

# DENET VERGİ DUYURU



Duyuru Tarihi : 31.03.2020  
Duyuru No : 2020/062  
Yayımlandığı Yer : LEBİB YALKIN DERGİSİ -  
NİSAN 2020 SAYI : 195

Dursun KÜÇÜKASLAN  
Yeminli Mali Müşavir

## NAKİT SERMAYE ARTIŞINA İLİŞKİN FAİZ İNDİRİMİ UYGULAMASINDA ŞERMAYE AVANSLARINA GETİRİLEN SÜRE SINIRININ DEĞERLENDİRİLMESİ

### ANAHTAR KELİMELELER:

Nakit sermaye artışına ilişkin faiz indirimi, sermaye avansı, indirimler.

### ÖZET:

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10/(1)-ı maddesiyle, kurumların gerçekleştirecekleri nakit sermaye artırımlarında; artırılan nakit sermaye için hesaplayacakları faizin kurumlar vergisi beyannamesinde matrahtan indirim hakkı tanınmıştır. Ancak sonrasında getirilen Tebliğ düzenlemesi ile sermaye avansları açısından bu indirimden faydalanmak için sermaye avansının banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminin sonuna kadar bu tutarlarla ilgili sermaye artışının tescil edilmesi şartı getirilmiştir. Gelir İdaresi yaptığı bu düzenleme ile Kanun'un kendisine verdiği usule ilişkin düzenleme yapma yetkisini aşmıştır. Ayrıca getirilen süre şartı ekonomik hayatın gerçekliklerine uymamaktadır.

### BDO Yayıncılık A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. No.14  
Park Plaza Kat:4  
34398 Maslak/İstanbul  
Turkey

Tel: +90 212 365 62 00  
Fax: +90 212 365 62 02  
e-mail: bdo@bdo.com.tr  
www.bdo.com.tr

*Garantisi ile sınırlı bir Birleşik Krallık şirketi olan BDO International Limited'in üyesi ve bir Türk anonim şirketi olan BDO Yayıncılık A.Ş., bağımsız üye kuruluşlardan oluşan BDO ağıının bir parçasını teşkil etmektedir.*

*BDO International global ağıının toplam gelirleri 2019 yılında 9,6 milyar ABD Doları olarak gerçekleşmiştir. BDO, 167'dan fazla ülkede bulunan 1.809 ofiste faaliyet göstermekte olup, bu ofislerde denetim ve danışmanlık hizmetleri veren ortaklar dahil dünya çapında 88.110 kişi çalışmaktadır.*

*Dikkat ve titizlikle hazırlanan bu yayın, geniş anlamda görüşleri içermekte olup, genel bir yol gösterici olarak değerlendirilmelidir. Özel durumlara ilgili olarak, mesleki görüş ve yardım almadan, bu yayına dayanarak uygulamalarda bulunulmamalıdır. Bu konuların kendi özel durumunuza ilişkin etkilerini görüşmek için BDO Yayıncılık A.Ş. ile temas kurabilirsiniz. Bu yayındaki bilgilere dayanarak belli eylemlerde bulunmak veya bulunmamak nedeniyle doğabilecek zararlar nedeniyle, BDO Yayıncılık A.Ş. ve ortakları, çalışanları ile yazarları herhangi bir yükümlülük veya sorumluluk kabul etmemektedirler.*

## I- GİRİŞ

Şirketlerin nakit sermaye arttırmasını özendirmek adına Kurumlar Vergisi Kanunu'na (KVK) 10/(1)-ı maddesi eklenmiş ve kurumların 01.07.2015 tarihinden itibaren gerçekleştirecekleri nakit sermaye arttırmalarında; TCMB tarafından açıklanan faiz oranı dikkate alınarak hesaplanan faizin %50'sini kurumlar vergisi beyannamesinde matrahtan indirim (faiz indirimi) hakkı tanınmıştır.

Daha sonra konuya ilişkin yayımlanan 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair 10 seri no.lu Tebliğ (bundan sonra Tebliğ olarak da anılabilecektir) ile nakit sermaye arttırmalarına faiz indirimi getiren düzenlemeye ilişkin açıklamalar yapılmış ve sermaye avanslarının düzenlemeden faydalanabilmesi için sermaye avansının banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminin sonuna kadar bu tutarlarla ilgili sermaye artışının tescil edilmesi şartı getirilmiştir.

