

FİNANSMAN GİDER KISITLAMASI UYGULAMASINDA DİKKAT EDİLECEK HUSUSLAR

Duyuru No: 2021/38
İstanbul 27.05.2021

GVK'nun 41/9 ve KVK'nun 11/1-ı madde hükümleri ile ihdas edilen ve 01.01.2013 tarihinde yürürlüğe giren finansman gider kısıtlaması uygulaması 04.02.2021 tarih ve 31385 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 3490 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile 01.01.2021 tarihinden itibaren uygulanmak üzere işlev kazanmıştır.

GVK ve KVK'nun ilgili madde hükümleri ile Cumhurbaşkanlığı Kararı kapsamında olmak üzere; maddede sayılan şirketler dışındaki işletmelerin kullanılan yabancı kaynakların özkaynakları aşan kısmına münhasır olmak üzere yatırım maliyetine eklenenler hariç işletmelerde kullanılan yabancı kaynaklara ilişkin faiz, komisyon, vade farkı, kar payı, kur farkı ve benzeri adlar altında yapılan gider ve maliyet unsurları toplamının %10'u kurum kazancının tespitinde gider olarak dikkate alınmayacaktır.

Söz konusu hüküm kapsamında olmak üzere 18 no.lu KVK Genel Tebliği ile açıklamalar yapılmış olup uygulamada dikkat edilmesi gereken hususlar, uygulama örnekleri ve tereddüt oluşturan konular aşağıdaki gibidir.

- Özvarlık Tutarının Tespit Edileceği Dönem

Finansman gider kısıtlaması uygulamasında işletmede kullanılan yabancı kaynak ile özvarlık tutarının kıyaslanması esas olup her bir geçici vergi dönemi itibarıyla çıkarılan bilanço üzerinden hesaplanacak özvarlık tutarı kıyaslamaya esas olacaktır. Özvarlık tutarının belirlenmesi sırasında finansman gider kısıtlaması kapsamında K.K.E.G. olarak hesaplanacak tutar dikkate alınmayacak, bu tutar hariç olmak üzere oluşturulan finansal tablolar ve kurumlar vergisi (geçici vergi) yükümlülüğü dikkate alınacak hesaplanan özvarlık tutarı kıyaslamaya esas olacaktır.

- Yabancı Kaynak Tanımı' nın Kapsamı

Tebliğ açıklamalarında yabancı kaynak ifadesi, bilançonun kısa ve uzun vadeli yabancı kaynaklar toplamı olarak ifade edilmiştir.

Tek Düzen Muhasebe Sistemi kapsamındaki finansal raporlama standardına göre Bilanço'nun pasifinde 3 ve 4. hesap başlığı altında toplanan hesapların tamamı yabancı kaynak olarak sınıflandırılmıştır. İşletmede kullanılan yabancı kaynak kavramı ve madde gerekçesinde atıf yapılan "işletmenin borçlanma ihtiyacının azaltılması" ifadesi ise mali hukuk ve muhasebeleştirme ilkesinden çok finans hukuku ve terminolojisinin alanının hedef alındığını işaret etmektedir.

İşletme bilançosunun pasifinde yabancı kaynak olarak gösterimi yapılan ancak işletmelerde kullanılan yabancı kaynak, alınan borç olarak tanımlanması yerleşik yorum tekniğine uygun düşmeyen, işletmelerin özvarlık yapısının güçlenmesi ile herhangi bir olumlu ya da olumsuz bağı olmayan hesaplar bulunmaktadır. Örneğin 335, 360,380, 381, 472, 481 v.b. nitelikteki hesaplar kullanılan yabancı kaynak, alınan borç niteliğinde olmayan, ticari kazancın tespitinde geçerli tahakkuk esasının sonucunda doğan doğal muhasebeleştirme tekniği sonucu oluşan, ihtiyatlılık prensibi gereğince ihtiyari olarak doğabilen ve mali kara etki etmeyen hesaplardır.

