

İstanbul, 31.05.2021

## SİRKÜLER (2021/38)

### Konu: Finansman Gider Kısıtlaması

Bilindiği üzere 6322 sayılı Kanun ile kanunen kabul edilmeyen giderleri belirleyen Gelir Vergisi Kanunu'nun 41 inci maddesine eklenen (9) numaralı bent ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 11 inci maddesine eklenen (i) bendi ile gelir ve kurumlar vergilerinde finansman gider kısıtlaması tekrar getirilmiş olmakla birlikte kısıtlama oranının Cumhurbaşkanı tarafından belirlenmemiş olması nedeni ile bugüne kadar uygulanmamıştır.

Diğer taraftan söz konusu oran 04.02.2021 tarih 31385 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanı kararı 01.01.2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemlerinde uygulanmak üzere %10 olarak belirlenmiştir. Buna göre;

a) Gelir Vergisi Kanunu'nun 41 inci maddesinin birinci fıkrasının (9) numaralı bendi hükümlerine göre, kullanılan yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan işletmelerde, aşan kısma münhasır olmak üzere, yatırımın maliyetine eklenenler hariç, işletmede kullanılan yabancı kaynaklara ilişkin faiz, komisyon, vade farkı, kar payı, kur farkı ve benzeri adlar altında yapılan gider ve maliyet unsurları toplamının %10'unun gider olarak indirilmesi kabul edilmeyecektir.

b) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 11 inci maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi hükümlerine göre, kredi kuruluşları, finansal kuruluşlar, finansal kiralama, factoring ve finansman şirketleri dışında, kullanılan yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan işletmelerde, aşan kısma münhasır olmak üzere, yatırımın maliyetine eklenenler hariç, işletmede kullanılan yabancı kaynaklara ilişkin faiz, komisyon, vade farkı, kar payı, kur farkı ve benzeri adlar altında yapılan gider ve maliyet unsurları toplamının %10'unun gider olarak indirilmesi kabul edilmeyecektir.

**YABANCI KAYNAKLAR:** Bilançonun kısa vadeli yabancı kaynaklar ve uzun vadeli yabancı kaynaklar bölümleri içinde yer alan ve ister mal/hizmet alımlarından isterse de başka bir nedenden kaynaklanan her türlü yabancı kaynak kalemini ifade etmektedir .

Sonuç olarak 01.01.2021 tarihinden itibaren finansman gider kısıtlaması uygulaması ile öz kaynakları yabancı kaynaklarından daha az olan, diğer bir ifade ile öz kaynaklarından daha fazla bir miktarda yabancı kaynak kullanan işletmeler, diğer işletmelere nazaran daha fazla gelir/kurumlar vergisi yükü ile karşı karşıya kalabilecektir.

Konu ile ilgili olarak 25.05.2021 tarih 31491 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No:1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri No:18) ile uygulamaya yönelik açıklamalar yapılmıştır. Buna göre;

## II. UYGULAMA

### 1. UYGULAMANIN KAPSAMI

Finansman gider kısıtlaması uygulaması yabancı kaynakları öz kaynaklarından fazla olan işletmelere yönelik olduğundan işletmelerin uygulamaya tabi olup olmadıklarını belirlemeleri açısından yabancı kaynakları ile öz kaynakları arasında bir karşılaştırma yapmaları gerekmektedir. Bu nedenle;

- İşletme esasına tabi olan işletmeler ile,
- Yabancı kaynakları öz kaynaklarından az olan işletmelerin

Finansman gider kısıtlaması uygulamasının kapsamı dışında oldukları tabiidir.

Diğer taraftan aşağıdaki işletmelerde finansman gider kısıtlaması kapsamı dışında tutulmuştur.

- 4632 sayılı Kanun kapsamında faaliyette bulunan **emeklilik şirketleri**,
- 5411 sayılı Kanun kapsamında faaliyette bulunan Türkiye'de kurulu **mevduat bankaları, katılım bankaları, kalkınma ve yatırım bankaları**, yurt dışında kurulu bu nitelikteki kuruluşların Türkiye'deki şubeleri ve **finansal holding şirketleri**,
- 5684 sayılı Kanun kapsamında faaliyette bulunan **sigorta ve reasürans şirketleri**,
- 6361 sayılı Kanunun ilgili maddelerinde yer alan sözleşmelere uygun olarak faaliyette bulunan **finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri** ile
- 6362 sayılı Kanun kapsamında **sermaye piyasası faaliyetinde bulunan kurumlar**

Buna göre yukarıda sayılan işletmeler arasında olmayan tüm işletmelerin finansman gider kısıtlamasına tabi olacakları açıktır.