Makalemizde kanun tarafından verilen bir hakkın, Tebliğ ile mükelleflerin elinden alınması anlamına gelen bu düzenleme hakkındaki yorumlarımıza yer verilecektir.

## II- KANUNİ DÜZENLEME

KVK'nın 10/(1)-ı maddesiyle, kurumların **01.07.2015** tarihinden itibaren gerçekleştirecekleri nakit sermaye arttırmalarında; artırılan nakit sermaye için TCMB tarafından açıklanan faiz oranı dikkate alınarak hesaplanan faizin %50'sinin kurumlar vergisi beyannamesinde matrahtan indirim hakkı tanınmıştır. Ait olduğu yılda kullanılmayan faiz indirimi izleyen yıllarda kullanılmak üzere devredecektir.

Aynı maddenin (3)'üncü fıkrası ile de söz konusu maddenin uygulanmasına ilişkin usulleri belirlemek konusunda Maliye Bakanlığı'na yetki verilmiştir.

Konuya ilişkin 04.03.2016 tarihli ve 29643 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Tebliğ ile sermaye avanslarının düzenlemeden faydalanmasına ilişkin aşağıdaki şartlar getirilmiştir:

**“10.6.3.1.1. Sermaye avanslarının durumu İleride gerçekleştirilecek sermaye artırımından kaynaklanan sermaye taahhüdünün yerine getirilmesinde kullanılmak amacıyla, sermaye artırımına ilişkin karardan önce ortaklar tarafından sermaye avansı olarak şirketin banka hesabına yatırılan tutarların;**

**a) Banka hesabına yatırıldığı tarihten itibaren şirketin bilançosunda öz sermaye kalemleri arasında yer alan “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabında izlenmesi ve**

b) Banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminin sonuna kadar bu tutarlarla ilgili sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil ettirilmesi

şartıyla, söz konusu kararın ticaret siciline tescil ettirildiği tarih esas alınarak indirim uygulamasında dikkate alınması mümkündür.

Dolayısıyla, şirketin banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminde sermaye artırımına konu edilmeyen sermaye avansı niteliğindeki tutarların, indirim uygulamasında dikkate alınması mümkün değildir. Ayrıca, şirketin banka hesabına yatırıldığı tarihten itibaren bilançoda öz sermaye kalemleri arasında yer alan “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabında izlenmeyen tutarlar için, ilgili hesap döneminde bu tutarlara ilişkin sermaye artırımını gerçekleştirilse dahi indirim uygulamasından faydalanılması mümkün bulunmamaktadır.

**Örnek:** (B) A.Ş.’nin ortaklarından Bay (T)’nin, şirketin yürüttüğü proje için ihtiyaç duyulan finansmanın sağlanması amacıyla ve ileride sermayeye eklenmek üzere 10/5/2016 tarihinde şirketin banka hesabına yatırdığı 1.000.000 TL tutarındaki sermaye avansı, (B) A.Ş. tarafından **10/5/2016** tarihinde “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabına kaydedilmek suretiyle şirket kayıtlarına intikal ettirilmiştir. Daha sonra (B) A.Ş.’nin nakdi sermaye artışına ilişkin karar **30/6/2016** tarihinde ticaret siciline tescil ettirilerek söz konusu tutarla ilgili sermaye artırımına ilişkin gerekli muhasebe kayıtları yapılmıştır.

Buna göre, ortak Bay (T) tarafından 10/5/2016 tarihinde şirketin banka hesabına yatırılan ve aynı tarihte “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabına kaydedilerek şirket kayıtlarına geçirilen bu tutar için nakdi sermaye artışına ilişkin kararın ticaret siciline tescil edildiği 30/6/2016 tarihinden itibaren indirim uygulamasından yararlanılması mümkündür.”

Görüldüğü üzere Tebliğ düzenlemesi ile; diğer sermaye artışı türlerinden farklı olarak “sermaye avansları”nın sermayeye eklenmesi durumunda farklı şartlar getirilmiş ve sermayeye eklenen sermaye avanslarının bu indirimden faydalanması için sermaye avansının şirkete gönderildiği hesap dönemi içerisinde sermaye olarak tescil edilmesi şart koşulmuştur.

