

28.10.2025

SİRKÜLER 2025/41: Finansman Gider Kısıtlamasına Esas Özkaynak Hesaplamasında Kurumlar Vergisi Karşılığının Durumu Hakkında Gelir İdaresi Başkanlığı Görüşü.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 11. maddesinin birinci fıkrasının (i) bendinde yer alan Finansman Gider Kısıtlaması (FGK) uygulamasında, gider kısıtlamasına tabi olup olunmayacağına tespitinde esas alınacak "Vergi Usul Kanunu (VUK) bilançosunda yer alan özkaynak" tutarının belirlenmesi hususu, özellikle kurumlar vergisi karşılığının düşülüp düşülmeyeceği noktasında tereddütlere yol açmaktaydı. Vergi İdaresi 25.09.2025 tarih ve **38418978-125[6-2023/4]-542301 sayılı** özelgesiyle bu konuya açıklık getirmiştir.

Gelir İdaresi Başkanlığı Ankara Defterdarlığı tarafından verilen özelgede, finansman gider kısıtlamasına esas bilançonun niteliği ve özkaynak hesaplama yöntemi netleştirilmiştir. GİB özelgesinde belirtilen husus aşağıdaki şekilde ifade edilmiştir:

".....geçici vergilendirme dönemlerinde veya yıllık hesap döneminde, finansman gider kısıtlaması öncesi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre çıkarılan bilanço esas alınmak suretiyle öz kaynak ve yabancı kaynak mukayesesi yapılarak finansman gider kısıtlamasına tabi olup olunmayacağı tespit edileceğinden, finansman gider kısıtlaması hesaplaması yapılırken vergi ve diğer yasal yükümlülükler hesaplanmadan önceki yabancı kaynak/öz kaynak mukayesesi sonucu bulunan tutarın dikkate alınması gerekmektedir."

Özelgede yer alan bu açıklama ile FGK uygulamasına esas "VUK bilançosu"ndan ne anlaşılması gerektiği netlik kazanmıştır. Buna göre;

- Vergi Karşılığı Yabancı Kaynak Tutarında Dikkate Alınmayacaktır: Finansman gider kısıtlamasına tabi olup olunmayacağını belirlemede esas alınacak yabancı kaynak/özkaynak mukayesesi yapılırken, kurumlar vergisi karşılığı dahil olmak üzere vergi ve diğer yasal yükümlülükler hesaplanmadan önceki bilanço verileri esas alınacaktır.
- Uygulama: Bu durumda, yabancı kaynakların özkaynakları aşip aşmadığına bakılırken, bilançoda yer alan dönem kârı üzerinden ayrılan kurumlar vergisi karşılığı (370/371 numaralı hesaplar) özkaynakları azaltacak şekilde dikkate alınmayacaktır. Özkaynaklar, vergi karşılığı ayrılmadan önceki tutar üzerinden hesaplanacaktır.

Mükelleflerin bu yeni özelge doğrultusunda, geçici vergi dönemlerinde ve yıllık beyan döneminde yapacakları finansman gider kısıtlaması hesaplamalarını gözden geçirmeleri ve güncel idari görüşe uygun hareket etmeleri önem arz etmektedir. Özelgenin tam metni ektedir.

Kanun Numarası 5520
Kanun KURUMLAR VERGİSİ KANUNU
Özelge No 38418978-125[6-2023/4]-542301
Özelge Tarihi 25.09.2025

T.C.

GELİR İDARESİ BAŞKANLIĞI

Ankara Defterdarlığı

Gelir Kanunları Gelir Vergileri Grup Müdürlüğü

Sayı: E-38418978-125[6-2023/4]-....

