

ÜRETİM FAALİYETİNDEN ELDE EDİLEN KAZANÇLARA İNDİRİMLİ KURUMLAR VERGİSİ UYGULANMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALARIN YER ALDIĞI (26) SERİ NO.LU KURUMLAR VERGİSİ TEBLİĞİ YAYIMLANDI

Sirküler No: 2026/43
İstanbul, 08.07.2026

04.07.2026 tarih ve 33300 sayılı Resmi Gazete’de yayımla “**Kurumlar Vergisi Genel Tebliği’nde (Seri No:1) Değişiklik Yapılmasına Dair (26) Seri No.lu Tebliğ**” yayımlandı.

Tebliğde;

- ✓ 7577 sayılı Kanun’un 2 ve 4’üncü maddesi,
- ✓ 7582 sayılı Kanun’un 7, 8 ve 9’uncu maddeleri ile

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda yapılan düzenlemelere ilişkin açıklamalara yer verilmiştir.

Bu kapsamda; Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesinin 8’inci fıkrasında yapılan düzenleme sonucu “**Üretim Faaliyetinden Sağlanan Kazançlarda Kurumlar Vergisi Oranının %12,5 Olarak Uygulamasına**” ilişkin açıklama ve örneklerle aşağıda bölümler halinde yer verilmiştir.

A-KAPSAM

a) Üretim Faaliyetinden Elde Edilen Kazançlarda Kurumlar Vergisi Oranı

7582 sayılı Kanun’un 8’inci maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun (Madde:32/8) fıkrasında yapılan değişiklik;

- ✓ *Sanayi sicil belgesi olan ve fiilen üretim faaliyetiyle uğraşan kurumların sadece üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları ile*

- ✓ *Tarım ve Orman Bakanlığı'ndan alınmış çiftçi kayıt belgesi, gıda işletmesi kayıt belgesi veya üretici işletme onay belgelerinden herhangi birine sahip bulunan ve fiilen zirai üretim faaliyetiyle uğraşan kurumların yalnızca bu üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına*

Kurumlar Vergisi Oranı **%12,5** olarak uygulanacaktır.

Birden fazla konuda üretim faaliyetinde bulunan kurumların üretimden elde ettikleri kazançlar ve varsa üretimden kaynaklar zararlar bir bütün olarak değerlendirilecektir.

Diğer taraftan; sanayi sicil belgesi kapsamında yazılım, bilişim ve benzeri alanlarda gerçekleştirilen üretim faaliyetleri sonucu elde edilen kazançlara da %12,5 kurumlar vergisi oranı uygulanabilecektir.

Üretim faaliyetlerinden elde edilen kazançların bir kısmının yurt dışına yapılan ihracattan kaynaklanması halinde, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesinin 7 ve 8'inci fıkraları birlikte değerlendirilerek, her iki fıkra kapsamında elde edilen kazançların tamamına %12,5 kurumlar vergisi oranı uygulanacaktır.

Dolayısıyla; kazancın ihracata isabet kısmına ayrıca (5) puanlık indirim uygulanmayacaktır.

Ancak; Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesinin 7'nci fıkrasında bir değişiklik yapılmadığından, üretimden kaynaklanmayan (*ticari mal satışı vb.*) ihracat gelirleri için uygulanan (5) puanlık indirim devam etmektedir.

Payları İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların **beş hesap dönemine ait** kurum kazançlarına KV oranının (2) puan indirimli olarak uygulanmasında bir değişiklik olmadığından, bu kurumların KVK (Madde:32/7 ve 8) fıkraları kapsamında kazançlarının bulunması halinde, öncelikle tüm matrahlar için (2) puan indirim hesaplanacak ($\%25 - \%2 = \%23$), ardından;

- *Üretimden kaynaklı kazançlar için $\%12,5 - \%2 = \%10,5$*
- *Üretim kaynaklı olmayan ihracat gelirleri için $\%20 - \%2 = \%18$*
- *Bir kısmı ihraç edilen toplam üretim kazançları için $\%12,5 - \%2 = \%10,5$*

KV oranı uygulanacaktır.

Bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri KVK (Madde:32/6) fıkrası kapsamında (2) puanlık indirim uygulaması dışındadır.

b) İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulamasının Yürürlük Zamanı

Üretici kurumlara yapılacak indirimli Kurumlar Vergisi oranı, 01.01.2027 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere;

- ✓ **2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara,**
- ✓ **Özel hesap dönemine tabi olan kurumların ise 2027 takvim yılında başlayan özel hesap dönemi ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına**

uygulanacaktır.