### III- TEBLİĞ KANUN’UN VERDİĞİ YETKİYİ AŞAN ŞARTLAR ÖNGÖRMEKTEDİR

KVK 10/1-ı maddesi Şirketlere nakdi olarak sermaye artışı gerçekleştirdikleri takdirde bu sermaye artışının belirli bir oranını faiz indirimi adı altında kurumlar vergisi matrahından indirme hakkı tanımaktadır. Söz konusu Kanun maddesinin gerekçesi aşağıdaki gibidir:

*“Bu uygulama ile sermaye şirketlerinde nakit artırılan sermaye üzerinden hesaplanan faizin kurumlar vergisi matrahından indirilerek sermaye artışı teşvik edilmekte ve uygulama esasları belirlenmektedir.”*

Bu kapsamda KVK 10/1-ı maddesinde şirketlerin bilançolarında yer alan **öz sermaye kalemlerinin**<sup>1</sup> sermayeye eklenmesinden kaynaklanan sermaye artışlarının nakit sermaye artışlarına ilişkin faiz indiriminden yararlanamayacağı belirtilmiştir. Esasen bu sınırlamanın kanunun amacıyla uyumlu olduğunu görüyoruz. Zira bilançoda yer alan öz sermaye kalemlerine baktığımız zaman bu kalemler zaten işletmenin mali yapısında dâhil olan ve işletmeden serbestçe çekilemeyen kalemlerdir. Yani bu kalemlerin sermayeye eklenmesi şirketler için fazladan bir likidite etkisi yaratmayacak ve şirketlerin mali yapılarını fazladan güçlendirmeyecektir.

Bu anlamda söz konusu öz sermaye kalemlerini ve bu kalemlerin işletmeden çekilebilmesi için gereken işlemleri başlıklar halinde aşağıda sıralayabiliriz.

Öz Sermaye Kalemi	İşletmeden Çekilmesi İçin Gerekli İşlemler
1. Sermaye	Genel Kurul Kararı, Bazı durumlarda kar payı stopajı gerekir.
2. Sermaye Yedekleri	Genel Kurul Kararı, Bazı durumlarda kar payı stopajı gerekir.
3. Kar Yedekleri	Genel Kurul Kararı, kar payı stopajı, yedekleri için belirli limitlerin aşılması gerekir.
4. Geçmiş Yıllar Karları	Genel Kurul Kararı, Bazı durumlarda kar payı stopajı gerekir.
5. Geçmiş Yıllar Zararları	Negatif etkili bir öz sermaye kalemdir.
6. Dönem Net Karı / Zararı	Dönem Net Zararı negatif etkili bir öz sermaye kalemidir. Dönem net karını işletmede çekebilmek için genel kurul kararı ve kar payı stopajı gerekir.

<sup>1</sup> Tek Düzen Hesap planına göre öz sermaye (öz kaynaklar) hesabının açıklaması şu şekildedir. “Özkaynaklar: İşletme sahip veya ortaklarının bilanço tarihinde işletmeye yapmış oldukları sermaye yatırımlarının tutarını gösteren ödenmiş sermaye ile, Sermaye Yedekleri, Kâr Yedekleri, Geçmiş Yıllar Kârları ve Geçmiş Yıllar Zararları ve Dönemin Net Kâr veya Zararını kapsar.”

Öz sermaye kalemleri arasında “Sermaye Yedekleri”<sup>2</sup> başlığı altında “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabında izlenen “Sermaye Avansları” aşağıdaki kırılımda yer alır:

<u>5 Öz Sermaye =&gt;</u>
<u>52 Sermaye Yedekleri =&gt;</u>
<u>529 Diğer Sermaye Yedekleri =&gt;</u> Sermaye Avansları

Ancak sermaye avanslarının diğer öz sermaye kalemlerinden farklı bir yapısı vardır. Zira, Tek Düzen Hesap Planı açıklamalarında da belirtildiği üzere Sermaye Yedekleri, *sermaye hareketleri dolayısıyla ortaya çıkan ve işletmede bırakılan tutarların izlendiği hesap grubudur*. Ancak; sermaye avansları serbestçe işletmeden çekilebilirler, bunun için hiçbir genel kurul kararı ya da kar dağıtımını stopajı gerekmez.

