

SİRKÜLER
Sayı: 2015/122

İstanbul, 07.07.2015
Ref: 4/122

Konu:

NAKİT SERMAYE ARTIŞLARINDA UYGULANACAK İNDİRİM ORANI HALKA AÇIK ŞİRKETLER İLE TEŞVİK BELGELİ YATIRIMLAR İÇİN YÜKSELTİLMİŞ, BAZI ŞİRKETLER İÇİN İSE SIFIR OLARAK BELİRLENMİŞTİR

6637 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile finans, bankacılık ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar ile kamu iktisadi teşebbüsleri hariç olmak üzere **sermaye şirketlerinin** ilgili hesap dönemi içinde, ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermaye tutarlarındaki **nakdi sermaye artışları veya yeni kurulan sermaye şirketlerinde ödenmiş sermayenin nakit olarak karşılanan kısmı üzerinden** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından indirimden yararlanan yıl için en son açıklanan "**Bankalarca açılan TL cinsinden ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı**" dikkate alınarak, ilgili hesap döneminin sonuna kadar **hesaplanan tutarın % 50'sinin**, kurumlar vergisi matrahının tespitinde, kurumlar vergisi beyannamesi üzerinde ayrıca gösterilmek şartıyla, kurum kazancından indirimine imkan getirilmiştir. Bu indirimden, sermaye artırımına ilişkin kararın veya ilk kuruluş aşamasında ana sözleşmenin tescil edildiği hesap döneminden itibaren başlamak üzere izleyen her bir dönem için ayrı ayrı yararlanılabilecek, sonraki dönemlerde sermaye azaltımı yapılması hâlinde azaltılan sermaye tutarı indirim hesaplamasında dikkate alınmayacaktır. Söz konusu kanuni düzenleme hakkında [15.04.2015 tarih ve 2015/82](#) sayılı sirkülerimiz yayınlanmıştır. Düzenlemenin **yürürlük tarihi 1 Temmuz 2015** olarak belirlenmiştir.

Söz konusu yasal düzenlemede aşağıda belirtildiği gibi Bakanlar Kurulu'na yetki verilmiştir.

"Bu bentte yer alan oranı, şirketlerin aktif büyüklükleri, ortaklarının hukuki niteliği, çalışan personel sayıları ve yıllık net satış hasılatlarına göre veya sermayenin kullanıldığı yatırımdan elde edilen gelirlerin kurumun esas faaliyeti kapsamında olmayan faiz, kâr payı, kira, lisans ücreti, menkul kıymet satış geliri gibi pasif nitelikli gelirlerden oluşmasına göre ya da sermayenin kullanıldığı yatırımların teşvik belgeli olup olmadığına veyahut makine ve teçhizat veya arsa ve arazi yatırımları için sermayenin kullanıldığı alanlar itibarıyla ya da bölgeler, sektörler ve iş kolları itibarıyla ayrı ayrı sifra kadar indirmeye veya %100'e kadar artırmaya; halka açık sermaye şirketleri için halka açıklık oranına göre %150'ye kadar farklı uygulamaya Bakanlar Kurulu yetkilidir."

30.06.2015 tarih ve 29402 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 2015/7910 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinin birinci fıkrasına (1) bendi olarak eklenen ve uygulamada "sermaye amortismanı" olarak da adlandırılan, nakit sermaye artışlarının ilgili bentte belirlenen hesaplama sonucu bulunacak kısmının vergiye tabi kazançtan düşülmesinde dikkate alınacak indirim oranlarının tespitine ilişkin düzenleme yapılmıştır.

Kararnamede yer verilen düzenlemeler aşağıda yer almaktadır.

I- ARTTIRILAN İNDİRİM ORANLARI:

(1) Kurumlar Vergisi Kanununun 10. maddesinin birinci fıkrasının (1) bendi uyarınca uygulanacak indirim oranı % 50 olarak belirlenmiştir.

(2) Yukarıda yer verilen **% 50 oranı**;

a) Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinden, indirimden yararlanan **yılın son günü** itibarıyla, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde borsada işlem görebilir nitelikte pay olarak izlenen **payların nominal tutarının** ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermayeye oranı;

- 1) **% 50 ve daha az** olanlar için **25 puan**,
- 2) **% 50'nin üzerinde** olanlar için **50 puan**,

b) Nakdi olarak artırılan sermayenin, **yatırım teşvik belgesi** üretim ve sanayi tesisleri ile bu tesislere ait makine ve teçhizat yatırımlarında ve/veya bu tesislerin inşasına tahsis edilen arsa ve arazi yatırımlarında kullanılması durumunda, yatırım teşvik belgesinde yer alan **sabit yatırım tutarı ile sınırlı** olmak üzere **25 puan**,

ilave edilmek suretiyle söz konusu indirim uygulanacaktır.

