

**SİRKÜ : 2015/14****Konu : Nakit Sermaye Artırımlarında Vergi Avantajı****KAYSERİ****07.07.2015**

07.04.2015 tarih ve 29319 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 6637 Sayılı Kanun ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. Maddesinin birinci fıkrasına **01.07.2015 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere eklenen (ı) bendi ile nakit sermaye ödemelerinde vergi avantajı** getirilmiş, maddede Bakanlar Kuruluna verilen yetkiler 30.06.2015 tarih ve 29402 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 2015/7910 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile kullanılarak bazı kurumlara ve bazı nakit sermaye artırımlarında vergi avantajı artırılırken, bazı kurumlarda ve bazı sermaye artırımlarında ise vergi avantajı kaldırılmıştı. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi ile yapılan düzenleme esasen kurumların öz sermayelerini nakit sermaye artırım ile güçlendirmeleri özendirilmektedir. Böylece yabancı kaynak kullanmaları halinde ödeyerek gider yazacakları finansman masrafları yerine öz kaynak kullanılması halinde tanınan indirim hakkı yoluyla nakit artırılan tutarlara izafe edilen bir faiz getirisinin vergi yükünden arındırılması ve bu tutarların şirketlerde kalması sağlanmaktadır. Aşağıda bu uygulamaya ilişkin rakamsal örnekler verilerek uygulama esaslarına değinilmiştir.

**Örnek1:**

%50 yabancı kaynak kullanan bir şirketin (5) birim faiz yükünün gider yazıldığı (1.) durumda vergi yükü 3 birim olup, (2.) durumda bu şirketin nakit sermaye artırım yoluyla tamamen öz kaynak kullanması halinde uygulanacak sermaye indirim oranının kredi faiz oranına denk tutulması halinde, yapılacak 5 birim indirim uygulaması ile faiz ödenmiş ve gider yazılmış gibi vergi yükünün aynı kalması ve faiz tutarının da şirkette kalması sağlanmaktadır.

**Bilanço**

<b>Pasifler</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
Yabancı Kaynak	50	-
Sermaye	50	100

**Gelir Tablosu**

Faaliyet Kârları	20	20
Faiz Giderleri	5	-
Dönem Kârı	15	20
Sermaye İndirim (-)	-	5
Kurumlar Vergisi Matrahı	15	15
Kurumlar Vergisi%20 (-)	3	3
Dönem Net Kârı	12	17

**Uygulamaya ilişkin genel kurallar aşağıdaki gibidir****Kimler yararlanabilir**

Kurumlar Vergisi mükellefi sermaye şirketleri,  
(Anonim, Limited ve Sermayesi Paylara Bölünmüş  
Komandit Şirket)

**İndirim tutarı**

Nakden ödenen sermaye tutarlarının indirimden yararlanılan yıl için en son açıklanan "Bankalarca TL cinsinden ticari kredilere uygulanan yıllık ortalama faiz oranı" ile çarpılması suretiyle bulunacak tutarın %50'sidir. İlk yılda nakit sermaye ödemesinin yapıldığı ay dahil yıl sonuna kadar kalan ay sayısı dikkate alınmak suretiyle hesap edilecektir.

**Yararlanamayacaklar**

-Finans-Bankacılık Sigortacılık sektöründe faaliyet gösterenler,  
-Kamu İktisadi Teşebbüsleri,

**Yararlanılmayacak Haller**

Sermayenin azaltıp tekrar artırılmasından kaynaklı artırımlar,  
Sermayeye ilave edilen nakit dışında varlık taahhütleri,  
Öz sermaye unsurlarından (iç kaynaklardan) sağlanan artırımlar,

Kanunda geçen ifadelerden hesap dönemi takvim yılı olan şirketlerde 01.01.2015 tarihinden, özel hesap dönemi uygulayanlarda ise, kanunun yayınlandığı tarihte içinde buldukları özel hesap dönemlerinin başlangıç tarihinden sonra tescil edilen sermaye artırımlarına veya yeni kuruluşa ait olup, 01.07.2015 tarihinden sonra gerçekleştirilecek nakit sermaye ödemelerine indirim uygulanması gerektiği anlaşılmaktadır. Ancak uygulamanın 01.07.2015 tarihinden sonra yaptırılacak tescil işlemlerini kapsayacağı yolunda açıklamalar bulunmaktadır.

