



Necmettin GÜNDÜZ

Audit/Consulting/Tax

**ÖZKAYNAKLA FİNANSMANDA
VERGİSEL AVANTAJ VE RİSKLER**

Necmettin GÜNDÜZ

Yeminli Mali Müşavir



+90 312 330 66 33



+90 533 685 66 33



info@necmettingunduz.com



www.necmettingunduz.com

1

NAKİT SERMAYE ARTIRIMINA SAĞLANAN VERGİSEL AVANTAJ

❑ NAKİT SERMAYE ARTIRIMININ KAPSAMI

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 aşağı yer alan hesaplama yöntemine göre hesaplanan tutarın % 50'si KV beyannamesinde 5 yıl süreyle indirilebilir.

Nakdi sermaye artışlarının, **yurt dışından getirilen nakitle karşılanan kısmı** için bu oran %75 olarak uygulanır.

Örnek:

Nakit sermaye artırımını Tutarı: 1.000.000,00 TL; Tescil Tarihi: 25.01.2022

İndirim tutarı = Nakdi sermaye artışı x Ticari krediler faiz oranı x İndirim oranı x Süre

- 2022 Yılı= 1.000.000 TL x 0,2451 x 0,50 x (12/12) = 122.550,00 TL
- 2023 Yılı= 1.000.000 TL x 0,30 x 0,50 x (12/12) = 150.000,00 TL
- 2024 Yılı= 1.000.000 TL x 0,40 x 0,50 x (12/12) = 200.000,00 TL
- 2025 Yılı= 1.000.000 TL x 0,50 x 0,50 x (12/12) = 250.000,00 TL
- 2026 Yılı= 1.000.000 TL x 0,60 x 0,50 x (12/12) = 300.000,00 TL

Sağlanan Toplam Teşvik=900.000,00

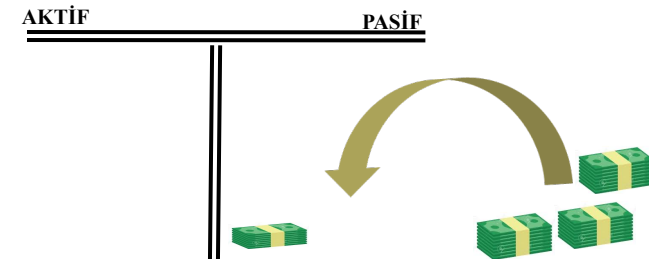
Zarar nedeniyle beyannamede indirilemeyen tutar izleyen yıla endekslemeden devrolunur.

❑ NAKİT SERMAYE ARTIRIM İNDİRİMİNDEN YARARLANILAMAYAN HALLER

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

indirim tutarının hesaplamasında dikkate alınmayacaktır.

Finans, bankacılık ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar ile kamu iktisadi teşebbüsleri yararlanamaz!!!



1

NAKİT SERMAYE ARTIRIMINA SAĞLANAN VERGİSEL AVANTAJ

□ NAKİT SERMAYE ARTIRIMINDA VERGİSEL AVANTAJIN ARTTIĞI DURUMLAR

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

- %50 ve daha az olan şirketler için **25 puan**,

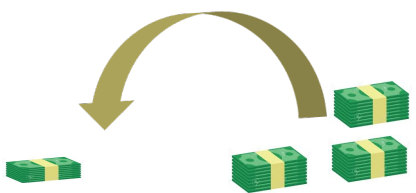
- %50'nin üzerinde olan şirketler için ise **50 puan**,

ilave edilmek suretiyle uygulanacaktır.

2. Nakdi olarak artırılan sermayenin, yatırım teşvik belgeli üretim ve sanayi tesisleri ile bu tesislere ait makine ve teçhizat yatırımlarında ve/veya bu tesislerin inşasına tahsis edilen arsa ve arazi yatırımlarında kullanılması durumunda, yatırım teşvik belgesinde yer alan sabit yatırım tutarı ile sınırlı olmak üzere **25 puan** ilave edilmek suretiyle söz konusu indirim uygulanacaktır.

AKTİF

PASİF



□ NAKİT SERMAYE ARTIRIMINDA VERGİSEL AVANTAJIN KALKTIĞI HALLER

1. 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 indirim oranı %0 olarak uygulanacaktır.

2. Aktif toplamının %50 veya daha fazlası bağlı menkul kıymetler, bağlı ortaklıklar ve iştirak paylarından oluşan sermaye şirketleri için indirilebilecek tutarın hesaplanmasında indirim oranı %0 olarak uygulanacaktır.