### 2. UYGULAMA DÖNEMİ ve ESAS ALINACAK BİLANÇO

Finanman gider kısıtlaması,

- Hesap dönemi takvim yılı olarak belirlenen mükellefler tarafından 2021 yılının birinci geçici vergi döneminden başlamak üzere tüm geçici vergi ve gelir/kurumlar vergisi dönemlerinde,
- Özel hesap dönemi tayin edilmiş mükellefler tarafından ise 2021 yılında başlayan ilk özel hesap dönemine ait birinci geçici vergi döneminden başlamak üzere tüm geçici vergi ve gelir/kurumlar vergisi dönemlerinde

uygulanacaktır.

Mükellefler uygulamada vergilendirme dönemine ait son gün itibarıyla VUK hükümlerine göre çıkartacakları bilançoları esas almak suretiyle yabancı kaynak / öz kaynak mukayesesi yapacak ve bu mukayese sonucunda ilgili dönemde finansman gider kısıtlamasına tabi olup olmadıklarını tespit edeceklerdir.

Yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan mükellefler önceki dönemlerde kısıtlamaya tabi olmamış olsalar dahi ilgili dönemde kısıtlamaya tabi olacak, yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşmayan mükellefler ise önceki dönemlerde kısıtlamaya tabi olmuş olsalar dahi ilgili dönemde kısıtlamaya tabi olmayacaklardır.

Yapılan açıklamalardan da anlaşılacağı üzere mükelleflerin bundan önceki geçici vergi dönemlerinde sadece gelir tablolarını çıkartmaları yeterliyken 2021 yılından itibaren başlayacak geçici vergi dönemlerinde yabancı kaynak öz kaynak mukayesesini yapabilmeleri için bilançolarını da çıkartmaları gerekecektir.

### 3. KISITLAMAYA TABİ OLAN VE OLMAYAN FİNANSMAN GİDERLERİ

#### a) 2021 Öncesi Borçlanmalara Ait Finansman Giderlerinin Durumu

Uygulama ile cari döneme ait finansman giderleri kısıtlamaya tabi tutulmakta olup, finansmanın hangi yılda sağlandığı veya kredi sözleşmesinin hangi yılda imzalandığı gibi hususların bir önemi bulunmamaktadır.

Dolayısıyla **hesaplamanın yapıldığı dönemde gider ve maliyet unsuru olarak dikkate alınmış olan tüm finansman giderleri kısıtlamaya tabi tutulacaktır.**

Diğer taraftan 01.01.2021 öncesi dönemlerde dönemsellik ilkesi gereği tahakkuk ettirilmiş ve ilgili dönem kurum kazancının tespitinde dikkate alınmış finansman giderlerinin gider kısıtlamasına tabi tutulması söz konusu olmayacaktır.

#### b) Kısıtlamaya Tabi Finansman Giderleri

**Yabancı kaynakları öz kaynaklarını aşan işletmelerde,** aşan kısma münhasır olmak üzere, **yatırımın maliyetine eklenenler hariç,** işletmede kullanılan yabancı kaynaklara ilişkin **faiz, komisyon, vade farkı, kar payı, kur farkı ve benzeri adlar altında** yapılan gider ve maliyet unsurları toplamının %10'unun gider olarak indirilmesi kabul edilmeyecektir.

Dolayısı ile bu tür giderlerin gelir tablosunda hangi kalem altında dikkate alındığının bir önemi bulunmamakta olup, ister kısa isterse de uzun vadeli yabancı kaynak kullanımına bağlı olan ve bu yabancı kaynağın kullanım süresine bağlı olarak doğmuş olan tüm finansman giderleri finansman gider kısıtlamasına tabi tutulacaktır. Örnek: Kredi faizleri, kredi faizleri üzerinden hesaplanan BSMV, KKDF giderleri, kredi kur farkı giderleri, satıcılar kur farkı giderleri gibi.

#### c) Kısıtlamaya Tabi Olmayan Finansman Giderleri

Herhangi bir yabancı kaynak kullanımına bağlı olmaksızın yapılan finansman giderleri ile bir yabancı kaynağın kullanım süresine bağlı olarak doğmayan finansman gideri finansman gider kısıtlamasına ilişkin hesaplamada dikkate alınmayacaktır. Söz konusu giderlere başlıca örnekler aşağıdaki gibidir;

- VUK Md. 262'de belirtilen ve Yatırımın maliyetine eklenen gider ve maliyet unsurları,
- Teminat mektubu komisyonları,
- Tahvil ihracı ile ilgili olarak yapılan baskı ve benzeri giderler,
- İpotek masrafları gibi herhangi bir yabancı kaynak kullanımına bağlı olmaksızın yapılan giderler,
- Finansman gideri olmayıp finansman geliri azalması niteliğinde olan erken ödeme iskontoları veya peşin ödeme iskontoları,

- Bir yabancı kaynağın kullanım süresine bağlı olarak doğmayan gider ve maliyet unsurları (Örnek; kredi sözleşmesine ilişkin damga vergisi, banka havale ücretlerine ilişkin ödenen BSMV gibi)

