

# 2025 Yılında Kurumlar Vergisinde ‘‘Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (GSYF)’’ İndirimi

Günümüze kadar vergi usul mevzuatında sürekli değişikler, vergi indirimleri gibi revizyonları gözlemledik. Son zamanlarda en ön plana çıkan vergi indirimi ise girişimciliğin teşvik edilmesi amacıyla **Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına (GSYF) yatırım yapan mükelleflere** sağlanan avantajlar oldu. Konu vergi indirimi olunca GSYF fonlarına özel bir ilgi oluştu haliyle. Ayrıca, enflasyonist ortamda alternatif yatırım arayışının mevzuatta yer alan bazı teşvik ve zorunluluklarla da ilgisi aşikar diyebiliriz.

Kurumlar Vergisi Kanunu ve Vergi Usul Kanunu düzenlemelerinde yer alan ilgili GSYF indirim düzenlemeleri ile kurumlar vergisi mükellefini ilgilendiren vergi planlama yapılarına fırsat sağlıyor.

## Peki GSYF Vergi İndirimi Kime? Nasıl Sağlanıyor?

Vergi Usul Kanunu (VUK)’a ‘‘**Girişim Sermayesi Fonu**’’ başlıklı 325/A maddesinde: ‘‘Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına sermaye olarak konulması veya girişim sermayesi yatırım fonu paylarının satın alınması amacıyla, ilgili dönem kazancından veya beyan edilen gelirden girişim sermayesi fonu ayrılabilir.’’ ifade edildiği gibi girişim sermayesi fonları (GSYF) tanımlanmıştır.

Yine VUK 325/A maddesine göre ‘‘**GSYF yatırımı yapılmak üzere** kazancın & beyan edilen gelirin **%10’luk** kısmı fon olarak ayrılabilir. Ayrıca fon tutarının **öz sermayenin %20’sini** aşmaması gerekiyor.’’ vergi indiriminin kısıtları tanımlanmıştır. Vergi indirimden faydalanabilmek için her iki şartı aynı anda mükelleflerin sağlaması gerekiyor.

Mükelleflerin **2025’te** yapmış olduğu veya yapacağı **yatırım miktarını 2024** vergi matrahından düşebileceklerdir.

**Elde edilen Gelir Hesaplaması:** *[Ticari bilanço kârı (zararı) + kanunen kabul edilmeyen giderler - geçmiş yıl zararları - tüm indirim ve istisnalar]*

Örnek	Elde Edilen Gelir	Öz Sermaye
TL	50.000.000,00	100.000.000,00
İndirim Konusu Oranlar	10%	20%
<b>Aşmaması Gereken Yatırım Tutarları</b>	<b>5.000.000,00</b>	<b>20.000.000,00</b>

Yukarıda gösterdiğimiz hesaplama göre 50.000.000,00 TL kazanç elde eden bir mükellefin %10 kazanç sınırlaması 5.000.000,00 TL olurken Öz Sermaye sınırlaması ise %20 ile 20.000.000,00 TL'dir. Yani mükellefimiz %10 kazanç kısıtlamasını aşamayacağı için vergi indiriminden **5.000.000,00 TL GSYF fonlarına yatırım yaparak indiriminden** faydalanabiliyor.

Mükellefler **2025'te yapmış veya yapacakları bu yatırım miktarını 2024 vergi matrahından düşebileceklerdir.**

## İndirim Tutarı Nasıl Hesaplanıyor ?

<b>Ticari Kar</b>	<b>60.000.000,00</b>
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	2.500.000,00
Geçmiş Yıl Zararı (-)	(7.500.000,00)
Serbest Bölge Kazancı İstisnası (-)	(5.000.000,00)
<b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>	<b>50.000.000,00</b>

*Elde edilen kar ulaşmak için mevzuata göre Kurumlar Vergisi Matrahını hesaplıyoruz.*

*\*\* [Ticari bilanço kârı (zararı) + kanunen kabul edilmeyen giderler - geçmiş yıl zararları - tüm indirim ve istisnalar]*

*Diyelim ki **2024 yılında** mükellef elde ettiği kazancın %10'nunu (50.000.000 x 0,10 = 5.000.000) **2025'te Girişim Sermayesi Yatırım Fonuna** yatırdı. Bu durumda hesaplama aşağıdaki gibi olacaktır.*

<b>Ticari Kar</b>	<b>60.000.000,00</b>
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	2.500.000,00
Geçmiş Yıl Zararı (-)	(7.500.000,00)
Serbest Bölge Kazancı İstisnası (-)	(5.000.000,00)
<b>Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İndirimi (-)</b>	<b>(5.000.000,00)</b>
<b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>	<b>45.000.000,00</b>

*Böylece mükellef elde ettiği kazancın %10'u öz sermayesinin de %20'sini aşmayacak şekilde 2025 yılında yapması durumunda Girişim Sermayesi Yatırım Fonuna yatırdığı takdirde 50.000.000 TL yerine 45.000.000 TL 2024 yılına ait Kurumlar Vergisi Matrahı üzerinden vergi ödemiş oluyor.*

*Mevzuatın sağladığı bu fırsat ile mükellefler 2025'te yatırım yaparak enflasyonist ortamdan korunuyor; alternatif yatırım araçlarına yönelerek girişimcilik ekosistemine katkı sağlarken aynı zamanda 2024 yılı vergi indiriminden faydalanarak da avantajlı konumda pozisyon alıyor.*

## Önemli Hususlar:

- Vergi Usul Kanununun 325/A maddesine göre girişim sermayesi fonu ilgili dönem kazancından ayrılacağından, pasifte özel bir fon hesabına alınacak tutar hesap dönemi sonu itibarıyla tespit edilebilecektir. Bu çerçevede, fon hesabına alınma işleminin, izleyen hesap döneminin başından itibaren kurumlar vergisi beyannamesinin verildiği tarihe kadar yapılması gerekmektedir.
- Girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarların mükelleflerce pasifte geçici bir hesapta tutulması, fonun ayrıldığı yılın sonuna kadar girişim sermayesi yatırım fonlarına yatırım yapılması gerekmektedir.
- Söz konusu yatırımın yapılmaması halinde, indirim konusu yapılan tutar nedeniyle tahakkuk ettirilecek vergi gecikme faiziyle birlikte mükelleften tahsil edilir.
- İndirim konusu yapılacak tutarın tespitinde, her yıl girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarlar ayrı ayrı dikkate alınır, önceki yıllarda ayrılan fon tutarları için tekrar

indirim uygulanmamaktadır. Ancak, ayrılan toplam fon tutarı hiçbir suretle öz sermayenin %20'sini aşamayacaktır.

## **Finans Dünyasının Profesyonelleri**

***2025 yılında Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına Yatırım Yaparak Vergi İndirimi Avantajlarını Kaçırmayın!***