Bununla birlikte tebliğ tanımlamasında ayırım yapılmadığı için 3 ve 4 no.lu hesapların toplamının yabancı kaynak olarak kabul edildiği anlaşılmaktadır.

İşletmede kullanılan yabancı kaynak miktarının belirlenmesinde hukuken tartışmalı olan konulardan birisi de finansman maliyet gider kısıtlamasına konu olmasa da bu maliyeti yaratan yabancı kaynağın özvarlık kıyaslamasında kullanılacak olmasıdır. Bu durum madde amacına aykırı sonuç yaratmakta, işletmede kullanılmadığı ve/veya kısıtlamaya tabi tutulmayacağı belirtilen bir borcun kapsama giren yabancı kaynak/özvarlık kıyaslamasını bozmasına, daha fazla finansman giderinin K.K.E.G. olarak dikkate alınmasına sebebiyet vermektedir. Hatta kapsama girmeyen yabancı kaynaklar haricinde özvarlık tutarı daha yüksek olan işletmelerde kısıtlama uygulaması nedeniyle fazla değil yersiz kısıtlama uygulamasına sebebiyet verilmektedir. Özellikle yıllara sari inşaat faaliyeti kapsamında işlem yapan işletmeler için bu kapsamda oluşan FG tutarları için FGK uygulamasının faaliyetin tamamlandığı dönem itibarıyla yapılacağı belirtilmesine rağmen işin devamı sırasında alınan hakkedişlerin izlendiği 350 hesabın faaliyetin devam ettiği döneme ait diğer işlemler açısından yabancı kaynak hesaplaması ve özvarlık kıyaslamasında kullanılıp kullanılmayacağına yönelik örnek bazında açıklama yapılmamış hatta tebliğde yer alan örnek içeriğinde özel bir belirleme/ayırıştırma yapılmamış olmasından dolayı inşaat faaliyeti devam ederken alınan hak ediş bedellerinin izlendiği hesap bakiyesinin de (350 hesap) yabancı kaynak toplamı içerisinde kabul edildiği ve yıllara sari inşaat işi dışındaki işlemlere yönelik kısıtlama miktarının belirlenmesinde özvarlık ile kıyaslanan yabancı kaynak toplamı içerisine dahil edildiği anlaşılmaktadır.

- İşletmelerde Kullanılan Yabancı Kaynak Finansman Maliyeti

Madde hükmüne ve tebliğ açıklamalarına göre işletmede kullanılan yabancı kaynağın kullanımı süresine bağlı olarak oluşan faiz, kur farkı, vade farkı, kar payı, komisyon benzeri finansman giderleri uygulama kapsamına girmektedir.

Bu tanımlamaya bağlı olarak teminat mektubu komisyonları, tahvil ihracına yönelik baskı ve benzeri giderler, havale ücretleri, ipotek masraflarının kısıtlamaya konu yapılmayacağı ifade edilmektedir.

Diğer taraftan yabancı kaynak statüsünde olan ve döviz cinsinden takip edilen hesaplara ilişkin olarak (Örneğin 300, 320, 331, 336, 340, 400 v.b. hesaplar) VUK'nun 280. madde uygulaması nedeniyle oluşan kur farkı giderlerinde kısıtlama kapsamına gireceği belirtilmiştir.

Kullanılan Yabancı kaynak maliyetinin kullanım yerine göre yatırımın maliyetine atılmış olması durumunda (zorunlu veya ihtiyari olarak) bu maliyet tutarı finansman gider kısıtlamasına tabi tutulmayacaktır.

Bunun dışında madde tanımındaki “işletmede kullanılan yabancı kaynak” ifadesinin doğal sonucu olarak köprü kredi/aynen aktarılan borç niteliğinde olan yabancı kaynak maliyetleri de kısıtlamaya tabi olmayacaktır.

İşletmede kullanılan yabancı kaynağın kendisinin ya da maliyetinin KVK’nun 11. madde hükmü tanımlı doğrultusunda örtülü sermaye ve/veya transfer fiyatlaması hükümleri doğrultusunda dikkate alınması halinde bu maliyet tutarı için ayrıca finansman gider kısıtlaması uygulaması yapılmayacaktır.