#### **4. YILLARA SARI İNŞAAT VE ONARIM İŞLERİNDE UYGULAMA**

Bilindiği üzere Gelir Vergisi Kanununun 42 nci maddesi uyarınca birden fazla takvim yılına sirayet eden inşaat ve onarma işlerinde kâr veya zarar işin bittiği yıl kesin olarak tespit edilmekte ve kazancın tamamı o yılın geliri sayılarak vergilendirilmektedir. Dolayısı ile, bu işlerle uğraşanların kullandıkları yabancı kaynaklara ilişkin finansman giderleri de kesin kâr veya zararının tespit edildiği yıl kazancının hesaplanmasında gider veya maliyet unsuru olarak dikkate alınmakta olduğundan, gider kısıtlamasına ilişkin uygulama da kesin kar veya zararın tespit edildiği dönemde yapılacaktır.

Birden fazla inşaat ve onarma işinin birlikte yapılması veya yıllara sari inşaat ve onarma işlerinin yanı sıra başka işlerin de bulunması halinde, yapılan finansman giderleri hangi yılın kâr veya zarar tutarının tespitinde dikkate alınıyorsa, o yılda gider indirimi kısıtlamasına konu edilecektir.

Öte yandan, gider indirimi kısıtlamasına ilişkin hükümler 1/1/2021 tarihinden itibaren uygulanmak üzere yürürlüğe girdiğinden, bu tarihten önce mahiyet ve tutar itibarıyla kesinleşmiş olan ancak yıllara sari inşaat ve onarma işlerinin kazancı işin bittiği yılın kazancı olarak beyan edileceğinden henüz kurum kazancının tespitinde dikkate alınmamış olan finansman giderlerinin, inşaat ve onarma işi kazancının hangi yıl beyan edildiğine bakılmaksızın, gider indirimi kısıtlanmasına konu edilmemesi gerekmektedir.

#### **6. FİNANSMAN GİDERLERİNİN YANISIRA FİNANSMAN GELİRİ BULUNAN MÜKELLEFLERİN DURUMU**

Finansman giderlerinin yanı sıra finansman geliri de elde etmiş olan mükelleflerin gider kısıtlaması uygulamasında söz konusu gelir ve giderlerini birbiri ile mukayese etmek suretiyle netleştirmeleri mümkün olmayıp finansman giderleri toplamının gider kısıtlamasına konu edilmesi gerekmektedir.

#### **7. KUR FARKLARININ DURUMU**

- 01.01.2013 tarihinden itibaren sağlanan yabancı kaynaklardan doğan kur farkı giderleri 2021 yılı kazancının tespiti de dahil olmak üzere döviz kurlarındaki değişim dikkate alınarak gerçek tutarları ile finansman gider kısıtlamasına konu edilecektir.
- Aynı kaynağa ilişkin olarak bir hesap dönemi içindeki aynı veya farklı hesap dönemlerinde oluşan kur farkı gelir ve giderleri mahsuplaştırılarak işlem tarihi veya dönem sonu itibarıyla bu kaynağa ilişkin net kur farkı gideri doğması halinde bu tutar finansman gideri kısıtlamasında dikkate alınacaktır.
- Aynı dönem içinde olsa bile farklı yabancı kaynaklara ilişkin olarak oluşan kur farkı gelirleri ile kur farkı giderlerinin birlikte değerlendirilmesi mümkün değildir.
- Diğer taraftan temin edilen yabancı kaynağın mevduat v.b. şekillerde değerlendirilmesi sonucu doğacak kur farkı geliri şirketin bilançosunda aktifinde yer alan bir varlığın değerlemesi sonucu oluştuğu için, yabancı kaynağa ilişkin kur farkı giderinden mahsup edilemeyecektir.

## 8. ÖRTÜLÜ SERMAYE, TRANSFER FİYATLANDIRMASI YOLUYLA ÖRTÜLÜ KAZANÇ DAĞITIMI VE BİNEK OTOMOBİLLERDE GİDER KISITLAMASI UYGULAMASI NEDENİ İLE KKEG OLARAK DİKKATE ALINAN FİNANSMAN GİDERLERİNİN DURUMU

İşletmenin kullanmış olduğu yabancı kaynaklara ilişkin faiz ve kur farkı gibi giderlerin

- Örtülü sermaye,
- Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı veya
- Binek otomobillerde gider kısıtlaması uygulamaları

nedeniyle zaten kurum kazancının tespitinde gider olarak dikkate alınmamış olduğundan, KKEG olarak dikkate alınmış olan bu kısım finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabında dikkate alınmayacaktır.

## 9. ADİ ORTAKLIKLARDA UYGULAMA

Adi ortaklıkların tüzel kişilikleri bulunmadığından, kazançları dolayısıyla gelir veya kurumlar vergisi mükellefi olmaları söz konusu değildir. Bu nedenle, adi ortaklık bünyesinde yürütülen faaliyetten doğan kâr veya zarar, adi ortaklığı oluşturan ortaklar tarafından hisseleri oranında kendi kazançlarına dahil edilerek vergilendirilmektedir.