3. Artırılan nakdi sermayenin başka şirketlere sermaye olarak konulan veya kredi olarak kullanılan kısmına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere indirilebilecek tutarın hesaplanmasında indirim oranı %0 olarak uygulanacaktır.

4. Arsa ve arazi yatırımı yapan sermaye şirketlerinde arsa ve arazi yatırımına tekabül eden tutarla sınırlı olmak üzere indirilebilecek tutarın hesaplanmasında indirim oranı %0 olarak uygulanacaktır.

5. Sermaye azaltımı yapılması hâlinde azaltılan sermaye tutarı sermaye azaltımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil edildiği ayı izleyen aydan itibaren indirim hesaplamasında dikkate alınmaz. Nakdi sermaye artışı yapılmadan önce sermaye şirketlerinin sermaye azaltımına gitmiş olmaları halinde, bu indirimin hesaplanmasında azaltılan sermaye tutarı kadarlık kısım dikkate alınmayacaktır.

2

SERMAYE TAMAMLAMA FONU İLE ÖZKAYNAKLARDA ARTIŞ

□ SERMAYE TAMAMLAMA FONU

TTK Mad. 376/1;

Son yıllık bilançodan, **sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının** zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, yönetim kurulu, genel kurulu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri (sermayenin tamamlanması, sermaye artırımını, zarar eden üretim birimlerinin kapatılması vs.) sunar.

TTK Mad. 376/2;

Son yıllık bilançoya göre **sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin** zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılan şirketlerin **kendiliğinden sona ermiş sayılmaması için;**

- sermayenin üçte biri ile yetinme veya
- sermayenin tamamlanmasına karar vermesi gerekmektedir.

AKTİF

PASİF



6102 SAYILI TÜRK TİCARET KANUNUNUN 376 NCI MADDESİNİN UYGULANMASINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR HAKKINDA TEBLİĞ

Mad. 9- Her ortak, payı oranında tamamlamaya katılabilir ve **verdiğini geri alamaz**. Bu yükümlülük, sermaye konulması veya borç verilmesi niteliğinde olmayıp **karşılıksızdır**. Ayrıca yapılan ödemeler, gelecekte yapılacak **sermaye artırımına mahsuben bir avans olarak nitelendirilmez**.

KVK Mad. 6/2

TTK md. 376 ncı uyarınca şirkete **ortaklarca** konulan sermaye tamamlama fonunun, **sermayenin zarar sebebiyle karşılıksız kalan kısmı kapatacak miktarı** kurum kazancının tespitinde dikkate alınmaz.

Bu tutarı aşan miktar;

(1) Gelir Kabul Edilmesi
Kurum Kazancına ilave edilir
KDV'ye tabi tutulur.

(2) Sermaye Avansı Kabul Edilmesi
Adat Faizi Hesaplanır.
Faiz Üzerinden KDV hesaplanır.

3

VARLIK BARIŞI YOLUYLA ÖZKAYNAKLARDA ARTIŞ (KVK md. Geçici 15)

YURT DIŞINDAKİ VARLIKLAR İÇİN

- Varlık Barişından Yararlanabilecekler: Gerçek ve tüzel kişiler
- Kapsama Giren Kıymetler: Yurt dışında bulunan; para, altın, döviz, menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçları
- Bildirim Zamanı: 31/3/2023 tarihine kadar, Tebliğ ekinde (Ek1) yer alan form ile
- Bildirimin Yapılacağı Yer: Banka ve Aracı Kurumlar

Ödenecek Vergi: Bildirilen varlıkların değeri üzerinden;

- 30/9/2022 tarihine kadar yapılan bildirimler için %1,
- 1/10/2022 tarihi ila 31/12/2022 tarihi (bu tarih dahil) arasında yapılan bildirimler için %2,
- 31/3/2023 tarihine kadar yapılan bildirimler için %3 Vergi ödenir.

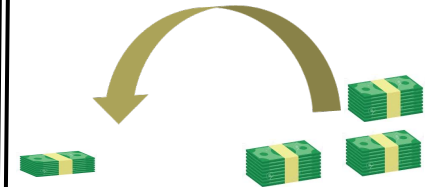
- İade: Banka ve aracı kuruma yatırıldığı tarihten itibaren en az 1 (bir) yıl süreyle tutulması halinde vergi %0 olarak uygulanacaktır.