Kısıtlamaya konu maliyetlerden “kur farkı” uygulaması özellikle değerlendirme işlemi kaynaklı oluşmuşsa, dönemsellik tanımının ve madde uygulamasına yönelik tebliğ açıklamalarının doğal sonucu olarak fiilen gerçekleşmeyen ve fakat dönem finansman maliyeti içinde yer alan bu tutarlar için kısıtlama yapılmasına ve yersiz vergi ödenmesine sebebiyet verebilmektedir.

Örneğin 1 Aralık 2021 tarihinde kur 8.-TL iken tedarikçiye borçlanılan dövizli cari için 31 Aralık 2021 tarihinde 8,5.-TL kur üzerinden değerlendirme yapılması durumunda oluşan kur farkı gideri koşullara bağlı olarak gider kısıtlamasına konu yapılabilecektir. Aynı borcun ödendiği tarihte kurun tekrar 8.-TL düzeyine düşmesi durumunda bu kaynak itibarıyla net olarak finansman maliyeti olmamasına rağmen 2022 yılı itibarıyla kur farkı geliri yazılan tutarın yansımaları olarak 2021 yılı kur farkı giderinin bir kısmının K.K.E.G. niteliği kazanması nedeniyle bu kaynağa yönelik net finansman maliyeti olmamasına rağmen yersiz kurumlar vergisi ödenmesine sebebiyet verilmektedir.

Madde hükmündeki tanımlamanın “kullanılan yabancı kaynak maliyeti” olması nedeniyle işletmenin dövizli varlıklarındaki değer düşüklüğüne bağlı kur farkı giderleri ile ticari alacaklarının erken tahsiline bağlı olarak yapılan iskontolar/vade farkları, yabancı kaynak maliyeti olarak kabul edilmeyecek ve gider kısıtlamasına konu olmayacaktır.

Diğer taraftan işletmede kullanılan yabancı kaynak olarak kabul edilen “320 Satıcılar” hesabının oluşması aşamasında finansman gideri hesaplanmamış olması durumunda (alım bedeli içerisinde doğal vade farkı olsa dahi) bu işlemler için borçlanılan tutar üzerinden ayrıca ayırtırma yapılarak finansman maliyeti hesaplanmayacaktır.

- Finansman Gider Yanında Finansman Geliri Olması Durumu

Madde hükmünün ana amacı işletmede kullanılan yabancı kaynaklara ait finansman maliyetinin kısıtlaması olduğu için işletmenin varlıklarına bağlı olarak elde edilen faiz, kur farkı ve benzeri finansal gelirlerin finansman giderlerinden mahsup edilerek net finansman maliyetinin bulunması gibi bir uygulama yapılmayacaktır. Bununla birlikte yabancı kaynağın döviz cinsinden olması durumunda aynı yabancı kaynak nedeniyle ilgili hesap döneminde oluşan net kur farkı gideri, kısıtlama kapsamına girecektir.

Diğer taraftan tebliğ açıklamalarına göre yabancı kaynak maliyetinin bulunmasında her bir kaynağın ayrı ayrı dikkate alınacağı belirtilmesine bağlı olarak toplamda yabancı kaynak maliyeti olmasa da kısıtlama uygulamasının yapılacağı anlaşılmaktadır. Örneğin 2 farklı satıcıya borçlanan işletmenin bir kaynak için net kur farkı geliri diğeri için ise net kur farkı gideri oluşması durumunda, kur farkı geliri gider tutarından mahsup edilmemekte, kur farkı gideri kısıtlamaya tabi tutulmaktadır.

Oysa madde tanımı ve tebliğde yer alan genel açıklamalara göre yabancı kaynağın kullanım süresi, maliyet içerip içermemesi dikkate alınmadan toplam yabancı kaynak içerisindeki payı ve bu toplamın özvarlık ile olan oranına göre, yabancı kaynak finansman maliyeti kısıtlama rakamı bulunmaktadır. Bu ilkenin ve yaklaşımın doğal sonucu olarak nasıl ki her bir yabancı kaynak hesaplamaya dahil ediliyorsa bu kaynağa ait pozitif kur farkının da yabancı kaynak maliyetinin tespitinde dikkate alınması hukuken, iktisaden ve mantiken tutarlı bir yaklaşım olacaktır.