Kaldı ki, sermaye avansları şirketlerin birçoğunun sermaye artırımını için aktif olarak kullandıkları hesaptır. Zira sermaye artışı hemen karar alır almaz gerçekleştirilebilecek bir işlem olmayıp, birtakım prosedürlere tâbidir. Bu prosedürler de ister istemez zaman almaktadır. Bu nedenle ortaklar tarafından sermayeye eklenmek üzere gönderilen tutarlar sermaye avansları hesabına kaydedilmekte ve bu hesapta yer alan tutarlar sermaye artışının tescil edilmesi ile birlikte “Sermaye” hesabına çekilmektedir. Dolayısıyla “529 - Sermaye Avansları Hesabı” bizatihi nakit sermaye artışları için sıklıkla kullanılan bir hesaptır. Bu nedenle KVK 10/1-ı madde metninde yer alan **öz sermaye kalemlerinin sermayeye eklenmesinden kaynaklanan sermaye artışlarının** söz konusu faiz indiriminden yararlanamayacağı kuralını “Sermaye Avansları” için de geçerli saymak çoğu nakit sermaye artışını faiz indiriminden yararlanamaz hale getirecektir. Bu durumun da nakit sermaye artışını özendirmeyi amaçlayan kanunun maddesinin amacına aykırı olduğu ortadadır.

Maliye Bakanlığı da kanunun amacına aykırı olabilecek bu şekilde yorumlamaların önünü almak adına yukarıda bahsedilen Tebliğ’i yayımlamış ve sermaye avanslarının da KVK 10/1-ı maddesinde yer alan nakit sermaye artışına ilişkin faiz indiriminden yararlanabileceğini açıklamıştır.

<sup>2</sup> Sermaye Yedeklerinin Tek Düzen Hesap Planı açıklaması şu şekildedir: “Sermaye Yedekleri: Hisse senedi ihraç primleri, iptal edilen ortaklık payları ve yeniden değerlendirme değer artışları gibi sermaye hareketleri dolayısıyla ortaya çıkan ve işletmede bırakılan tutarların izlendiği hesap grubudur.”

Bu açıklama malumun ilamıdır. Zira Maliye Bakanlığı'nın kanun maddesinin faiz indiriminden yararlanmasını engellediği bir unsur kendisini kanun koyucu yerine koyarak faiz indiriminden yararlanabilir hale getirmesi zaten mümkün olmadığı için, Tebliğ düzenlemesi sermaye avanslarını ilgili faiz indiriminden yararlanamazken yararlanabilir hale getirmemekte, sadece kafalarda oluşabilecek tereddütlerin önüne geçerek sermaye avanslarının söz konusu indirimden yararlanabileceğini vurgulamaktadır. İlerde oluşabilecek kafa karışıklıklarını engellemek adına Tebliğ ile yapılan bu açıklama son derece isabetlidir. Bu anlamda "sermaye avansları"nın KVK 10/1-ı maddesinde yer alan nakit sermaye artışına ilişkin faiz indiriminden yararlanabileceği hususu nettir ve bu konuda bir ihtilaf söz konusu değildir.

Ancak Maliye Bakanlığı Tebliğ'de bu açıklamayı yaptıktan sonra, sermaye avanslarının nakit sermaye artışında faiz indiriminden faydalanabilmesi için 2 şart koşturmuştur. Bunlardan bir tanesi de faiz indiriminden faydalanabilmek için sermaye avanslarının "*banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminin sonuna kadar bu tutarlarla ilgili sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil ettirilmesi*" şartıdır. Bu noktada Maliye Bakanlığı kendisine KVK 10/3 maddesi tarafından verilen sadece usule yönelik düzenleme yapabilme yetkisini aşmış ve sadece sermaye avansları için özel bir şart getirmiştir. Yaptığı bu düzenleme sermaye avanslarını sermayeye ekleyen mükellefler arasında sermaye avansını aynı hesap dönemi içerisinde sermayeye ekleyen mükellefler ile farklı hesap döneminde sermayeye ekleyen mükellefler arasında bir eşitsizliğe neden olmaktadır.