Diğer taraftan; indirimli kurumlar vergisi oranı 2027 yılı ve izleyen vergilendirme döneminde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere yürürlüğe girdiğinden, **2026 vergilendirme döneminde sanayi sicil belgesi bulunan kurumların üretim faaliyetinden kaynaklanan kazançlarına kurumlar vergisi oranının (1) puan indirimli olarak uygulanmasına devam edilecektir.**

Ayrıca; özel hesap dönemine tabi kurumların 2027 yılında başlayan özel hesap dönemi ve izleyen vergilendirme dönemlerinde üretim faaliyetinden elde edilen kazançları için (Örneğin; 01.06.2027-31.05.2028 döneminde) kurumlar vergisi oranı %12,5 olarak uygulanacaktır.

c) Fason Hizmet Alınarak Elde Edilen Üretim Kazançları

Üretim faaliyetinin belirli aşamalarında dışarıdan fason hizmet satın alınarak yapılan üretim sonucu elde edilen kazançlara %12,5 kurumlar vergisi oranı uygulanması mümkündür. Bunun için;

- ✓ **Fason imalatın sadece sanayi sicil belgesi veya faaliyet ruhsatında yazılı üretim kapsamında yapılması,**
- ✓ **Üretim faaliyetinin, fason imalattan ziyade işletmenin kendi üretiminden oluşması,**
- ✓ **Üretim faaliyeti ile ilgili olarak istisnadan yararlanacak kazanç tutarının fiili kapasite kullanımı ile sınırlı olması,**

- ✓ İş riskinin ve organizasyonun mükellef tarafından üstlenilmesi,
- ✓ Fason üretimle ilgili ham madde ve yardımcı maddelerin temin edilmesi

gerekmektedir.

Buna göre; işin riski ve organizasyonu üstlenilmeden, üretim faaliyetinin yalnızca fason üreticiler tarafından yürütülerek ticari faaliyette bulunulması halinde, elde edilen kazancın “*üretim faaliyetinden sağlanan kazanç*” olarak değerlendirilmesi mümkün değildir.

B-İNDİRİMLİ ORAN UYGULANACAK MATRAHIN TESPİTİ

Sanayi sicil belgesi olan ve fiilen üretim faaliyetiyle uğraşan kurumların, üretim faaliyetlerinin yanı sıra diğer faaliyetlerden elde ettiği kazançlarının bulunması halinde, üretimden sağlanan ve %12,5 KV oranı uygulanacak matrah, üretim kazancının ticari bilanço karına oranlanması yapılarak tespit edilecektir.

Öte yandan; indirim uygulanacak kazanç tutarı, gerek üretimden elde edilen kazancı gerekse ilgili dönem safi kurum kazancını aşamayacaktır.

Dolayısıyla; üretim faaliyetinden sağlanan kazancın ticari bilanço karından fazla olması halinde, safi kurum kazancını aşmamak kaydıyla üretim faaliyetinden elde edilen kazancın tamamına %12,5 KV oranı uygulanabilecektir.

Üretimden sağlanan ve %12,5 KV oranı uygulanacak matrahın tespiti aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

%12,5 KURUMLAR VERGİSİ ORANI UYGULANACAK MATRAH MATRAH x <u>Üretim Faaliyetinden Elde Edilen Kazanç</u> Ticari Bilanço Karı

Diğer taraftan; kurum kazancı içerisinde üretim faaliyetinden sağlanan kazancın yanı sıra, ticari mal satışından kaynaklanan ihracat gelirinin de bulunması halinde, KVK (Madde:32/7) fıkrası kapsamında ayrıca (5) puanlık indirim uygulanacak matrah aşağıdaki gibi tespit edilecektir:

%5 İNDİRİM UYGULANACAK MATRAH

$$\text{MATRAH} \times \frac{\text{İhracat Faaliyetinden Elde Edilen Kazanç}}{\text{Ticari Bilanço Karı}}$$

B-UYGULAMAYA İLİŞKİN ÖRNEKLER

Sanayi sicil belgesi bulunan ve fiilen üretim faaliyetiyle uğraşan kurumların elde ettikleri kazançlara indirimli olarak %12,5 KV oranı uygulanmasını konu alan örneklere aşağıda yer verilmiştir.