- Yabancı Kaynak Maliyeti İçin Ödenen KDV Tutarı için İndirim Hakkının Kullanımı

Finansman gider kısıtlaması uygulamasının KVK'nun 11. madde hükmünde tanımlanması ve KDVK'nun 30/d madde hükmü uyarınca finansman gideri için KDV ödenmiş olması durumunda K.K.E.G. olarak dikkate alınacak finansman giderine ait KDV tutarının 30/d hükmüne girip girmediği konusu hukuken tartışmalı bir husustur.

Bu konuya yönelik olmak üzere GİB tarafından hazırlanan 36 seri no.lu KDVK Genel Tebliğ taslağında Finansman Gideri Kısıtlaması kapsamında olmak üzere K.K.E.G. yapılan finansman gideri nedeniyle kanunun 30/d madde hükmünün uygulanmayacağı, KDV indiriminin kısıtlanmayacağı ifade edilmektedir.

GİB tarafından konu hakkında yapılan açıklama özellikle örtülü sermaye kapmasındaki işlemlerde ödenen faiz tutarına ait KDV rakamının indirim konusu yapılamayacağı yaklaşımı ile tezat oluşturmaktadır. Her ikisi de KVK'nun 11. madde hükmünde tanzim edilmiş olan kurumlara yönelik gider kısıtlaması uygulamasında KDV yönünden farklı ilklere göre uygulamanın yönlendirilmesi tartışmalı sonuç yaratmaktadır.

Örneğin yegane yabancı kaynağı ilişkili kişiden alınan borç olan işletme açısından örtülü sermaye kapsamına giren kısma ait faiz giderine ilişkin KDV tutarı indirim konusu yapılamazken finansman gider kısıtlaması kapsamında K.K.E.G. olarak dikkate alınacak faiz tutarına ait KDV indirim konusu yapılabilecektir.

- Özellikli İşlem ve Faaliyet Türlerine Yönelik Karşılaşılan Sorunlar

Madde hükmünün tanzim edilmesi ve uygulamaya yönelik idari açıklamaların tebliğ ile yapılması aşamasında konu itibariyle değinilmeyen, hukuken tartışmalı hususlar bulunmaktadır. Özellikle bazı faaliyetler sonucu oluşan kazancın kurumlar vergisinden istisna olması durumunda işletme bilançosu üzerinden hesaplama yapılıp yapılmayacağı ya da hangi verilere göre hesaplama yapılması gerektiğine yönelik belirsizlik bulunmaktadır.

Örneğin TEKNOKENT faaliyetleri kapsamında elde edilen gelirler ile Türk Gemi Siciline kayıtlı deniz taşıtlarının işletmeciliğinden elde edilen gelirler için KV yönünden istisna uygulanmaktadır. Bu türden işletmelerin bilançolarında yer alan yabancı kaynaklara ait finansman maliyetleri genel olarak istisna kazancın tespitinde gider olarak dikkate alınmakta ve bunun sonucunda Kurumlar Vergisine tabi mali karın tespitinde etkisi bulunmamaktadır.

Bu neviden işletmeler için FGK uygulaması yapılması durumu (istisna kazancın tespitinde kullanılan kısım ile sınırlı olmak üzere) mükerrer vergilemeye konu yapacak şekilde zaten mali gider niteliği kazanmamış bir tutarın KKEG yoluyla vergilemeye konu matrah yaratması gibi bir sonuç oluşturmaktadır. Benzer bir durum yaratma potansiyeli olan Örtülü Sermaye uygulaması açısından örnek açıklama yapılırken bu neviden işlemler için açıklama yapılmamış olması eksiklik yaratmaktadır.

