

**Sirküler Tarihi : 26/09/2022**

**Sirküler No : 2022 /127**

## **31.12.2022 TARİHİNE KADAR SERMAYE ARTIRIMI YAPILMASININ AVANTAJLARI**

2023 yılı uygulamalarında 2022 yıl sonu itibariyle geçerli olan öz sermaye miktarı esas alınacağından, örtülü sermaye kapsamına giren borçları bulunan kurumların sermayelerini dış kaynaklardan artırmak suretiyle öz sermayelerini artırmaları, dolayısıyla örtülü sermaye açısından daha uygun bir pozisyon elde etmeleri mümkündür. İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımının bu açıdan bir yararı olmaz, çünkü iç kaynaklardan sermaye artırımını öz sermayeyi artırıcı bir etki yaratmaz

### **Sermaye artırımının diğer vergisel yararları**

- Finansman gider kısıtlaması uygulamasında daha iyi bir pozisyon sağlanır. Yani gider kabul edilmeyecek finansman gideri tutarı bu yolla azaltılabilir.
- Nakdi sermaye artırımını nedeniyle vergi matrahından beş yıl süre ile indirilebilecek faiz indirimi imkânı kazanılır.

### **Örtülü Sermaye Tutarı**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 12'nci maddesine göre, ortak veya ortakla ilişkili kişilerden yapılan borçlanmaların tamamı değil, sadece öz sermayenin üç katını aşan kısmı örtülü sermaye sayılacaktır.

Örtülü sermaye uygulamasında borcun hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun öz sermayesinin üç katını aşan kısmının örtülü sermaye olarak kabul edilmesinden dolayı, üç katı aşan kısma isabet eden faiz, kur farkı ve benzeri giderler, geçici vergi uygulaması yönünden de gider kabul edilmeyecektir.

### **Borcun Öz Sermayenin Üç Katını Aşması**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 12/1'inci maddesine göre, ortak veya ortakla ilişkili kişilerden temin edilip işletmede kullanılan borçların örtülü sermaye sayılması için söz konusu borçların hesap döneminin başındaki öz sermayenin üç katını aşması gerekmektedir.

Kurumun dönem başı öz sermayesinin sıfır veya negatif değerler taşıması halinde söz konusu kurumun ortak ve ortaklarla ilişkili kişilerden yaptığı tüm borçlanmalar örtülü sermaye olarak kabul edilecektir (KVK Genel Tebliği'nin 12.1.15 no'lu bölümü.)