

TEŞVİK BELGELİ YATIRIMLARDA İNDİRİMLİ KURUMLAR VERGİSİ UYGULAMASI

Sirküler No: 2025/56
İstanbul, 22.09.2025

Teşvik belgeli yatırımlarda vergi indirimi desteğinin sağlanma koşulları ve uygulaması, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "*İndirimli Kurumlar Vergisi*" başlıklı 32/A maddesinde yer almaktadır.

Kanun maddesinde belirtilen şartları taşıyan belge sahipleri hem **yatırımlardan** hem de **diğer faaliyetlerinden** elde ettikleri kazançları için devlet tarafından sağlanan vergi indirimi desteğinden bu maddede yer alan hükümler çerçevesinde yararlanmaktadır.

04/07/2025 tarih ve 32965 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7555 sayılı Kanun'un 18'nci maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesinde yer alan, teşvik belgeli yatırımlarda vergi indirimi desteği uygulamasına yeni düzenlemeler getirilmiştir.

Yapılan değişikliklerin uygulanmasına ilişkin ayrıntılı açıklamaların yer aldığı "*24 Ser. No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği*" ise 04/09/2025 tarihli ve 33012 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmıştır.

Tebliğ hükümleri doğrultusunda yeni düzenleme ile ilgili uygulama esaslarına aşağıda bölümler halinde yer verilmiştir.

I - Uygulamanın Usul ve Esasları:

a) *İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulama Süresi*

Yatırım Teşvik Belgesi (YTB) kapsamındaki yatırımlardan elde edilen kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulama süresi; indirim hakkının kullanılabileceği ilk hesap dönemi dahil **en fazla 10 hesap dönemi** ile sınırlandırılmıştır.

On yıllık süreye yönelik sınırlama, **her bir YTB bazında** ayrı ayrı belirlenmiştir.

b) Vergi İndirim Oranı

YTB kapsamında yatırımlardan elde edilen kazançlara yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar, indirim hakkının kullanılabileceği ilk hesap dönemi dahil en fazla **on hesap dönemi standart %60 indirimli oran** uygulanacaktır.

Buna göre; genel oran üzerinden %60 indirimli KV oranı $25-(25 \times 0,60) = \%10$ olup, asgari kurumlar vergisi oranına paralellik göstermektedir.

İndirimli vergi oranı uygulamasından gelir vergisi mükellefleri de yararlanabilecektir

c)Yeni Uygulamanın Geçerli Olduğu Yatırım Teşvik Belgeleri

Yeni düzenlemeler, 16.06.2025 tarihinden önce başvurusu yapılmış ve reddedilmemiş olanlar hariç olmak üzere, **24.07.2025 tarihinden itibaren alınan** yatırım teşvik belgelerine uygulanacaktır.

d) Eski Uygulamanın Geçerli Olduğu Yatırım Teşvik Belgeleri

- 16.06.2025 tarihinden önce başvurusu yapılmış Yatırım Teşvik Belgeleri,
- 16.06.2025 tarihinden sonra başvurusu yapılmış olmakla birlikte 24.07.2025 tarihinden önce alınan Yatırım Teşvik Belgeleri

e) Yatırıma Katkı Tutarlarından Yararlanılmaması

Kazanç bulunmasına rağmen, yararlanılmayan yatırıma katkı tutarlarından vazgeçilmiş sayılacağından, bu tutarlar **izleyen dönemlerde bir daha kullanılamayacaktır.**

f) Diğer Faaliyetlerden Elde Edilen Kazançlara İndirim

Yatırım döneminde, sadece yatırımdan elde edilen kazançlara değil, diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara da 01.01.2013 tarihinden bu yana kısmen indirimli kurumlar vergisi oranı uygulanabilmektedir.

24.07.2025 tarihinden itibaren alınan yatırım teşvik belgelerinde ise diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara (*yatırımların işletilmesinden sağlanan kazançlar dışında kalan*);

- *Toplam yatırıma katkı tutarının, Cumhurbaşkanlığı Kararı ile belirlenen oranını (azami %50) geçmemek ve*
- *Hak edilen yatırıma katkı tutarını aşmamak*

koşuluyla, indirim hakkının kullanılabileceği ilk hesap dönemi dahil **en fazla dört hesap dönemi** için indirimli kurumlar vergisi oranı uygulanabilecektir.