Örnek 1:

İç piyasaya üretim ve satış yapan (AB) firmasının 2027 yılına ilişkin faaliyet sonuçları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Ticari Bilanço Karı	2.000.000 TL
○ Üretimden Sağladığı Kazanç	○ 1.400.000 TL
○ İndirim Kapsamında Olmayan Kazanç	○ 600.000 TL
KKEG	(+) 500.000 TL
Geçmiş Yıl Zararları	(-) 1.200.000 TL
Matrah	1.300.000 TL

Firmanın, üretimden kaynaklanan ve %12,5 KV oranı uygulanacak matrahı, şöyle hesaplanacaktır:

$$\text{MATRAH} \times \frac{\text{Üretim Faaliyetinden Elde Edilen Kazanç}}{\text{Ticari Bilanço Karı}}$$

- $1.300.000 \times (1.400.000 / 2.000.000)$
- $1.300.000 \times 0,70$
- **910.000 TL**

Bu durumda; şirketin 1.300.000 TL'lik KV matrahının;

- **910.000 TL**'lik kısmına **%12,5** KV oranı,
- 400.000 TL'lik kısmına da genel oran (%25)

uygulanacaktır.

Örnek 2:

Ürettiği makina ve sağlık ürünlerinin iç piyasaya satışını yapan (CK) firmasının 2027 yılına ilişkin faaliyet sonuçları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Ticari Bilanço Karı	2.000.000 TL
○ Makine Üretiminden Sağladığı Kazanç	○ 3.800.000 TL
○ Sağlık Ürünleri Satışından Doğan Zarar	○ 1.200.000 TL (-)
○ Diğer Üretim Faaliyeti Zararları	○ 1.800.000 TL (-)
○ İndirim Kapsamında Olmayan Kazançlar	○ 1.200.000 TL
KKEG	(+) 1.000.000 TL
Geçmiş Yıl Zararları	(-) 2.000.000 TL
Matrah	1.000.000 TL

Şirketin üretim faaliyetinden elde ettiği kazanç tutarı;

- Makine Üretiminden Sağladığı Kazanç : (+) 3.800.000
- Sağlık Ürünleri Satışından Doğan Zarar : (-) 1.200.000
- Diğer Üretim Faaliyeti Zararları : (-) 1.800.000

Net Üretim Kazancı :800.000 TL

Buna göre; firmanın, üretimden kaynaklanan ve %12,5 KV oranı uygulanacak matrahı, şöyle hesaplanacaktır:

MATRAH x Üretim Faaliyetinden Elde Edilen Kazanç
Ticari Bilanço Karı

- $1.000.000 \times (800.000 / 2.000.000)$
- $1.000.000 \times 0,40$
- **400.000 TL**

Bu durumda; şirketin 1.000.000 TL'lik KV matrahının;

- **400.000 TL**'lik kısmına **%12,5** KV oranı,
- 600.000 TL'lik kısmına da genel oran (%25)

uygulanacaktır.

Örnek 3:

Ürettiği ısıtma sistemlerinin bir kısmını iç piyasaya satan bir kısmını da yurt dışına ihraç eden (NY) firmasının 2027 yılına ilişkin faaliyet sonuçları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Şirketin üretimden kaynaklanan satış kazançları bir bütün olarak değerlendirileceğinden, tamamına %12,5 KV oranı uygulanacaktır.

Dolayısıyla, ihracattan elde edilen kazançta ayrıca (5) puan indirim uygulanması söz konusu olmayacaktır.

Ticari Bilanço Karı	3.000.000 TL
○ Yurt İçi Satışlardan Sağladığı Kazanç	○ 900.000 TL
○ İhraç Ürünleri Satış Kazancı	○ 1.500.000 TL
○ İndirim Kapsamında Olmayan Kazançlar	○ 600.000 TL
KKEG	(+) 200.000 TL
Geçmiş Yıl Zararları	(-) 1.200.000 TL
Matrah	2.000.000 TL

Buna göre; firmanın, üretimden kaynaklanan ve %12,5 KV oranı uygulanacak matrahı, şöyle hesaplanacaktır:

MATRAH x Üretim Faaliyetinden Elde Edilen Kazanç
Ticari Bilanço Karı

- 2.000.000x(2.400.000 /3.000.000)
- 2.000.000x0,80
- **1.600.000 TL**

Bu durumda; şirketin 2.000.000 TL'lik KV matrahının;

- **1.600.000 TL**'lik kısmına **%12,5** KV oranı,
- 400.000 TL'lik kısmına da genel oran (%25)

uygulanacaktır.