Buna göre Maliye Bakanlığı hukuka aykırı olarak mükelleflerin Kanunun kendilerine sağladığı bir imkândan faydalanmasını koyduğu subjektif bir kriterle engellemiş olmaktadır.

#### IV- **TEBLİĞ DÜZENLEMESİ EKONOMİK HAYATIN GERÇEKLERİNE DE UYMAMAKTADIR**

Yukarıda da değinildiği üzere Maliye Bakanlığı tarafından sermaye avanslarına özgü olarak KVK 10/1-ı maddesinde yer alan nakit sermaye avanslarına ilişkin faiz indiriminden yararlanılması için subjektif şartlar getirilmesi; Kanun'un Maliye Bakanlığına verdiği "*sadece usule ilişkin düzenleme yapma yetkisini aşmakta*" ve mükellefler arasında haksız eşitsizliklere yol açmaktadır. Bu düzenlemenin mükellefler arasında nasıl haksız eşitsizliklere yol açtığına aşağıda değinilecektir.

Tebliğ'de sermaye avanslarının "*banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminin sonuna kadar bu tutarlarla ilgili sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil ettirilmesi*" şartına bağlı olarak söz konusu faiz indiriminden yararlanılabileceği düzenlenmiştir. Bu noktada sermaye avanslarının neden örneğin; 10 gün, 6 ay ya da 1 yıl gibi bir "*süre*" değil de aynı hesap dönemi içerisinde sermayeye eklenmesinin şart koşulduğuna dair Tebliğ'de bir açıklama bulunmamaktadır. Söz konusu süre şartının bu

şekilde belirlenmesinin mükellefler arasında nasıl bir eşitsizliğe yol açtığını göstermek adına olayı 2 mükellef nezdinde inceleyebiliriz.

Örneğin, hesap dönemi olarak takvim yılını kullanan (A) A.Ş. ve (B) A.Ş.'nin hedeflediği yatırımları gerçekleştirebilmek ve borçlarını ödeyebilmek adına acil nakde ihtiyacı olduğunu ve bunu gerçekleştirebilmek için de sermaye artışına karar verdiklerini ve aşağıdaki kronolojide sermaye artışı gerçekleştirdiklerini farz edelim.

İşlem	(A) A.Ş. Tarih	(B) A.Ş. Tarih
Ortak Tarafından Sermaye Artışı Amacıyla Banka Hesabına Para Gönderilmesi	20.12.2019	01.01.2019
Banka Hesabına Gönderilen Tutarın Şirket Kayıtlarına Sermaye Avansı Olarak Kaydedilmesi	20.12.2019	01.01.2019
Sermaye Artışına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Alınması	21.12.2019	17.12.2019
Ticaret Müdürlüğünün Uygun Göreceği Gün ve Saatte Sermaye Artışı için İlişkin Genel Kurul Yapılmasına İlişkin Ticaret Siciline Başvuru	23.12.2019	19.12.2019
Sermaye Artışına İlişkin Genel Kurul Kararı Alınması	30.12.2019	26.12.2019
Sermaye Artışına İlişkin Genel Kurul Kararının Tescili için Ticaret Siciline Başvuru Yapılması	30.12.2019	26.12.2019
Sermaye Artışına İlişkin Genel Kurul Kararının Tescil Edilmesi	04.01.2020	30.12.2019
Sermaye Artışına İlişkin Genel Kurul Kararının Ticaret Sicili Gazetesinde İlan Edilmesi	10.01.2020	10.01.2020

Yukarıda yer alan tablodan da görüleceği üzere sermaye avansının hesaplarına girmesinden itibaren sermaye artışı (A) A.Ş. 16 gün içerisinde, (B) A.Ş. ise 364 gün içerisinde tescil ettirmiştir. Ancak, Tebliğ düzenlemesi sermaye avanslarının “banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminin sonuna kadar bu tutarlarla ilgili sermaye artırımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil ettirilmesi” şartını koyduğu için; (A) A.Ş. sermaye artırımını çok kısa bir sürede gerçekleştirmesine rağmen hem 2020 yılında hem de sonraki yıllarda faiz indiriminden faydalanamayacak; ancak 1 yıla yakın uzun bir sürede sermaye artırımını tamamlayan (B) A.Ş. ise hem 2019 yılında hem de sonraki yıllarda faiz indiriminden faydalanacaktır.