Not: Önceki uygulamada ikinci kriter “**yapılan harcama tutarı**” idi.

g) Yatırıma Katkı Tutarı Hesaplamasına Dahil Olmayan Harcamalar

29/05/2025 tarih ve 9903 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca;

- *Arazi, arsa, royalti, yedek parça ve*
- *Amortismanı tâbi olmayan diğer harcamalar*

indirimli kurumlar vergisi uygulamasına konu edilemeyecektir.

h) Yararlanılacak Yatırıma Katkı Tutarının Hesaplanmasında Sınırlar

Diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara, indirimli kurumlar vergisi uygulamasındaki üst sınır:

1.Sınır:

<i>Diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlar için yararlanılabilecek yatırıma katkı tutarı</i>	=	<i>Toplam yatırım x Yatırıma katkı oranı x Belirlenen oran</i>
---	---	--

2.Sınır:

<i>Hak Edilen Yatırıma Katkı Tutarı</i>	=	<i>Yatırım Harcaması X Yatırım Oranı</i>
---	---	--

Uygulanacak katkı tutarı, bu iki kriterden **düşük olanı** ile sınırlıdır.

ı) Yatırımın Faaliyete Geçmesinden Sonra Devredilmesi

24/07/2025 tarihinden itibaren alınan teşvik belgelerinde, yatırımın faaliyete geçmesinden sonra kısmen veya tamamen devredilmesi halinde, devreden ve devralan için **birlikte toplam** on yıllık süre sınırı geçerli olup, hak kazanılan yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranda kurumlar vergisi uygulanacaktır.

j) Diğer Vergi Borçlarından Terkin ile Yatırıma Katkı Tutarının

24/07/2025 tarihinden itibaren alınan teşvik belgelerinde on yıllık süreyle sınırlı olarak indirimli oranda kurumlar vergisinden yararlanılmaktadır. Bu nedenle, **on yıllık sürenin dolduğu hesap döneminden sonra, diğer vergi borçlarından terkin yoluyla yatırıma katkı tutarının kullanılması mümkün değildir.**

II - Uygulamaya İlişkin Örnekler:

Örnek 1:

24.07.2025 tarihinden sonra Yatırım Teşvi Belgesi (YTB) alan (A) Anonim Şirketinin 2025 yılına ait yatırım işlemleri ve diğer faaliyetlerden elde ettiği kazançlar aşağıdaki gibidir:

YTB Tutarı	21.000.000 TL
Yatırıma Başlangıç Tarihi	02.09.2025
2025 Yılı Yatırım Harcaması	12.000.000 TL
2025 Yılında Yatırımdan Elde Ettiği Kazanç	Yok
2025 Yılında Diğer Faaliyetlerden Elde Ettiği Kazanç	30.000.000 TL
Yatırıma Katkı Tutarının Bu Kazanca Uygulanacak Kısım	%50
Yatırıma Katkı Oranı	%40
Yatırıma Katkı Tutarı (21.000.000x Yatırıma Katkı Oranı)	8.400.000 TL
Vergi İndirim Oranı	%60

Şirket, bu yatırımından kazanç elde etmediği için 2025 hesap döneminde sadece diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlarına indirimli kurumlar vergisi uygulayabilecektir.

Diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulamasındaki üst sınır ise aşağıdaki hesaplama kriterlerine göre bulunan tutarlardan düşük olanıdır.

1.Sınır

Diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlar için yararlanılabilecek yatırıma katkı tutarı	=	Toplam yatırım x Yatırıma katkı oranı x Belirlenen oran 21.000.000x0,40x0,50= 4.200.000 TL
--	---	---

2.Sınır:

Hak Edilen Yatırıma Katkı Tutarı	=	Yatırım Harcaması X Yatırım Oranı 12.000.000x0,40= 4.800.000 TL
----------------------------------	---	---

Buna göre; şirketin diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlara, yararlanılacak yatırıma katkı tutarı **4.200.000 TL'yi geçmemek üzere**, indirimli kurumlar vergisi uygulanabilecektir.