Benzer bir durum Serbest Bölgede yer alan şubesi marifetiyle elde ettiği kazanç için KV istisnası uygulayan işletmelerde de yaşanmaktadır. Bu tür işletmeler hem merkez hem şube fonksiyonları için ayrı defter tutmakta ve ancak yıllık KV beyannamesinin verilmesi aşamasında konsolide edilmiş tek bir bilanço ile KV beyannamelerini vermektedir. Bu işletmelerin konsolide bilançolarındaki yabancı kaynakların bir kısmı serbest bölge şubesine ait unsurlar olup bu kaynaklara ait finansman maliyetinin kurumlar vergisi matrahına etkisinin olmaması, bölge kazancının KV ‘den istisna olması nedenlerinden dolayı bu nevi işletmelerde FGK uygulaması açısından bütün yabancı kaynakların ve tüm finansman giderlerinin birlikte dikkate alınması madde ile amaçlanan uygulama ile uyumlu olmayan sonuçlar doğurmaktadır. Bu tür işletmeler açısından olması gereken kıyaslama ve kısıtlama hesaplamasının sadece merkez birime ait hesaplara göre oluşturulan finansal tablolara göre yapılması amaca uygun, hukuken tartışma yaratmayan sonuç yaratacaktır.

Finansman Gider Kısıtlaması uygulaması açısından tartışmalı işletme türlerinden bir tanesi de havayolu işletmeleri ve Deniz Taşıtı İşletmeciliği yapan firmalara acentalık yapan işletmelerde yaşanmaktadır. Yapılan işlemin ticari ve hukuki niteliğinin doğal sonucu olarak acentalık yapan işletmeler temsil ettikleri işletmelerin nam ve hesabına yapılacak harcamaların bedelini önden avans olarak tahsil etmekte ve bu işletmeler namına muhatap hizmet sunucularına ödemektedir. Acenta işletmeler açısından kendi ticari faaliyetleri ile alakalı olmayan bizatihi bu işletmeler tarafından kullanılmayan sadece temsilci sıfatıyla aldıkları ve üzerinde tasarruf yetkisi bulunmayan bu tahsilat tutarlarının muhasebe sisteminde “340- Alınan Avans” olarak kayıt altına alınma mecburiyetine bağlı olarak bilançoda yabancı kaynak statüsünde gözükmekte ve bu durum yabancı kaynak/öz varlık kıyaslamasında dengesizliğe yopl açarak hem bu hesaplar (Özellikle kur farkı gideri yönünden oluşmaktadır. Alınan avans tutarları kadar banka mevcudu oluştuğu için aslen aynı miktarda kur farkı geliri de oluşmaktadır.) hem de diğer hesaplar nedeniyle oluşan finansman maliyetlerinin tamamının kısıtlamaya konu yapılması gibi madde hükmü ve işlem ve işletmenin gerçek mahiyeti ile uyumlu olmayan sonuç oluşmaktadır.

- Konu Hakkında Örnek Uygulamalar

Örnek 1: A İşletmesinin 31.03.2021 tarihli bilançosuna göre verileri aşağıdaki gibidir. Belirtilen faiz ve kur farkı gider yazılmıştır.

- Özvarlık Toplamı	1.000.000.-
- Yabancı Kaynak Toplamı	4.000.000.-
- Yabancı Kaynak Faiz	250.000.-
- Yabancı Kaynak Kur Farkı	150.000.-

A İşletmesinde K.K.E.G. olarak dikkate alınacak rakam şöyle bulanacaktır.

$$[(4.000.000-1.000.000) / 4.000.000=] \%75$$

$$[(250.000 + 150.000) \times \%75 =] 300.000.-\text{TL}$$

$$(300.000 \times \%10 =) 30.000.-\text{TL}$$

Bu hesaplama göre 30.000.-TL tutarındaki finansman maliyeti K.K.E.G. olarak dikkate alınacaktır.