II-SIFIR OLARAK BELİRLENEN İNDİRİM ORANLARI:

(1) Kanunun 10. maddesinin birinci fıkrasının (1) bendi uyarınca uygulanacak **indirim oranı**;

a) **Gelirlerinin % 25 veya fazlası** şirket faaliyeti ile orantılı sermaye, organizasyon ve personel istihdamı suretiyle yürütülen ticarî, ziraî veya serbest meslek faaliyeti dışındaki **faiz, kâr payı, kira, lisans ücreti, menkul kıymet satış geliri gibi pasif nitelikli gelirlerden oluşan** sermaye şirketleri için **% 0**,

b) **Aktif toplamının % 50 veya daha fazlası bağlı menkul kıymetler, bağlı ortaklıklar ve iştirak paylarından oluşan** sermaye şirketleri için **% 0**,

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

ç) Arsa ve arazi yatırımı yapan sermaye şirketlerinde **arsa ve arazi yatırımına tekabül eden** tutarla sınırlı olmak üzere **% 0**,

d) 9/3/2015 tarihinden, 5520 sayılı Kanununun 10. maddesinin birinci fıkrasının (1) bendinin yürürlüğe girdiği 1/7/2015 tarihine kadar olan dönemde, sermaye azaltımına gidilmiş olması halinde, azaltılan sermaye tutarına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere % 0,

olarak uygulanacaktır.

III-İNDİRİMDEN YARARLANAMAYACAK SEKTÖRLER VE İŞLEMLER:

Kararnamenin bu bölümünde yasa metninde de yer verilen düzenlemelerin tekrarlandığı görülmektedir. Buna göre;

(1) Finans, bankacılık ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar ile kamu iktisadi teşebbüsleri, 5520 sayılı Kanununun 10. maddesinin birinci fıkrasının (1) bendinde düzenlenen indirimden yararlanamayacaklardır.

(2) Sermaye şirketlerine nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklananlar dâhil olmak üzere, sermaye şirketlerinin birleşme, devir ve bölünme işlemlerine taraf olmalarından veya bilançoda yer alan öz sermaye kalemlerinin sermayeye eklenmesinden kaynaklanan ya da ortaklar veya 5520 sayılı Kanununun 12. maddesi kapsamında ortaklarla ilişkili kişilerce kredi kullanılmak veya borç alınmak suretiyle gerçekleştirilen sermaye artırımları indirim hesaplamasında dikkate alınmayacaktır.

Karar 1.7.2015 tarihinden geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Saygılarımızla,

**DENGGE İSTANBUL YEMİNLİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

EK:

2015/7910 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı

(*) Sirkülerlerimizde yer verilen açıklamalar sadece bilgilendirme amaçlıdır. Tereddüt edilen hususlarda kesin işlem tesis etmeden önce konusunda uzman bir danışmandan görüş ve destek alınması tavsiyemiz olup; sadece sirkülerlerimizdeki açıklamalar dayanak gösterilerek yapılacak işlemler sonucunda doğacak zararlardan müşavirliğimiz sorumlu olmayacaktır.

(**) Sirkülerlerimiz hakkında görüş, eleştiri ve sorularınız için aşağıda bilgileri yer alan uzmanlarımıza yazabilirsiniz.

Erkan YETKİNER

YMM

Mazars/Denge Vergi Departmanı, Ortak

evetkiner@mazarsdenge.com.tr

Güray ÖĞREDİK

SMMM

Mazars/Denge Vergi Departmanı, Kıdemli Müdür

gogredik@mazarsdenge.com.tr

BAKANLAR KURULU KARARI

Karar Sayısı : 2015/7910

13/6/2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendinde yer alan oranın farklılaştırılması hakkındaki ekli Kararın yürürlüğe konulması; Maliye Bakanlığının 26/6/2015 tarihli ve 61693 sayılı yazısı üzerine, adı geçen Kanunun anılan maddesine göre, Bakanlar Kurulu'nca 26/6/2015 tarihinde kararlaştırılmıştır.