YURT İÇİNDEKİ VARLIKLAR İÇİN

- Varlık Barişından Yararlanabilecekler: Gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri
- Kapsama Giren Kıymetler: Türkiye’de bulunan ancak kanuni defter kayıtlarında yer almayan para, altın, döviz, menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçları ile taşınmazlar
- Bildirim Zamanı: 31/3/2023 tarihine kadar, Tebliğ ekinde (Ek-3) beyanname ile
- Bildirimin Yapılacağı Yer: Banka ve Aracı Kurumlar
- Ödenecek Vergi: bildirilen varlıkların değeri üzerinden % 3 Vergi ödenir.
- İade: Yok

AKTİF

PASİF



SERMAYE ARTIRIMI

- ❑ Kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını sayılmaz.
- ❑ Sermaye artırımının ortaklarca nakit olarak karşılandığı durumda nakit sermaye artırımında indirim teşvikinden yararlanma imkanı var.
- ❑ Danıştay Vergi Dava Daireleri Kurulu'nun 07.02.2018 tarih ve Esas No: 2017/626, Karar No: 2018/51 sayılı Kararı uyarınca;
- İştirak edilen şirket **sermaye yedeklerini** kullanarak sermaye artışı yapar ve bedelsiz hisse verirse, herhangi bir kayıt yapmak gerekmeyecektir,
- İştirak edilen şirket **kar yedeklerini** kullanarak sermaye artışı yapar ve bedelsiz hisse verirse, bu durum fiili kâr dağıtımını olarak değerlendirilmek suretiyle, iştirak hisseleri nominal bedelle iştirak hesaplarında izlenecek ve iştirak kazançları istisnası nedeniyle kurumlar vergisine tabi tutulmayacaktır.

Öte yandan, tam mükellefiyete tabi GSYF katılma payları ile GSYO hisse senetlerinden elde ettikleri kâr payları hariç olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarında karın sermayeye ilave edilmesiyle bedelsiz hisse alımında vergilendirme söz konusu olacaktır.

SERMAYE AZALTIMI

- ❑ Sermayeye eklendikten itibaren 5 tam yıl geçen iç kaynakların sermaye azaltımına konu edilmesi halinde; nakdî veya aynı sermaye ile sermayeye eklenen diğer unsurların toplam sermayeye oranlanması suretiyle azaltıma konu edilen tutar içerisindeki sermaye unsurları tespit olunur ve vergileme buna göre yapılır.
- ❑ Kurumların öz sermaye kalemlerini sermayeye ekledikleri tarihten itibaren beş tam yıllık süre tamamlanmadan sermaye azaltımını yapmaları durumunda, azaltımın sırasıyla;
 - a) Sermayeye ilave dışında başka bir hesaba nakledilmesi, işletmeden çekilmesi veya sermaye hesabından başka hesaplara aktarımı kurumlar vergisine ve kâr dağıtımına veya ana merkeze aktarılan tutara bağlı vergi kesintisine tabi tutulacak öz sermaye kalemlerinin,
 - b) Sadece kâr dağıtımına veya ana merkeze aktarılan tutara bağlı vergi kesintisine tabi tutulacak öz sermaye kalemlerinin,
 - c) Başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi halinde vergilendirilmeyecek olan aynı ve nakdî sermayenin toplam sermaye içindeki payları dikkate alınır.

ŞİRKET BİRLEŞMELERİ

1-Nedenler

- Sinerji Etkisi
- Büyüme İsteği
- Ölçek Ekonomilerinden Yararlanma
- Çeşitlendirme İsteği
- Pazar Payının Artırılması
- Vergisel Avantajlar
- Diğer Nedenler

BİRLEŞME TÜRLERİ

Vergili Birleşme (Tasfiye hükmünde)

- Devir Tarihine Kadar Elde Edilen Kazançlar + Birleşmeden Doğan Karlar Vergiye Tabi
- KDV , Harç, Damga Vergisi Var

Vergisiz Birleşme (Tasfiyesiz İnfisah)

- Devir Tarihine Kadar Elde Edilen Kazançlar Vergiye Tabi
- KDV İstisna
 - Damga Vergisi İstisna
 - Harç İstisna