- Finansman gider kısıtlaması uygulamasında adi ortaklıklar, adi ortaklığı oluşturan ortaklardan ayrı bir birim olarak değerlendirilecektir.
- Adi ortaklığın finansman giderleri, adi ortaklığın ortakları tarafından doğrudan kendi finansman giderlerine dahil edilmeyecektir.
- Ancak, bilançolarında yabancı kaynak tutarı öz kaynak tutarını aşan adi ortaklıklarda, aşan kısma münhasır olmak üzere, yatırımın maliyetine eklenenler hariç, işletmede kullanılan yabancı kaynaklara ilişkin faiz, komisyon, vade farkı, kâr payı, kur farkı ve benzeri adlar altında yapılan gider ve maliyet unsurları toplamının %10'u ortakların hisseleri oranında, verecekleri beyannamelerinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.

### III. ÖRNEKLER

#### ÖRNEK 1

Öz kaynakları toplamı 800.000 TL olan (A) A.Ş.'nin aynı dönemde yabancı kaynakları toplamı 1.000.000 TL'dir. Bu döneme ilişkin toplam finansman gideri ise 100.000 TL olup tamamı kısıtlamaya tabi giderlerden oluşmaktadır.

Dönem sonu itibarıyla (A) A.Ş.'nin yabancı kaynak tutarı öz kaynak tutarını aştığı için aşan kısma münhasır olmak üzere yabancı kaynaklara ilişkin finansman giderinin %10'luk kısmı, kurum kazancının tespitinde gider olarak kabul edilmeyecektir.

#### **Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

##### **Aşan kısım :**

Yabancı kaynak toplamı – Öz kaynak toplamı  
: 1.000.000 TL – 800.000 TL = 200.000 TL

##### **Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: 100.000 TL x (200.000 TL / 1.000.000 TL)  
: 100.000 TL x %20  
: 20.000 TL

##### **Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri**

: 20.000 TL x %10 = 2.000 TL

kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.

#### ÖRNEK 2

Öz kaynakları toplamı 2.000.000 TL olan (B) A.Ş.'nin aynı dönemde yabancı kaynakları toplamı 2.500.000 TL'dir. Şirketin bu döneme ilişkin toplam finansman gideri ise 200.000 TL olup bu tutarın 60.000 TL'si (B) A.Ş. devam eden yatırımı dolayısıyla kullanılan krediden kaynaklandığından yatırımın maliyetine eklemiştir.

Bu döneme ilişkin toplam finansman gideri toplam 200.000 TL olmakla birlikte 60.000 TL'lik kısmı yatırımın maliyetine eklenmiş olduğundan finansman gider kısıtlamasının hesabında dikkate alınacak tutar (200.000 TL – 60.000 TL=) 140.000 TL olacaktır.

#### **Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

##### **Aşan Kısım :**

Yabancı kaynak toplamı – Öz kaynak toplamı  
: 2.500.000 TL – 2.000.000 TL = 500.000 TL

**Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: 140.000 TL x (500.000 TL / 2.500.000 TL)  
: 140.000 TL x %20  
: 28.000 TL

**Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri**

28.000 TL x %10 = 2.800 TL

kurum kazancının tespitinde KKEG olarak kabul edilecektir.

**ÖRNEK 3**

(C) A.Ş.'nin 2021 yılı birinci geçici vergilendirme dönemi itibarıyla 31.03.2021 tarihindeki bilançosunda yer alan öz kaynaklar toplamı 9.000.000 TL, yabancı kaynakları toplamı 12.000.000 TL olup bu geçici vergilendirme dönemine ilişkin finansman gideri toplamı ise 500.000 TL'dir.

**Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

**Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 12.000.000 TL - 9.000.000 TL = 3.000.000 TL

**Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: 500.000 TL x (3.000.000 TL / 12.000.000 TL)  
: 500.000 TL x %25  
: 125.000 TL

**Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri**

:125.000 TL x %10= 12.500 TL

(C) A.Ş. tarafından, 2021 yılının birinci geçici vergilendirme döneminde finansman gider kısıtlaması düzenlemesi uyarınca kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.