Örnek 2: 1 Numaralı örnekte yer alan işletmenin ödemiş olduğu faiz tutarının 100.0000.-TL'nı gerçekleştirilen yatırımın maliyetine ilave ederek aktifleştirildiğini dikkate aldığımızda,

$$[(4.000.000-1.000.000) / 4.000.000=] \%75$$

$$[(250.000 + 150.000) - 100.000 =] 300.000.-\text{TL}$$

$$(300.000 \times \%75 =) 225.000.-\text{TL}$$

$$(225.000 \times \%10 =) 22.500.-\text{TL}$$

Bu örnek için 22.500.-TL tutarındaki finansman gideri K.K.E.G. olarak dikkate alınacaktır.

Örnek 3: A işletmesinin 31.03.2021 tarihli bilançosundaki özvarlık tutarı 2.000.000.-TL ve yabancı kaynak tutarı 5.000.000.-TL'dir. Yabancı kaynağın 2.000.000.-TL tutarındaki kısmı TL banka kredisi olup 100.000.-TL tutarında faiz ödenmiştir. 3.000.000.-TL tutarındaki kısmı ise X ve Y işletmelerine ait "320-Satıcılar" hesabındaki dövizli cari borç kaynaklıdır. X cari hesabı için Mart 2021 döneminde 100.000.-TL kur farkı gideri, Y cari hesabı için ise Ocak 2021 döneminde 150.000.-TL kur farkı geliri ve Mart 2021 döneminde 350.000.-TL kur farkı gideri olmak üzere satıcılar hesabı kaynaklı 150.000.-TL kur farkı geliri ve 450.000.-TL kur farkı gideri oluşmuştur. Buna göre,

$$[(5.000.000-2.000.000) / 5.000.000=] \%60$$

$$[(100.000 + 450.000) - 150.000 =] 400.000.-\text{TL}$$

$$(400.000 \times \%60 =) 240.000.-\text{TL}$$

$$(240.000 \times \%10 =) 24.000.-\text{TL}$$

Bu örnek için 24.000.-TL tutarındaki finansman gideri K.K.E.G. olarak dikkate alınacaktır.

Örnek 4: 3 numaralı örnekte yer alan işletmenin X cari hesabı nedeniyle ilgili dönem itibarıyla net 150.000.-TL kur farkı geliri ve Y cari hesabı nedeniyle net 450.000.-TL kur farkı giderine maruz kaldığı ve diğer verilerin aynı olduğu örnek için;

$$[(5.000.000-2.000.000) / 5.000.000=] \%60$$

$$[(100.000 + 450.000) \times \%60 =] 330.000.-\text{TL}$$

$$(330.000 \times \%10 =) 33.000.-\text{TL}$$

Bu örnek için 33.000.-TL tutarındaki finansman gideri K.K.E.G. olarak dikkate alınacaktır. Dikkat edilecek olursa 3 numaralı örnekte yer alan toplam yabancı kaynak net maliyeti değişmemesine rağmen K.K.E.G. tutarı farklılaşmaktadır. Kur farkı yönünden netleştirme uygulamasının sadece aynı kaynağa bağlı olarak yapabiliyor olması nedeniyle toplam finansal veriler aynı olsa dahi kısıtlamaya konu net finansman maliyeti farklılaşmaktadır.

Örnek 5: 3 numaralı örnekte yer alan işletmenin kullanmış olduğu banka kredisini aynı koşullarla grup şirketi olan B işletmesine aktardığını ve katlandığı faiz tutarı kadar bu işletmeye faiz faturası düzenlediğini dikkate alırsak;

$$[(5.000.000-2.000.000) / 5.000.000=] \%60$$

$$(300.000 \times \%60 =) \quad 180.000.-\text{TL}$$

$$(180.000 \times \%10 =) \quad 18.000.-\text{TL}$$

Bu örnek için 18.000.-TL tutarındaki finansman giderinin K.K.E.G. olarak dikkate alınması gerekmektedir. Tebliğ açıklamalarında özel bir tanımlama yapılmaması ve konu hakkında örnek paylaşım bulunmaması nedeniyle hesaplamanın yukarıdaki örneğe uygun yapılmasının beklendiği düşünülmektedir. Bununla birlikte madde hükmündeki “işletmede kullanılan yabancı kaynak” ifadesi ve genel tebliğ açıklamalarında da bu ifadeye atıf yapılarak köprü kredi uygulamasına konu finansman giderinin kısıtlama kapsamında olmayacağını belirtilmiş olması nedeniyle 5 numaralı örnek için hesaplamanın aşağıdaki gibi dikkate alınması hukuken uygun yöntem olacaktır.