2025 Yılında Diğer Faaliyetlerden Elde Ettiği Kazanç	30.000.000 TL
İndirimli KV Olmasaydı Ödenecek Kurumlar Vergisi	7.500.000 TL
Yararlanılabilecek Yatırıma Katkı Tutarı	4.200.000 TL
İndirimli KV Matrahı (4.200.000:0,15)	28.000.000 TL
İndirimli Matrahtan Hesaplanan İndirimli KV (%10)	2.800.000 TL
Genel Orana Tabi Matrah (30.000.000-28.000.000)	2.000.000 TL
Genel Orana Tabi Matrahtan Hesaplanan KV (%25)	500.000 TL
Ödenecek Toplam KV (2.800.000+500.000)	3.300.000 TL

Şirket; diğer faaliyetlerden elde ettiği kazancın 28.000.000 TL'lik kısmına indirimli KV oran uyguladığı için 4.200.000 TL tutarındaki “vazgeçilen verginin” tamamından 2025 yılında yararlanmıştır.

Dolayısıyla; henüz tamamlanmamış bu yatırım nedeniyle şirketin 2026 ve sonraki dönemlerde diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlarına indirimli KV uygulaması mümkün olmayacaktır.

Buna karşılık; toplam yatırıma katkı tutarından kalan (8.400.00-4.200.000) 4.200.000 TL'lik kısım, yatırımdan elde edilecek kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle kullanılabilecektir.

Örnek 2:

24.07.2025 tarihinden sonra Yatırım Teşvi Belgesi (YTB) alan ve yatırımını fiilen 12.03.2026 tarihinde bitireceği varsayılan (A) Anonim Şirketinin, 2025 yılına ait yatırım harcama tutarları ve diğer faaliyetlerden elde ettiği kazançlar aşağıdaki gibidir:

YTB Tutarı	35.000.000 TL
Yatırıma Başlangıç Tarihi	18.08.2025
2025 Yılı Yatırım Harcaması	2.800.000 TL
2025 Yılında Yatırımdan Elde Ettiği Kazanç	Yok
2025 Yılında Diğer Faaliyetlerden Elde Ettiği Kazanç	25.000.000 TL
Yatırıma Katkı Tutarının Bu Kazanca Uygulanacak Kısımı	%50
Yatırıma Katkı Oranı	%30
Yatırıma Katkı Tutarı (35.000.000x Yatırıma Katkı Oranı)	10.500.000 TL
Vergi İndirim Oranı	%60

Yeni yatırımından herhangi bir kazancı bulunmayan Şirket, 2025 hesap döneminde diğer faaliyetlerinden 25.000.000 TL kazanç elde etmiştir.

Bu nedenle; Şirket, indirim hakkının kullanılabileceği ilk hesap dönemi dahil dördüncü hesap döneminin sonuna kadar diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulayabilecektir.

Diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulamasındaki üst sınır ise aşağıdaki şekilde uygulanacaktır.

1.Sınır

<i>Diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlar için yararlanılabilecek yatırıma katkı tutarı</i>	=	<i>Toplam yatırım x Yatırıma katkı oranı</i> <i>x Belirlenen oran</i> <i>35.000.000x0,30x0,50=5.250.000 TL</i>
---	---	--

2.Sınır:

<i>Hak Edilen Yatırıma Katkı Tutarı</i>	=	<i>Yatırım Harcaması X Yatırım Oranı</i> <i>2.800.000x0,30=840.000 TL</i>
---	---	--

Buna göre; şirketin diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlara, yararlanılacak yatırıma katkı tutarı **840.000 TL'yi geçmemek üzere**, indirimli kurumlar vergisi uygulanabilecektir.