**ÖRNEK 4**

(D) A.Ş.'nin 2021 yılına ilişkin geçici vergi dönemleri itibarıyla öz kaynak, yabancı kaynak ve finansman giderlerine ilişkin tutarları aşağıdaki gibidir:

Vergilendirme Dönemi	Yabancı Kaynaklar	Özkaynaklar	Finansman Gideri
2021/1. Dönem	500.000,00 TL	600.000,00 TL	15.000,00 TL
2021/2. Dönem	600.000,00 TL	600.000,00 TL	20.000,00 TL
2021/3. Dönem	700.000,00 TL	600.000,00 TL	25.000,00 TL
2021/4. Dönem	800.000,00 TL	600.000,00 TL	30.000,00 TL



### **2021/1. Dönem**

#### **Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

##### **Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 500.000 TL - 600.000 TL = -100.000 TL

Birinci geçici vergilendirme döneminin son günü itibarıyla çıkarılan bilançoya göre yabancı kaynak (500.000 TL) ile öz kaynak (600.000 TL) mukayesesi yapıldığında, birinci geçici vergilendirme döneminin son günü itibarıyla yabancı kaynak tutarı öz kaynak tutarını aşmadığından, bu dönemde finansman gider kısıtlaması uygulanmayacaktır.

### **2021/2. Dönem**

#### **Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

##### **Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 600.000 TL - 600.000 TL = 0 TL

İkinci geçici vergilendirme döneminin son günü itibarıyla çıkarılan bilançoya göre yabancı kaynak (600.000 TL) ile öz kaynak (600.000 TL) mukayesesi yapıldığında, yabancı kaynak tutarı öz kaynak tutarını aşmadığından, bu dönemde de finansman gider kısıtlaması uygulanmayacaktır.

### **2021/3. Dönem**

#### **Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

##### **Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 700.000 TL - 600.000 TL = 100.000 TL

##### **Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: 25.000 TL x (100.000 TL / 700.000 TL)  
: 25.000 TL x %14,2857  
: 3.571,43 TL

##### **Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri**

:3.571,43 TL x %10= 357,14 TL

(D) A.Ş. tarafından, 2021 yılının üçüncü geçici vergilendirme döneminde finansman gider kısıtlaması düzenlemesi uyarınca kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.



## 2021/4. Dönem

### **Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

#### **Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 800.000 TL - 600.000 TL = 200.000 TL

#### **Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: 30.000 TL x (200.000 TL / 700.000 TL)  
: 30.000 TL x %25  
: 7.500 TL

#### **Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri**

:7.500 TL x %10= 750 TL

(D) A.Ş. tarafından, 2021 yılının dördüncü geçici vergilendirme döneminde finansman gider kısıtlaması düzenlemesi uyarınca kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.

## **ÖRNEK 5**

(D) A.Ş.'nin 2021 yılına ilişkin geçici vergi dönemleri itibarıyla öz kaynak, yabancı kaynak ve finansman giderlerine ilişkin tutarları aşağıdaki gibidir:

<b>Vergilendirme Dönemi</b>	<b>Yabancı Kaynaklar</b>	<b>Özkaynaklar</b>	<b>Finansman Gideri</b>
2021/1. Dönem	800.000,00 TL	600.000,00 TL	15.000,00 TL
2021/2. Dönem	700.000,00 TL	600.000,00 TL	20.000,00 TL
2021/3. Dönem	600.000,00 TL	600.000,00 TL	25.000,00 TL
2021/4. Dönem	500.000,00 TL	600.000,00 TL	30.000,00 TL

## 2021/1. Dönem

### **Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

#### **Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 800.000 TL - 600.000 TL = 200.000 TL

#### **Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: 15.000 TL x (200.000 TL / 800.000 TL)  
: 15.000 TL x %25  
: 3.750,00 TL

**Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri**

:3.750,00 TL x %10= 375,00 TL

(D) A.Ş. tarafından, 2021 yılının birinci geçici vergilendirme döneminde finansman gider kısıtlaması düzenlemesi uyarınca kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.

**2021/2. Dönem**

**Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

**Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 700.000 TL - 600.000 TL = 100.000,00 TL

**Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: 20.000 TL x (100.000 TL / 700.000 TL)  
: 20.000 TL x %14,2857  
: 2.857,14 TL

**Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri**

:2.857,14 TL x %10= 285,71 TL

(D) A.Ş. tarafından, 2021 yılının ikinci geçici vergilendirme döneminde finansman gider kısıtlaması düzenlemesi uyarınca kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.

**2021/3. Dönem**

**Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

**Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 600.000 TL - 600.000 TL = 0,00TL

Üçüncü geçici vergilendirme döneminin son günü itibarıyla çıkarılan bilançoya göre yabancı kaynak (600.000 TL) ile öz kaynak (600.000 TL) mukayesesi yapıldığında, yabancı kaynak tutarı öz kaynak tutarını aşmadığından, bu dönemde finansman gider kısıtlaması uygulanmayacaktır.

**2021/4. Dönem**

**Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

**Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 500.000 TL - 600.000 TL = -100.000 TL

Dördüncü geçici vergilendirme döneminin son günü itibarıyla çıkarılan bilançoya göre yabancı kaynak (500.000 TL) ile öz kaynak (600.000 TL) mukayesesi yapıldığında, yabancı kaynak tutarı öz kaynak tutarını aşmadığından, bu dönemde de finansman gider kısıtlaması uygulanmayacaktır.