$$\text{Yabancı Kaynak} \quad (5.000.000-2.000.000 =) \quad 3.000.000.-\text{TL}$$

$$\text{Finansman Gideri} \quad 300.000.-\text{TL} \quad \text{Net Kur Farkı}$$

$$[(3.000.000 - 2.000.000) / 3.000.000 =] \quad \%33,33$$

$$(300.000 \times \%33,33 =) \quad 100.000.-\text{TL}$$

$$(100.000 \times \%10 =) \quad 10.000.-\text{TL}$$

Hesaplamanın bu yöntemle göre yapılması durumunda 10.000.-TL tutarındaki finansman gideri K.K.E.G. olarak dikkate alınmaktadır.

Örnek 6: X İşletmesinin 31.03.2021 tarihli bilançosuna göre özvarlığı 1.000.000.-TL’dir. Bu işletmenin Satıcı A işletmesine olan dövizli borcu 2.000.000.-TL ve ilişkili kişi statüsündeki B işletmesine olan borcu ise 6.000.000 TL’dir. X işletmesinin dönem başı özvarlığı da 1.000.000.-TL olup B işletmesine olan borcu dönem başından gelmekte olup tutarında herhangi bir değişiklik olmamıştır. A İşletmesinin dövizli cari hesabı nedeniyle toplam 200.000.-TL tutarındaki kur farkı gideri oluşurken B işletmesine olan borç nedeniyle 300.000.-TL tutarında faiz ödenmiş ve gider yazılmıştır. Buna göre;

Örtülü Sermaye Kapsamındaki Faiz

$$\begin{aligned}(6.000.000 - (1.000.000 \times 3) &=) & 3.000.000.-\text{TL} \\ (300.000.000 / 6.000.000 &=) & \% 50 \\ (300.000 \times \%50 &=) & 150.000.-\text{TL}\end{aligned}$$

Toplam faiz giderinin 150.000.-TL tutarındaki kısmı örtülü sermaye uygulaması kapsamında K.K.E.G. olarak dikkate alınacaktır.

Finansman Gider Kısıtlamasına Konu Tutar

$$[(300.000 - 150.000) + 200.000 =] 350.000.-\text{TL}$$

İşletmede kullanılan yabancı kaynak uygulaması kapsamında dikkate alınacak finansman maliyeti 350.000.-TL'dir.

$$\begin{aligned}[(8.000.000 - 1.000.000) / 8.000.000 &=) \%87,5 \\ (350.000 \times \%87,5 &=) & 306.250.-\text{TL} \\ (306.250 \times \%10 &=) & 30.625.-\text{TL}\end{aligned}$$

Söz konusu X işletmesinin kullanmış olduğu yabancı kaynak kapsamında K.K.E.G. olarak dikkate alınacak finansman gideri 30.625.-TL olacaktır. Bu durumda örtülü sermaye ve finansman gider kısıtlaması kapsamında K.K.E.G. olarak dikkate alınacak toplam finansman maliyeti $(150.000 + 30.625 =)$ 180.625.-TL olarak dikkate alınacaktır.

Bu örnekte yer alan finansman maliyetinin tamamının KDV içerecek şekilde işletmeye faturalanmış olması durumunda örtülü sermaye kapsamında K.K.E.G. olarak dikkate alınan faiz giderine ait KDV, KDVK'nun 30/d madde hükmü uyarınca indirim konusu yapılamayacak finansman gider kısıtlaması kapsamında K.K.E.G. olarak dikkate alınan finansman maliyetine ait KDV ise indirim olarak dikkate alınabilecektir.

Bilgilerinize sunulur,

Saygılarımızla.

Arkan & Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member of JPA International