Örnek 4:

Ürettiği inşaat makinaları ve hırdavat ürünlerini yurt içi ve yurt dışı piyalara satan, ayrıca başka üreticilerden aldığı beyaz eşya ürünlerini de yurt dışına ihraç eden (MB) firmasının 2027 yılına ilişkin faaliyet sonuçları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Ticari Bilanço Karı	2.000.000 TL
○ Makine Üretiminden Sağladığı Kazanç	○ 800.000 TL
○ Hırdavat Ürünleri İhracatından Zarar	○ 400.000 TL (-)
○ Beyaz Eşya İhracat Geliri	○ 1.000.000 TL (+)
○ İndirim Kapsamında Olmayan Kazançlar	○ 600.000 TL
KKEG	(+) 500.000 TL
Geçmiş Yıl Zararları	(-) 1.200.000 TL
Matrah	1.300.000 TL

Şirketin üretim faaliyetinden elde ettiği kazanç tutarı;

- Makine Üretiminden Sağladığı Kazanç : (+) 800.000
- Hırdavat Ürünleri İhracatından Doğan Zarar : (-) 400.000

Net Üretim Kazancı :400.000 TL

Buna göre; firmanın, üretimden kaynaklanan ve %12,5 KV oranı uygulanacak matrahı, şöyle hesaplanacaktır:

MATRAH x Üretim Faaliyetinden Elde Edilen Kazanç
Ticari Bilanço Karı

- $1.300.000 \times (400.000 / 2.000.000)$
- $1.300.000 \times 0,20$
- **260.000 TL**

Diğer taraftan; üretim kaynaklı olmayan beyaz eşya ihracatından sağlanan 1.000.000 TL tutarındaki kazanç nedeniyle (5) puanlık indirim uygulanacak matrahın tespiti aşağıdaki gibi olacaktır:

MATRAH x İhracat Faaliyetinden Elde Edilen Kazanç
Ticari Bilanço Karı

- $1.300.000 \times (1.000.000 / 2.000.000)$
- $1.300.000 \times 0,50$
- **650.000 TL**

Bu durumda; şirketin 1.300.000 TL'lik KV matrahının;

- **260.000 TL**'lik kısmına **%12,5** KV oranı,
- **650.000 TL**'lik kısmına **%20** KV oranı,
- 390.000 TL'lik kısmına da genel oran (%25)

uygulanacaktır.

Örnek 5:

Payları İstanbul Pay Borsası'nda ilk defa işlem görmek üzere %30 oranında halka arz edilen ve sanayi sicil belgesi bulunan (RA) firması tekstil makinaları üreterek üreterek piyasaya satmaktadır. Şirketin 2027 yılına ilişkin faaliyet sonuçları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

Ticari Bilanço Karı	2.000.000 TL
○ Üretimden Sağladığı Kazanç	○ 1.400.000 TL
○ İndirim Kapsamında Olmayan Kazanç	○ 600.000 TL
KKEG	(+) 500.000 TL
Geçmiş Yıl Zararları	(-) 2.000.000 TL
Matrah	500.000 TL

Firmanın, üretimden kaynaklanan ve %12,5 KV oranı uygulanacak matrahı şöyle hesaplanacaktır:

MATRAH x <u>Üretim Faaliyetinden Elde Edilen Kazanç</u> Ticari Bilanço Karı

- $500.000 \times (1.400.000 / 2.000.000)$
- $500.000 \times 0,70$
- **350.000 TL**

Diğer taraftan; firmanın 500.000 TL KV matrahının 350.000 TL'lik kısmına KVK (Madde:32/6) fıkrası kapsamında ayrıca (2) puanlık indirim uygulaması yapılacağından, 500.000 TL tutarındaki matrahın;

- **350.000 TL**'lik kısmına (%12,5-%2) **10,5** KV oranı,
 - 150.000 TL'lik kısmına da oran (%25-%2) **23** KV oranı,
- uygulanacaktır.

Bilgilerinize sunulur.

Saygılarımızla.

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