<i>2025 Yılında Diğer Faaliyetlerden Elde Ettiği Kazanç</i>	<i>25.000.000 TL</i>
<i>İndirimli KV Olmasaydı Ödenecek Kurumlar Vergisi</i>	<i>6.250.000 TL</i>
<i>Yararlanılabilecek Yatırıma Katkı Tutarı</i>	<i>840.000 TL</i>
<i>İndirimli KV Matrahı (840.000:0,15)</i>	<i>5.600.000 TL</i>
<i>İndirimli Matrahtan Hesaplanan İndirimli KV (%10)</i>	<i>560.000 TL</i>
<i>Genel Orana Tabi Matrah (25.000.000-5.600.000)</i>	<i>19.400.000 TL</i>
<i>Genel Orana Tabi Matrahtan Hesaplanan KV (%25)</i>	<i>4.850.000 TL</i>
<i>Ödenecek Toplam KV (2.800.000+500.000)</i>	<i>5.410.000 TL</i>

2025 hesap döneminde diğer faaliyetlerden elde edilen kazançta indirimli kurumlar vergisi oranı uygulanması nedeniyle tahsilinden vazgeçilen kurumlar vergisi tutarı 840.000 TL'dir.

Buna göre; toplam yatırıma katkı tutarının diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlar için yararlanılabilecek 5.250.000 TL'lik kısmından kalan (5.250.000 - 840.000) **4.410.000 TL'lik** tutar için, ilave yatırım harcaması yapılarak, en az bu tutar kadar hak edilen yatırıma katkı tutarı olması kaydıyla, izleyen üç hesap dönemi içinde diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanabilecektir.

Öte yandan, toplam yatırıma katkı tutarının dört hesap dönemi içinde diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlar için kullanılmayan kısmının, hak kazanılan yatırıma katkı tutarını aşmamak üzere, ilk dört hesap dönemi dahil, on hesap dönemi içerisinde bu yatırımın işletilmesinden elde edilecek kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanarak kullanılması mümkündür. Bu durumda, Şirketin;

- 2028 hesap döneminden sonra diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlar genel oranda kurumlar vergisine tabi tutulacak,
- 2029 ila 2034 hesap dönemlerinde, toplam yatırıma katkı tutarının ilk dört hesap döneminde kullanılmayan kısmına ulaşıncaya kadar, **sadece yatırım teşvik belgesi kapsamındaki bu yatırımdan elde edilen kazançlara** indirimli kurumlar vergisi uygulanabilecektir.

Örnek 3:

24.07.2025 tarihinden sonra Yatırım Teşvi Belgesi (YTB) alan (A) Anonim Şirketinin 2025 yılına ait yatırım harcamaları ve diğer faaliyetlerden elde ettiği kazançlar aşağıdaki gibidir:

YTB Tutarı	12.000.000 TL
Yatırıma Başlangıç Tarihi	02.09.2025
2025 Yılı Yatırım Harcaması	6.000.000 TL
2025 Yılında Yatırımdan Elde Ettiği Kazanç	2.000.000 TL
2025 Yılında Diğer Faaliyetlerden Elde Ettiği Kazanç	20.000.000 TL
Yatırıma Katkı Tutarının Bu Kazanca Uygulanacak Kısmı	%50
Yatırıma Katkı Oranı	%40
Vergi İndirim Oranı	%60

Yatırımdan elde edilen kazanca ait ödenecek indirimli KV ile “*yararlanılan yatırıma katkı tutarı*” aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yatırıma Katkı Tutarı (12.000.000x Yatırıma Katkı Oranı)	4.800.000 TL
Yatırım Nedeniyle Hak Kazanılan Yatırıma Katkı Tutarı (6.000.000x%40)	2.400.000 TL
İndirimli KV Oranı	%10
Yatırımdan Elde Edilen Kazanç	2.000.000 TL
İndirimli KV Olmasaydı Ödenecek Kurumlar Vergisi (%25)	500.000 TL
İndirimli KV Oranından Hesaplanan KV (%10)	200.000 TL
Yararlanılan Yatırıma Katkı Tutarı (500.000-200.000)	300.000 TL

Şirket, henüz tamamlanmamış yatırımından 2025 hesap döneminde elde ettiği 2.000.000 TL kazancı üzerinden indirimli orana göre hesaplanan 200.000 TL kurumlar vergisini ödeyecek ve 300.000 TL yatırıma katkı tutarından faydalanabilecektir.