ŞİRKET BÖLÜNMELERİ

1-Nedenler

- Şirket Yapısının Sadeleştirilmek İstenmesi
- Karar Alma Süreçlerinde Hız ve Esnekliğin Talep Edilmesi
- Şirket Ortakları veya Mirasçılar Arasında Ortaya Çıkan Anlaşmazlıkların Çözülemediği Durumlar
- Holding Sistemine Geçme Niyeti
- Vergisel Avantajlar
- Diğer Nedenler

BÖLÜNME TÜRLERİ

Tam Bölünme (Tasfiyesiz İnfisah)

- Bilanço Değerleri Kayıtlı Değer Üzerinden Devredilir
- KDV İstisna
- Damga Vergisi İstisna
- Harç İstisna

Kısmi Bölünme

- Taşınmaz, İştirak Hissesi, Üretim ve Hizmet İşletmesi Kayıtlı Değer Üzerinden Devredilir.
- KDV İstisna
- Damga Vergisi İstisna
- Harç İstisna

TEŞEKKÜR EDERİZ.



+90 312 330 66 33



info@necmettingunduz.com



+90 533 685 66 33



www.necmettingunduz.com

Necmettin GÜNDÜZ

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR

Marmara Üniversitesi İ.İ.B.F. Maliye Bölümünden mezun oldu.

Vergi Denetim Kuruluna 2009 yılında muavin olarak girip, 2013 yılında Vergi Müfettişliğine, 2022 yılında ise Vergi Başmüfettişliğine atandı.

Meslek hayatında İzmir, İstanbul ve Ankara illerinde görev yaptıktan sonra Vergi Denetim Kurulu Ankara Eğitim Merkezi Grup Başkanlığında görevlendirilerek başta Vergi Müfettiş ve Vergi Müfettiş Yardımcılarının eğitimleri olmak üzere, Gelir idaresi Başkanlığı, İçişleri Bakanlığı, Gümrük İdaresi, TRT personellerine vergisel konularda eğitimler vermiştir.

Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı bünyesinde Strateji, İş Geliştirme ve Kontrol Şube Müdürlüğünde Koordinatörlüğü (Mevcut yapılanmada Merkez Daire Başkanlığı), VDK Marmara Grup Başkanlığı, VDK Ankara Sektörel Denetim Daire Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur.

Vergi Konseyi Genel Sekreter Yardımcılığı görevini yürütmüş olup, bu süreçte çok sayıda çalışma grubunda koordinatör ve üye görevlerinde bulunmuştur. Şirket özkaynaklarının güçlendirilmesine yönelik düzenlemelerden, nakit sermaye artırımında indirim düzenlemesi, finansman gider kısıtlaması, varlık barışı, sermaye azaltımı, zarar telafi fonu gibi düzenlemelerin yanında, şirketlerin kendi hisselerini satın alması, şirket birleşme ve bölünmeleri, Startupların vergilendirilmesi, izaha davet, kurumlar vergisi ve vergi usul kanununun revize edilmesi kapsamındaki düzenlemelerin Vergi Konseyi sürecinde bulunmuştur.

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Ar-Ge Teşvikleri Genel Müdürlüğü bünyesinde bulunan Ar-Ge ve Tasarım Merkezleri Değerlendirme ve Denetim Komisyonu üyesi olarak görev yapmıştır.

Vergi Müfettişlerinin düzenlemiş olduğu Raporların mevzuata uygunluğunun denetimini sağlayan Rapor Değerlendirme Komisyonu ile belirli hadleri aşan Vergi İnceleme Raporlarının vergi mevzuatına uygunluğunu denetleme yetkisi olan Merkezi Rapor Değerlendirme Komisyonu üyeliklerinde bulunmuştur.

“Tüm Yönleri ile Kurum Kazancının Vergilendirilmesi” ve *“Tüm Yönleriyle Sermaye Şirketlerinde Birleşme, Bölünme ve Tür Değiştirme”* adlı iki kitabı bulunmakta olup, ayrıca Vergi Müfettişleri Derneği tarafından çıkarılan Beyanname Düzenleme Rehberi adlı kitabın bölüm yazarlığını ve izleyen yıllarda kapsamlı güncellemelerini yapmıştır.

Başta Lebib Yalkın Mevzuat Dergisi, Vergi Raporu, Vergi Dünyası, Vergi Sorunları, Yaklaşım Dergisi olmak üzere çeşitli hakemli dergilerde yayımlanmış çok sayıda makalesi bulunmakta olup ayrıca Piyasa Raporu internet sitesinde köşe yazarlığı ve Vergi Raporu Dergisinde makale hakemliği görevlerine devam etmektedir.