## ÖRNEK 6

(E) A.Ş. inşaat taahhüt işlerinin yanı sıra otomotiv ticareti ile de iştigal etmektedir. Şirketin, 2019 yılında taahhüt etmiş olduğu inşaat işi halen devam etmektedir. Söz konusu inşaat işi 28.12.2022 tarihinde tamamlanmış olup (E) A.Ş.'nin 2021 ve 2022 yılları yabancı kaynak, özkaynak tutarları ile yıllara sari inşaat ve onarma işinden kaynaklanan finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

Dönem	Yabancı Kaynak	Özkaynak	Toplam Finansman Gid.	Y. Sari İnş. İşl. İsalet Eden Fin.
31.12.2021	15.000.000,00 TL	12.000.000,00 TL	600.000,00 TL	200.000,00 TL
31.12.2022	16.000.000,00 TL	12.000.000,00 TL	2.000.000,00 TL	Dahil

### 2021 Yılına İlişkin Hesaplama

Yıllara sari inşaat ve onarma işine ilişkin 200.000 TL'lik finansman gideri, halen devam etmekte olan söz konusu inşaat ve onarma işinin bittiği yılın gideri olarak dikkate alınacak olup (E) A.Ş. tarafından 2021 yılında finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın tespitinde, 200.000 TL'lik bu finansman gideri dikkate alınmayacaktır.

### Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:

#### Aşan kısım :

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 15.000.000 TL - 12.000.000 TL = 3.000.000 TL

#### Aşan kısma isabet eden finansman gideri:

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: (600.000 – 200.000) TL x (3.000.000 TL / 15.000.000 TL)  
: 400.000 TL x %20  
: 80.000 TL

#### Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri

:80.000 TL x %10= 8.000 TL

(E) A.Ş. tarafından, finansman gider kısıtlaması düzenlemesi uyarınca 2021 yılı kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.

Yıllara Sari İnşaat işi nedeni ile yüklenilen ancak, 2021 yılı kazanç hesabına dahil edilmeyen 200.000 TL finansman gideri kısıtlamanın hesabında dikkate alınmamış olup, işin bitim yılı olan 2022 yılında hesaplama dahil edilecektir.

### 2022 Yılına İlişkin Hesaplama

2022 yılı kurum kazancının tespitinde dikkate alınacak 2.000.000 TL'lik finansman giderinin 1.500.000 TL'lik kısmı yıllara sari inşaat ve onarma işinden kaynaklanmaktadır. (İnşaat işine ilişkin 1.500.000 TL'lik bu finansman giderinin 600.000 TL'lik kısmı 2019 yılında, 400.000 TL'lik kısmı 2020 yılında, 200.000 TL'lik kısmı 2021 yılında ve 300.000 TL'lik kısmı da 2022 yılında ödenen faiz giderlerinden oluşmaktadır.)

**Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

**Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 16.000.000 TL - 12.000.000 TL = 4.000.000 TL

**Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: (2.000.000 – 1.000.000) TL x (4.000.000 TL / 16.000.000 TL)  
: 1.000.000 TL x %25  
: 250.000 TL

**Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri**

:250.000 TL x % 10= 25.000 TL

(E) A.Ş. tarafından, finansman gider kısıtlaması düzenlemesi uyarınca 2022 yılı kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.

Yıllara Sari İnşaat işi nedeni ile yüklenilen ancak, 2021 yılı kazanç hesabına dahil edilmeyen 200.000 TL finansman gideri kısıtlamanın hesabında dikkate alınmış, ancak, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin toplam 1.000.000 TL ise kısıtlamanın hesabında dikkate alınmamıştır. Zira finansman gider kısıtlaması 01.01.2021 tarihinden itibaren uygulanmakta olup, önceki yıllara ilişkin giderler hesaplamada dikkate alınmayacaktır.

**ÖRNEK 7**

(H) A.Ş. 10/5/2019 tarihinde kullanmış olduğu krediye ilişkin olarak 2019 yılında 100.000 TL, 2020 yılında 150.000 TL, 2021 yılının birinci geçici vergilendirme döneminde 150.000 TL faiz ödemiş olup 2020 yılında 50.000 TL, 2021 yılının birinci geçici vergilendirme döneminde ise 85.000 TL faiz geliri elde etmiştir.

(H) A.Ş.'nin 31/3/2021 tarihindeki bilançosunda yer alan öz kaynaklar toplamı 9.000.000 TL, yabancı kaynakları toplamı ise 10.000.000 TL olup 2021 yılının birinci geçici vergilendirme dönemine ilişkin finansman giderleri toplamı ise 200.000 TL'dir.