Recep Tayyip ERDOĞAN
CUMHURBAŞKANIAhmet DAVUTOĞLU
BaşbakanB. ARINÇ
Başbakan YardımcısıA. BABACAN
Başbakan YardımcısıY. AKDOĞAN
Başbakan YardımcısıN. KURTULMUŞ
Başbakan YardımcısıK. İPEK
Adalet BakanıA. İSLAM
Aile ve Sosyal Politikalar BakanıV. BOZKIR
Avrupa Birliği BakanıF. İŞİK
Bilim, Sanayi ve Teknoloji BakanıF. ÇELİK
Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanıİ. GÜLLÜCE
Çevre ve Şehircilik BakanıM. ÇAVUŞOĞLU
Dışişleri BakanıN. ZEYBEKÇİ
Ekonomi BakanıT. YILDIZ
Enerji ve Tabii Kaynaklar BakanıA. Ç. KILIÇ
Gençlik ve Spor BakanıM. M. EKER
Gıda, Tarım ve Hayvancılık BakanıN. CANIKLI
Gümrük ve Ticaret BakanıS. ÖZTÜRK
İçişleri BakanıC. YILMAZ
Kalkınma BakanıÖ. ÇELİK
Kültür ve Turizm BakanıM. ŞİMŞEK
Maliye BakanıN. AVCI
Millî Eğitim Bakanıİ. YILMAZ
Millî Savunma BakanıV. EROĞLU
Orman ve Su İşleri BakanıM. MÜEZZİNOĞLU
Sağlık BakanıF. BİLGİN
Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanı

[Kararı görmek için tıklayınız.](#)

**26/6/2015 TARİHLİ VE 2015/7910 SAYILI
KARARNAMENİN EKİ
KARAR**

MADDE 1- (1) 13/6/2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (1) bendi uyarınca uygulanacak indirim oranı %50 olarak belirlenmiştir.

(2) Birinci fıkrada belirlenen orana;

a) Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinden, indirimden yararlanan yılın son günü itibarıyla, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde borsada işlem görebilir nitelikte pay olarak izlenen payların nominal tutarının ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermayeye oranı;

1) %50 ve daha az olanlar için 25 puan,

2) %50'nin üzerinde olanlar için 50 puan,

b) Nakdi olarak artırılan sermayenin, yatırım teşvik belgeli üretim ve sanayi tesisleri ile bu tesislere ait makine ve teçhizat yatırımlarında ve/veya bu tesislerin inşasına tahsis edilen arsa ve arazi yatırımlarında kullanılması durumunda, yatırım teşvik belgesinde yer alan sabit yatırım tutarı ile sınırlı olmak üzere 25 puan,

ilave edilmek suretiyle söz konusu indirim uygulanır.

(3) 5520 sayılı Kanunun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (1) bendi uyarınca uygulanacak indirim oranı;

a) Gelirlerinin %25 veya fazlası şirket faaliyeti ile orantılı sermaye, organizasyon ve personel istihdamı suretiyle yürütülen ticarî, ziraî veya serbest meslek faaliyeti dışındaki faiz, kâr payı, kira, lisans ücreti, menkul kıymet satış geliri gibi pasif nitelikli gelirlerden oluşan sermaye şirketleri için %0,

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

c) Artırılan nakdi sermayenin başka şirketlere sermaye olarak konulan veya kredi olarak kullandırılan kısmına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere %0,

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

d) 9/3/2015 tarihinden, 5520 sayılı Kanunun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (1) bendinin yürürlüğe girdiği 1/7/2015 tarihine kadar olan dönemde, sermaye azaltımına gidilmiş olması halinde, azaltılan sermaye tutarına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere %0,

olarak uygulanır.

(4) Finans, bankacılık ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar ile kamu iktisadi teşebbüsleri, 5520 sayılı Kanunun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (1) bendinde düzenlenen indirimden yararlanamaz.

(5) Sermaye şirketlerine nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklananlar dâhil olmak üzere, sermaye şirketlerinin birleşme, devir ve bölünme işlemlerine taraf olmalarından veya bilançoda yer alan öz sermaye kalemlerinin sermayeye eklenmesinden kaynaklanan ya da ortaklar veya 5520 sayılı Kanunun 12 nci maddesi kapsamında ortaklarla ilişkili kişilerce kredi kullanılmak veya borç alınmak suretiyle gerçekleştirilen sermaye artırımları indirim hesaplamasında dikkate alınmaz.

MADDE 2- (1) Bu Karar 1/7/2015 tarihinden geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girer.

MADDE 3- (1) Bu Karar hükümlerini Maliye Bakanı yürütür.