Şirketin, ayrıca 2025 hesap döneminde diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlarına da indirimli kurumlar vergisi uygulanması mümkün olduğundan, bu kapsamda yararlanılacak yatırıma katkı tutarıyla ilgili hesaplama ise aşağıdaki şekilde olacaktır.

1.Sınır

<i>Diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlar için yararlanılabilecek yatırıma katkı tutarı</i>	=	<i>Toplam yatırım x Yatırıma katkı oranı</i> <i>x Belirlenen oran</i> <i>12.000.000x0,40x0,50=2.400.000 TL</i>
---	---	--

2.Sınır:

<i>Hak Edilen Yatırıma Katkı Tutarı</i>	=	<i>Yatırım Harcaması X Yatırım Oranı</i> <i>6.000.000x0,40=2.400.000 TL</i>
---	---	--

<i>2025 Yılında Diğer Faaliyetlerden Elde Ettiği Kazanç</i>	<i>20.000.000 TL</i>
<i>Yatırımdan Elde Edilen Kazanç</i>	<i>2.000.000 TL</i>
<i>Kurumlar Vergisi Matrahı</i>	<i>22.000.000 TL</i>
<i>İndirimli KV Olmasaydı Ödenecek Kurumlar Vergisi</i>	<i>5.500.000 TL</i>
<i>Diğer Faaliyetlerden Elde Edilen Kazançlardan</i>	<i>2.400.000 TL</i>
<i>Yararlanılabilecek Azami Yatırıma Katkı Tutarı</i>	
<i>Diğer Faaliyet Kazançlarına İlişkin İndirimli KV Matrahı</i> <i>(2.400.000:0,15)</i>	<i>16.000.000 TL</i>
<i>Toplam İndirimli KV Matrahı (16.000.000+2.000.000)</i>	<i>18.000.000 TL</i>
<i>İndirimli Matrahtan Hesaplanan İndirimli KV (%10)</i>	<i>1.800.000 TL</i>
<i>Genel Orana Tabi Matrah (20.000.000-16.000.000)</i>	<i>4.000.000 TL</i>
<i>Genel Orana Tabi Matrahtan Hesaplanan KV (%25)</i>	<i>1.000.000 TL</i>
<i>Ödenecek Toplam KV (1.800.000+1.000.000)</i>	<i>2.800.000 TL</i>
<i>Yararlanılan Yatırıma Katkı Tutarı (2.400.000+300.000)</i>	<i>2.700.000 TL</i>

Yatırıma katkı tutarına ilişkin olarak diğer faaliyetlerden elde edilen kazançta indirimli kurumlar vergisi oranı uygulanması nedeniyle tahsilinden vazgeçilen kurumlar vergisi tutarı 2.400.000 TL'dir.

Bu durumda, 2.400.000 TL'lik toplam yatırıma katkı tutarının tamamından 2025 hesap döneminde faydalanılmış olmaktadır.

Bu nedenle; şirketin izleyen üç hesap döneminde, diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlarına bu yatırımı dolayısıyla indirimli kurumlar vergisi uygulanması mümkün olmadığından, diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançları genel oranda kurumlar vergisine tabi tutulacaktır.

Öte yandan; toplam **yatırıma katkı tutarının kalan (4.800.000-2.400.000) 2.400.000 TL'lik kısmı**, bu yatırımdan elde edilecek elde edilecek kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle kullanılabilir.

Ayrıca; 2025 hesap döneminde bu yatırımın kısmen elde edilen kazançta indirimli kurumlar vergisi uygulanması nedeniyle 300.000 TL tutarında yatırıma katkı tutarından faydalanılmıştır.

Dolayısıyla, on hesap dönemiyle sınırlı olacak şekilde (2.400.000-300.000) **2.100.000 TL'lik** yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar, sadece yatırım teşvik belgesi kapsamındaki bu yatırımdan elde edilen kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanabilecektir.

Bilgilerinize sunulur.

Saygılarımızla.

RSM Turkey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member of RSM International