#### **Artırımlı indirim oranı uygulanacak şirketler ve harcamalar**

Bakanlar Kurulu kararı ile % 50 indirim oranının artırıldığı nakit sermaye ödemeleri,

-Halka açık A.Ş.'ler de

<u>Halka Açıklık Oranı %</u>	<u>indirim oranı%</u>
< 50	75
> 50	100

-Yatırım teşvik belgelerdeki

Sabit yatırım tutarı harcamaları 75

#### **Ne şekilde yararlanılır**

Sermaye artırımına ilişkin kararın veya ilk kuruluş aşamasında ana sözleşmenin tescil edildiği hesap döneminden itibaren başlamak üzere, 01.07.2015 tarihinden sonraki nakit sermaye ödemeleri üzerinden hesap edilmek ve kurumlar vergisi beyannamesi üzerinde kurum kazancından indirilmek suretiyle yararlanılır. İlgili yılda kurum kazancı bulunmayanlar indirim hakkını o yıl kullanamamakta, ancak bu hak ertesi yıla devredilmektedir. Kurum kazancı bulunduğu halde doğmuş indirim hakkından yararlanılmaması o döneme ait indirim hakkının kaybedilmesi sonucunu doğuracaktır.

İndirim yoluyla sağlanacak menfaat, daha sonraki yıllarda herhangi bir süre ile sınırlı olmayıp, ödenen nakit sermaye tutarları ile de sınırlı değildir.

#### **Muhasebe kayıtlarında nasıl gösterilecek**

Her hesap döneminde yeniden yararlanılacak olan İndirim tutarı, diğer şartların sağlanması halinde bir hak olarak doğmakta ve ilgili yılda kurum kazancı doğmamışsa ertesi yıllara devredilmektedir. Bu sebeple, yıllar itibarıyla hak edilen, yararlanılan ve devredilen indirim hakkının şirket kayıtlarında (nazım hesaplarda) izlenmesinde yarar bulunmaktadır.

Birleşme, devir ve bölünme işlemlerinden mütevellit artırımlar,

Bağlı ortaklıklara sermaye olarak konulan veya başka şirketlere kredi olarak kullanılan artırımlar,

Ortaklar veya ortaklarla ilişkili olan kişilerce kredi kullanılmak veya borç alınmak suretiyle gerçekleştirilen sermaye artırımları,

#### **İndirim oranı %0 uygulanacak kurumlar ve artırımlar**

Gelirlerin % 25 ten fazlası faaliyet dışı gelirlere ilişkin olanlar,

Aktif toplamının %50 veya daha fazlası bağlı menkul kıymetler, bağlı ortaklıklar ve iştirak paylarından oluşanlar

Artırılan nakdi sermayenin başka şirketlere sermaye olarak konulan veya kredi olarak kullanılan kısmına tekabül eden tutarı

Arazi ve arsa yatırımı yapan şirketlerde arsa ve arazi yatırımı tekabül eden nakit sermaye ödemeleri

09.03.2015 tarihinden 01.07.2015 tarihine kadar olan dönemde, sermaye azaltımına gidilmiş olması halinde, azaltılan sermaye tutarına tekabül eden tutar

**Örnek2:** Temmuz 2015 döneminde tescil edilen ana sözleşmesi ile kurulan bir Anonim Şirketin 1/4'ü peşin kalan 3/4'ü 3 yıl içinde eşit taksitlerde Temmuz ayı içinde ödenmek üzere 5.000.000 TL. tutarında sermaye ile kurulduğu, TCMB tarafından Bankalarca açılan TL cinsinden ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranının her yıl için %15 olarak açıklandığı varsayılırsa nakit sermaye ödemesi indirimi aşağıdaki şekilde hesaplanarak, kurumlar vergisi beyannamesi üzerinde kurum kazancından indirilecektir.

Tarih	A-Sermaye Ödemesi	B-Toplam Nakit Ödeme	C-Faiz Oranı	D- İndirim Oranı	E-Yıllık İndirim Tutarı (B x C x D) – (A x C x D)/12x6)
03.07.2015	1.250.000	1.250.000	15%	50%	46.875
03.07.2016	1.250.000	2.500.000	15%	50%	140.625
03.07.2017	1.250.000	3.750.000	15%	50%	234.375
03.07.2018	1.250.000	5.000.000	15%	50%	328.125
31.12.2019	0	5.000.000	15%	50%	375.000

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Toplam
Kurum Kazancı	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	-50.000	2.450.000
<b>Nakit Sermaye Ödemesi İndirimi</b>	<b>46.875</b>	<b>140.625</b>	<b>234.375</b>	<b>328.125</b>	<b>375.000</b>	<b>0</b>	<b>1.125.000</b>
Kurumlar Vergisi matrahı	453.125	359.375	265.625	171.875	125.000	0	1.375.000
<b>Nakit Sermaye Ödemesi Vergi Avantajı</b>	<b>9.375</b>	<b>28.125</b>	<b>46.875</b>	<b>65.625</b>	<b>75.000</b>	<b>0</b>	<b>225.000</b>

Yukarıdaki örnekte 5.000.000 TL. tutarındaki nakit sermaye ödemesi sonucunda 5 yıllık bir zaman diliminde nakit sermaye ödemesi indirimi dolayısıyla 225.000,00 TL. vergi teşvikinden yararlanılmış olacaktır.



**ERCİYES**

Yeminli Mali Müşavirlik ve  
Bağımsız Denetim A.Ş.