Konu: Finansman Gider Kısıtlaması Hesaplaması

İlgide kayıtlı özelge talep formunun incelenmesinden, Şirketiniz tarafından finansman gider kısıtlaması hesaplanırken, vergi ve diğer yasal yükümlülükler hesaplanmadan önceki yabancı kaynak/öz kaynak oranı mı yoksa vergi ve diğer yasal yükümlülükler hesaplandıktan sonraki yabancı kaynak/öz kaynak oranının mı dikkate alınması gerektiği hususunda görüş talep edildiği anlaşılmıştır.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun "Safî Kurum Kazancı" başlıklı 6 ncı maddesinde, kurumlar vergisinin bir hesap dönemi içinde elde edilen safî kurum kazancı üzerinden hesaplanacağı ve safî kurum kazancının tespitinde Gelir Vergisi Kanununun ticari kazanç hakkındaki hükümlerinin uygulanacağı hükme bağlanmıştır. Bu hüküm uyarınca tespit edilecek kurum kazancından Kurumlar Vergisi Kanununun 8 inci maddesi ile Gelir Vergisi Kanununun 40 ıncı maddesinde yer alan giderler indirilebilecektir.

Aynı Kanunun "Kabul Edilmeyen İndirimler" başlıklı 11 inci maddesinin birinci fıkrasının (i) bendinde,

"Kredi kuruluşları, finansal kuruluşlar, finansal kiralama, faktoring 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, kâr payı, kur farkı ve benzeri adlar altında yapılan gider ve maliyet unsurları toplamının %10'unu aşmamak üzere Cumhurbaşkanınca kararlaştırılan kısmı. Belirlenecek oranı sektörler itibarıyla farklılaştırmaya Cumhurbaşkanı, bendin uygulanmasına ilişkin usul ve esasları belirlemeye Maliye Bakanlığı yetkilidir."

hükmü yer almaktadır.

Konu ile ilgili olarak, 1 seri no.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinin;

-"11.13.2. Finansman Gider Kısıtlamasının Uygulanacağı Dönem" başlıklı bölümünde,

"Gider kısıtlaması kapsamında olup bilanço esasına göre defter tutan kurumlar vergisi mükellefleri, her bir geçici vergilendirme döneminin son günü itibarıyla finansman gider kısıtlaması öncesi Vergi Usul Kanununa göre çıkaracakları bilanço esas alınmak suretiyle öz kaynak ve yabancı kaynak mukayesesi yaparak finansman gider kısıtlamasına tabi olup olmayacaklarını tespit edeceklerdir.

Yıllık dönemde; hesap dönemi olarak takvim yılını kullanan mükelleflerde 31 Aralık tarihli bilanço, özel hesap dönemini kullanan mükelleflerde ise hesap döneminin son günü itibarıyla çıkarılacak bilanço esas alınacaktır.

Dolayısıyla, finansman gider kısıtlaması ilk defa 2021 yılının birinci geçici vergilendirme dönemi itibarıyla dikkate alınacaktır."

-"11.13.5. Geçici Vergilendirme Dönemlerinde Finansman Gider Kısıtlaması" başlıklı bölümünde,

"Kanunun 11 inci maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi kapsamında finansman gider kısıtlaması 3490 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararıyla, 1/1/2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi kazançlarına uygulanmaya başlandığından,

-Hesap dönemi olarak takvim yılını kullanan mükelleflerde 2021 yılının ilk geçici vergilendirme döneminde,

-Kendilerine özel hesap dönemi tayin edilmiş olan mükelleflerde ise 2021 yılında başlayan özel hesap döneminin ilk geçici vergilendirme döneminde yabancı kaynak ve öz kaynak mukayesesi yapılarak dikkate alınacaktır.

Dolayısıyla, gerek geçici vergilendirme dönemlerinde gerekse yıllık dönemde finansman gider kısıtlamasına tabi olup olunmayacağı hesap döneminin son günü itibarıyla finansman gider kısıtlaması öncesi Vergi Usul Kanununa göre çıkarılacak bilanço esas alınarak tespit edilecektir.

..." açıklamalarına yer verilmiştir.

Bu kapsamda, geçici vergilendirme dönemlerinde veya yıllık hesap döneminde, finansman gider kısıtlaması öncesi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre çıkarılan bilanço esas alınmak suretiyle öz kaynak ve yabancı kaynak mukayesesi yapılarak finansman gider kısıtlamasına tabi olup olunmayacağı tespit edileceğinden, finansman gider kısıtlaması hesaplaması yapılırken vergi ve diğer yasal yükümlülükler hesaplanmadan önceki yabancı kaynak/öz kaynak mukayesesi sonucu bulunan tutarın dikkate alınması gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini rica ederim.