2019 yılında alınan krediye ilişkin olarak 2019 ve 2020 yıllarında ödenen (100.000 TL + 150.000 TL=) 250.000 TL faiz gideri 1/1/2021 tarihinden önce ödenmiş olduğu için finansman gider kısıtlamasına tabi olmayacaktır. Ancak, her ne kadar kredi 10/5/2019 tarihinde kullanılmış olsa da bu krediye ilişkin olarak 1/1/2021 tarihinden itibaren katılan finansman giderleri Kanunun 11 inci maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi kapsamında finansman gider kısıtlamasına tabi tutulacaktır.

**Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

**Aşan kısım :**

Yabancı kaynaklar toplamı - Öz kaynaklar toplamı  
: 10.000.000 TL - 9.000.000 TL = 1.000.000 TL

**Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: 200.000 TL x (1.000.000 TL / 10.000.000 TL)  
: 200.000 TL x %10  
: 20.000 TL

**Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri**

: 20.000 X %10 = 2.000 tl

Buna göre, (H) A.Ş. tarafından, 2021 yılında finansman gider kısıtlaması kapsamında 2.000 TL'lik faiz gideri kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır. (H) A.Ş.'nin 2021 yılında elde etmiş olduğu 85.000 TL'lik faiz geliri ise şirketin finansman gider kısıtlaması hesabında dikkate alınmayacaktır.

**ÖRNEK 8**

2021 yılı dönem başı öz sermaye tutarı 200.000 TL olan (M) A.Ş., ortağı (O) A.Ş.'den 1.000.000 TL borç almış ve 2021 yılında 100.000 TL faiz ödemiştir. Söz konusu şirketin 2021 yılı toplam finansman gideri 150.000 TL'dir.

Öte yandan, (M) A.Ş.'nin 31/12/2021 tarihli bilançosunda yabancı kaynak tutarı 2.000.000 TL, öz kaynak tutarı ise 1.500.000 TL'dir. Bu durumda, (M) A.Ş.'nin ortağı (O) A.Ş.'den aldığı borcun, dönem başı öz sermayenin 3 katı olan (200.000 x 3=) 600.000 TL'yi aşan (1.000.000 TL – 600.000 TL=) 400.000 TL'lik kısmı örtülü sermaye olacaktır. Örtülü sermaye olarak kabul edilen kısma isabet eden faiz tutarı, Kurumlar Vergisi Kanununun 12 nci maddesi uyarınca KKEG olarak dikkate alınacaktır.

**Örtülü sermaye nedeniyle ödenen faiz :**

: 100.000 TL x (400.000 TL / 1.000.000 TL)  
: 100.000 TL x %40  
: 40.000 TL

(M) A.Ş.'nin 2021 yılına ilişkin toplam 150.000 TL'lik finansman giderinin 100.000 TL'lik kısmı ortak (O) A.Ş.'den alınan borca ilişkin olup bu tutarın örtülü sermayeye isabet eden kısmına ilişkin 40.000 TL'lik faiz gideri KKEG olarak kabul edilecektir. Finansman gider kısıtlaması nedeniyle KKEG olarak dikkate alınacak tutar ise örtülü sermayeye isabet eden KKEG düşüldükten sonra kalan (150.000 TL - 40.000 TL=) 110.000 TL üzerinden hesaplanacaktır.

Bu döneme ilişkin toplam 150.000 TL'lik finansman giderinin 40.000 TL'lik kısmı yatırımın maliyetine eklenmiş olduğundan finansman gider kısıtlamasının hesabında dikkate alınacak tutar (150.000 TL – 40.000 TL=) 110.000 TL olacaktır.

**Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

**Aşan kısım:**

Yabancı kaynak toplamı – Öz kaynak toplamı  
: 2.000.000 TL – 1.500.000 TL = 500.000 TL

**Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)

: 110.000 TL x (500.000 TL / 2.000.000 TL)

: 110.000 TL x %25

: 27.500 TL

**Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri:**

: 27.500 x %10 = 2.750 TL

Buna göre, (M) A.Ş. tarafından 2021 yılında finansman gider kısıtlaması kapsamında 2.750 TL'lik faiz gideri kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır.

Dolayısıyla, (M) A.Ş. 2021 yılında örtülü sermaye kapsamında 40.000 TL, finansman gideri kısıtlaması kapsamında ise 2.750 TL olmak üzere finansman giderlerinin toplam 42.750 TL'lik kısmını kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alacaktır.

**ÖRNEK 9**

Kimya alanında faaliyette bulunan (I) A.Ş. 2021 yılında finansal kiralama yoluyla edindiği binek otomobil için 2021 yılında 40.000 TL, 2022 yılında da 50.000 TL faiz ödeyecektir.

(I) A.Ş.'nin 31/12/2022 tarihli bilançosunda yabancı kaynak tutarı 3.000.000 TL, öz kaynak tutarı ise 2.000.000 TL'dir. Bu yıla ilişkin 90.000 TL'lik toplam finansman giderinin, 50.000 TL'lik kısmı 2021 yılında finansal kiralama yoluyla iktisap edilen binek otomobilden kaynaklanmaktadır. (I) A.Ş. söz konusu finansman giderini binek otomobilin maliyetine eklemeyip gider olarak dikkate almayı tercih etmiştir. Binek otomobil için ödenen faizin %70'lik kısmı kurum kazancının tespitinde gider olarak dikkate alınabilecektir.

