 500.000 TL nakdi sermaye artısında bulunan (A) A.Ş. 1/8/2015 tarihinde 300.000 TL sermaye azaltımına gitmişse (3) numaralı



---

# 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.



## 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 DAHI 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 |

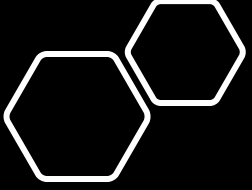
|                                                                |              |
|----------------------------------------------------------------|--------------|
| Dönem Safi Kurum Kazancı                                       | 2.101.663,89 |
| KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisine 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 Kazancının 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       |

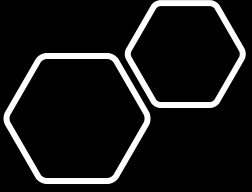


# Geçici Vergi Dönemlerinde Uygulama

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.

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*



# Örnek Uygulama

**X A.Ş Eylül 2025 tarihinde sermayesini 30.000.000 TL nakit artırarak 50.000.000 TL yükseltmiştir.**

**T.C Merkez Bankası tarafından en son açıklanan ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı %45,34dir.**

**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.**

**$30.000.000.- \times \%45,34 \times \%50 = 6.801.000.-\text{TL}$  YILLIK İNDİRİM TUTARI**

**$6.801.000.- / 12 = 566.750.-\text{TL}$  AYLIK TUTARI**

**$566.750.- \times 4 (\text{AY}) = 2.267.000.-\text{TL}$  TOPLAM İNDİRİM TUTARI**

**$2.267.000.- \times \% 25 = 566.750.-\text{TL}$  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.

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

---

# Sermaye azaltımı

---

- Bu indirimden yararlanan sermaye şirketlerinin daha sonra sermaye azaltımı yapmaları halinde, nakdi sermaye artışının azaltılan sermaye tutarı kadarlık kısmı için sermaye azaltmasına 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 azaltmasına gitmiş olmaları halinde, bu indirimin hesaplanmasında azaltılan sermaye tutarı kadarlık kısım dikkate alınmayacaktır.

***İsmail Hakkı GÜNEŞ***



## Örnek:

- 15/4/2025 tarihinde 4.000.000 TL tutarında sermaye azaltımına gitmiş olan (N) A.Ş.'nin yetkili organınca 7/7/2025 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 15/7/2025 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş ve sermaye taahhüdünün geri kalan kısmı olan 7.500.000 TL nakit olarak 29/7/2025 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.

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

# Konuya İlişkin Verilmiş Özelgeler

- **İVDB'nin 09.10.2018 tarih ve 897178 sayılı Özelge:** Sermaye artırımı kararından sonra şirketin başka şirketi 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.

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

- **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.

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

- **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

*İsmail Hakkı GÜNEŞ*

### ✓ **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 3/8/2025 tarihli genel kurul kararı 24/8/2025 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş ve sermaye taahhüdünün tamamı ortaklarca bu ay içinde şirketin banka hesabına yatırılmıştır.

**(BA) A.Ş. 2025 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 yetersizliği 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: 2025 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 2025 hesap döneminde kazanç yetersizliği nedeniyle kurum kazancından indiremediği **50.000 TL'lik indirim tutarı sonraki dönemlere devredecektir.** İzleyen dönemlerde kazancın bulunması halinde, 2025 hesap döneminde indirilemeyen bu tutar herhangi bir endekslemeye tabi tutulmaksızın ilgili dönem matrahının tespitinde indirim konusu yapılabilecektir.

21.12.2016'da 5.000.000,00 TL Sermaye Artışı yapılmıştır.

|      | Nakdi sermaye artışının<br>ticaret siciline tescil<br>ettirildiği tarih | Nakdi sermaye artışının<br>fiilen şirketin banka<br>hesabına yatırıldığı<br>dönem | Nakdi sermaye artışının<br>şirketin banka hesabına<br>yatırılan tutarı | TCMB tarafından<br>açıklanan ticari<br>krediler faiz<br>oranı | Genel<br>indirim<br>oranı | Toplam<br>indirim<br>oranı | Süre  | İndirim<br>tutarı | Yaralanılan<br>Tutar | Devreden<br>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 artısından l</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           |

|                             | <u>2017</u>          | <u>2018</u>         | <u>2019</u>         | <u>2020</u>         |  |  |  |  |  |
|-----------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--|--|--|--|--|
| 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 Kar | 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 Vergisi | -                    | 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           |
|                                                                                                                      |                                                                   |                                                                          |                                                                  |                                                      |                      |                      |       |                |                   |                |
|                                                                                                                      |                                                                   | <b>2017</b>                                                              | <b>2018</b>                                                      | <b>2019</b>                                          | <b>2020</b>          |                      |       |                |                   |                |
|                                                                                                                      | Ticari Bilanço Karı                                               | 883.225,00                                                               | 3.237.827,56                                                     | 6.287.337,64                                         | 16.140.057,68        |                      |       |                |                   |                |
|                                                                                                                      | Ticari Bilanço Zararı                                             | -                                                                        | -                                                                | -                                                    | -                    |                      |       |                |                   |                |
|                                                                                                                      | Kanunen Kabul Edilmeyen                                           | 354.103,21                                                               | 354.915,94                                                       | 78.411,09                                            | 375.793,05           |                      |       |                |                   |                |
|                                                                                                                      | Tasınmaz Satış Kazancı İçin                                       | -                                                                        | 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>-</b>                                                                 | <b>1.435.666,67</b>                                              | <b>961.600,00</b>                                    | <b>1.569.600,00</b>  |                      |       |                |                   |                |
|                                                                                                                      | <b>Nakdi sermaye artışı</b>                                       | <b>-</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         |                      |       |                |                   |                |

***BEKLENTİLERİNİZİN KARŞILANMIŞ OLMASI DİLEĞİMDİR.***

**Soru ve katkılarınızla konunun daha iyi anlaşılmasını sağlayacağınız için;**

**TEŞEKKÜRLER**



*İsmail Hakkı GÜNEŞ*