Öte yandan (A) A.Ş. için geçen 16 günlük sürenin bir kısmı da kamu kurumlarının takvimlerinin müsait olması için beklenen sürelerden kaynaklanmaktadır. Yani eğer Ticaret Sicili (A) A.Ş.'ye Genel Kurul için daha erken bir tarih verse veya Ticaret Sicili kendisine yapılan başvuru tarihinde sermaye artışı tescil etse (A) A.Ş. söz konusu faiz indiriminden faydalanabilecekti. Dolayısıyla Tebliğ düzenlemesi mükelleflerin kendi ellerinde olmayan nedenlerle de devlet tarafından verilen teşviklerden yararlanma konusunda eşitsizliklerle uğramasına neden olabilmektedir.

Kaldı ki, Tebliğ'de Maliye Bakanlığı tarafından verilen örnek aşağıdaki gibi olup; örnekteki Şirketin sermaye artışı 50 gün içerisinde yapması öngörülmekte ve bu sermaye artışı faiz indiriminden faydalanabilmektedir.

*“Örnek: (B) A.Ş.’nin ortaklarından Bay (T)’nin, şirketin yürüttüğü proje için ihtiyaç duyulan finansmanın sağlanması amacıyla ve ileride sermayeye eklenmek üzere 10/5/2016 tarihinde şirketin banka hesabına yatırdığı 1.000.000 TL tutarındaki sermaye avansı, (B) A.Ş. tarafından 10/5/2016 tarihinde “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabına kaydedilmek suretiyle şirket kayıtlarına intikal ettirilmiştir. Daha sonra (B) A.Ş.’nin nakdi sermaye artışına ilişkin karar 30/6/2016 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilerek söz konusu tutarla ilgili sermaye artırımına ilişkin gerekli muhasebe kayıtları yapılmıştır.*

*Buna göre, ortak Bay (T) tarafından 10/5/2016 tarihinde şirketin banka hesabına yatırılan ve aynı tarihte “Diğer Sermeye Yedekleri” hesabına kaydedilerek şirket kayıtlarına geçirilen bu tutar için nakdi sermaye artışına ilişkin kararın ticaret siciline tescil edildiği 30/6/2016 tarihinden itibaren indirim uygulamasından yararlanılması mümkündür.”*

Bu açıklamalar çerçevesinde, bir an için Maliye Bakanlığı'nın Tebliğ ile esasa yönelik bir düzenleme yapmaya yetkisinin olduğunu farz etsek bile yapılan düzenleme ekonomik hayat gerçekliklerine ve kanun amacına aykırıdır. Zira Tebliğ düzenlemesi; şirketleri, hesap döneminin son ayı içerisinde sermaye artışı işlemlerine başladıklarında söz konusu faiz indiriminden faydalanamama riski ile karşı karşıya getirmekte ve sermaye artışı işlemlerini erteleyip bunu bir sonraki hesap döneminde başlatmaya yöneltmektedir.



#### V- SONUÇ:

Tebliğ düzenlemesi ile getirilen sermaye avanslarının nakit sermaye artışına ilişkin faiz indiriminden faydalanabilmesi için sermaye avansının banka hesabına yatırıldığı tarihin içinde bulunduğu hesap döneminin sonuna kadar bu tutarlarla ilgili sermaye artışının tescil edilmesi şartı;

- Kanunun verdiği uygulamaya ilişkin usulleri belirleme yetkisini aşmaktadır.
- Ekonomik hayatın gerçekliklerine uymamaktadır.

Hukuka aykırı bu düzenleme nedeniyle birçok mükellef nakit sermaye artışına ilişkin faiz indiriminden faydalanamamakta ve/veya dava yoluna gitmektedir. Tebliğ düzenlemesindeki bu şartın kaldırılması yerinde olacaktır.