**2021 yılı uygulaması:**

İlk yıl ödenen 40.000 TL'lik faiz gideri, 163 seri no.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliğine göre söz konusu binek otomobilin maliyetine dahil olacağından finansman gider kısıtlamasına tabi olmayacaktır. (I) A.Ş.'nin 31/12/2021 tarihli bilançosunda yabancı kaynak tutarının öz kaynak tutarını aşması ve başkaca finansman giderinin bulunması halinde finansman gider kısıtlaması uygulanacaktır.

**2022 yılı uygulaması:**

(I) A.Ş.'nin 2022 yılına ilişkin toplam 90.000 TL'lik finansman giderinin 50.000 TL'lik kısmı finansal kiralama yoluyla iktisap edilen binek otomobile ilişkin olup bu tutarın ancak %70'lik (50.000 TL x %70=) 35.000 TL'lik kısmı kurum kazancının tespitinde gider olarak dikkate alınabileceğinden kalan (50.000 TL – 35.000 TL=) 15.000 TL'lik faiz gideri 2022 yılı kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacaktır. Bu nedenle aşan kısma isabet eden finansman gideri hesaplanırken toplam finansman giderinden 15.000 TL'lik bu faiz giderinin düşülmesi gerekmektedir.

Bu döneme ilişkin toplam 90.000 TL'lik finansman giderinin 15.000 TL'lik kısmı KKEG olarak dikkate alındığından finansman gider kısıtlamasının hesabında dikkate alınacak tutar (90.000 TL – 15.000 TL=) 75.000 TL olacaktır.

**Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

**Aşan kısım:**

Yabancı kaynak toplamı – Öz kaynak toplamı  
: 3.000.000 TL – 2.000.000 TL = 1.000.000 TL

**Aşan kısma isabet eden finansman gideri:**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: 75.000 TL x (1.000.000 TL / 3.000.000 TL)  
: 75.000 TL x %33,33  
: 25.000 TL

**Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri:**

: 25.000 TL x %10 = 2.500 TL

Buna göre, (I) A.Ş.'nin, finansal kiralama yoluyla iktisap ettiği binek otomobil için 2022 yılında ödemiş olduğu ve gider olarak dikkate almaya karar verdiği 50.000 TL'lik faiz giderinin 15.000 TL'lik kısmı Gelir Vergisi Kanununun 40 ıncı maddesinin birinci fıkrasının (5) numaralı bendi kapsamında KKEG olarak dikkate alınacaktır. KKEG olarak dikkate alınmış olan 15.000 TL'lik bu tutar finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabında toplam finansman giderinden mahsup edilecektir.

Dolayısıyla, (I) A.Ş. 2022 yılında (25.000 TL x %10=) 2.500 TL tutarında finansman giderini, finansman gider kısıtlaması kapsamında, kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alacaktır.

**ÖRNEK 10**

(A) A.Ş. ile (B) Ltd. Şti.'nin eşit hisselerle kurdukları (AB) Adi Ortaklığının 2021 yılı yabancı kaynakları toplamı 500.000 TL, öz kaynakları toplamı 400.000 TL olup bu döneme ilişkin toplam finansman gideri ise 50.000 TL'dir.

(AB) Adi Ortaklığının yabancı kaynak tutarı öz kaynak tutarını aştığı için aşan kısma münhasır olmak üzere yabancı kaynaklara ilişkin finansman giderinin %10'luk kısmı ortakların kurum kazancının tespitinde gider olarak kabul edilmeyecektir.

**Finansman gider kısıtlamasına tabi tutarın hesabı:**

**Aşan kısım:**

Yabancı kaynak toplamı – Öz kaynak toplamı  
: 500.000 TL – 400.000 TL = 100.000 TL

**Aşan kısma isabet eden finansman gideri :**

Finansman gideri x (Aşan kısım / Toplam yabancı kaynak)  
: 50.000 TL x (100.000 TL / 500.000 TL)  
: 50.000 TL x %20  
: 10.000 TL





**Kurum kazancının tespitinde KKEG olarak dikkate alınacak finansman gideri:**

:  $10.000 \times \%10 = 1.000$  TL

Buna göre, (A) A.Ş. ile (B) Ltd. Şti. kanunen kabul edilmeyen 1.000 TL'lik bu gideri ilgili dönem için verecekleri kurumlar vergisi beyannamelerinde adi ortaklıktaki hisseleri oranında ( $1.000 / 2 = 500$  TL) KKEG olarak dikkate alacaklardır.

*Saygılarımızla,*  
*Celal Şen*  
*Yeminli Mali Müşavir*  
YORUM YMM ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.