

# Vergide Gündem

## Tax Agenda

Temmuz / July 2018

**Sermaye artırımı, sermaye azaltımı ve eş zamanlı sermaye azaltımı ve artırımının hukuki ve vergisel boyutu**

Av. Gözde Kılıç

**Yatırım teşvik sisteminde indirimli kurumlar vergisi uygulaması ve uygulamada karşılaşılan bazı sorunlar**

Gökhan Kuşçu

**English translation**

**Gümrükte Gündem**

Sercan Bahadır

**Ekonomi Yorumları**

Levent Topçu - Onur Yıldız - Selim Çelikel

**Dünyadan Vergi Haberleri**

Elif Karaca

**Sirküler indeks**

**Vergi takvimi**

**Pratik bilgiler**

**Practical information**



Building a better  
working world

## Sermaye artırım, sermaye azaltımı ve eş zamanlı sermaye azaltımı ve artırımının hukuki ve vergisel boyutu

### 1. Giriş

Genel olarak sermaye; pay sahiplerinin ortaklığa getirmeyi taahhüt ettikleri mal varlığının toplamı ve bunun nakit olarak karşılığıdır. Şirketler, iş hacminin genişletilmek istenmesi, yeni sermaye yaratma isteği, sermayenin azalması ya da yasal zorunluluklar gibi nedenlerle sermaye artırımına gidebilirler. Şirketin sermayesi esas sözleşmede miktar olarak belirtilir. Bu miktar 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda ("TTK") yer alan hükümlere uymak koşulu ile artırılabilir veya azaltılabilir. Sermaye artırım, TTK'nın 456-472. ve 590. maddelerinde düzenlenmiştir. Kanun'da düzenlenen, sermaye artırım türleri, sermaye taahhüdü yoluyla artırım, iç kaynaklardan artırım ve şarta bağlı sermaye artırımındır.

Sermaye azaltımı ise şirket sözleşmesinde yazılı olan sermayenin toplam nominal değerinin tutarsal olarak azaltılması işlemidir. Azaltım nedenleri olarak ise şirketin içinde bulunduğu ekonomik ve finansal durum sebebiyle bir kısım sermayesinin atıl kalması, şirketin birikmiş zararlarının yok edilerek bilançonun düzeltilerek gerek ortaklar gerek üçüncü kişiler nezdinde bilançoda istikrarın sağlanmak istenmesi verilebilecektir. Sermaye azaltımı ile ilgili prosedür TTK'nın 473-475 ve 592. maddelerinde düzenlenmiştir. Sermaye azaltımıyla ilgili vergi kanunlarında herhangi bir düzenleme bulunmamakla birlikte, azaltım işlemi özünde vergilemeyi de ilgilendiren bir işlemdir. Burada sermayenin azaltılan kısmının sermayenin hangi unsurlarından meydana geldiği önem arz etmektedir.

TTK'nın 473'üncü maddesi, şirket sermayesinin azaltılmasıyla beraber azaltılan kısmın yerine geçmek üzere bedelleri tamamen ödenecek yeni paylar çıkarılmasına imkân sağlamıştır. Bu durumda, aynı genel kurul toplantısında alınacak bir karar ile sermaye bilanço zararları karşılığında azaltılarak eş zamanlı olarak azaltılan sermaye tutarı veya ondan fazla bir tutarda artırılabilecektir.

### 2. Sermaye artırım

#### 2.1 Sermayenin taahhüt yoluyla artırılması

Taahhüt yoluyla artırım, uygulamada dış kaynaklardan artırım olarak da bilinmekte olup, aynı/nakdi sermaye unsurlarının sermayeye eklenmesi yolu ile gerçekleşebilmektedir. Taahhüt yoluyla artırımda, kural olarak mevcut sermayenin ödenmiş olması gerekmektedir. Ancak sermayeye oranla önemli sayılmayacak miktardaki tutarların ödenmemiş olması artırım engelleyemez.

Nakden taahhüt edilen payların nominal değerlerinin en az yüzde %25'inin tescilden önce, gerisinin de tescilli izleyen 24 ay içinde ödenmesi gerekmektedir. Ancak limited şirketlerde TTK'nın 585. maddesinde 15.02.2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7099 sayılı Kanunla yapılan değişiklik ile %25 sınırına uyulma zorunluluğu kaldırılmış olup taahhüt edilen sermayenin tescilli izleyen 24 ay içerisinde ödenebileceği düzenlenmiştir. Sermaye şirketlerinde, nakdi sermaye artırım devlet tarafından da teşvik edilmektedir, nitekim 07.04.2015 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6637 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10.maddesine eklenen hüküm ile şirketlerin faaliyetlerini kendi özkaynakları ile finanse etmesi amacıyla nakdi sermaye artışlarının teşvikine yönelik kurumlar vergisi faiz indirim müessesesi getirilmiştir.

Aynı sermaye olabilecek unsurlar, üzerlerinde sınırlı bir aynı hak, haciz ve/veya tedbir bulunmayan, nakden değerlendirilebilen, devrolunabilen malvarlığı unsurlarıdır. Devralınacak işletme ve ayınlara, Asliye Ticaret Mahkemesi'nce atanan bilirkişi tarafından değer tespiti yapılması ve sermaye olarak konulacak taşınmazların tapuya şerhi ile aynı hakların ilgili sicillerine kayıt ettirilmesi gerekmektedir. Aynı sermaye konulması işlemi vergi kanunlarımıza göre elden çıkarma hükmünde olduğu için kural olarak satış işleminden doğan bütün vergilere tabi olacaktır. İlgili kanunların tanıdığı istisnalar varsa vergilemeyi ortadan kaldırılabılır. Aynı sermaye konulması işlemine, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda, Gelir Vergisi Kanunu'nda olduğu gibi süre geçmesi ile istisna sağlanması söz konusu değildir, yine Katma Değer Vergisi yönünden de mal veya hakkin teslimi işlemi olduğu için aynı sermaye koyan ortağın niteliğine göre KDV'nin söz konusu olup olmayacağı belirlenecektir. Bununla beraber Damga Vergisi Kanunu'na ekli 2 sayılı tablonun IV/16.bendi uyarınca sermaye artırımında düzenlenecek kâğıtların damga vergisinden istisna edileceğine dair hüküm ve Harçlar Kanunu'nun 123. maddesinin, anonim, ehşamlı komandit ve limited şirketlerin sermaye artırımını nedeniyle yapılacak işlemlerinin harçtan muaf tutulacağına ilişkin hükümleri uyarınca vergi söz konusu olmayacaktır.

Sermaye artırımını kural olarak yalnızca şirket sermayesinin özkaynaklar içinde korunduğu durumlarda yapılabilmekte ise de, ticaret sicil uygulamalarında doğrudan sermaye artırımına gidilmesinin, borca batıklık durumunun planlanan sermaye artırımını giderilebileceğinin YMM ya da SMMM raporu ile tevsik edildiği durumlarda da izin verilebilmektedir. Bu durumda, ticaret sicil müdürlüklerince, artırım sonucunda şirket sermayesi ile yasal yedekler toplamının en az 1/3'nün özkaynaklar içinde korunması istenmektedir.

Sermaye artırımını için sicil müdürlüklerine sunulması gereken YMM ya da SMMM Raporunda, sermayenin tamamının ödendiği, karşılıksız kalıp kalmadığı/hangi oranda korunduğu ve özvarlık tespitinin de yapılıyor olması gerekmektedir. Anonim şirketlerde, bu tespitlere ek olarak mevzuatın sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlardan birisinin bilançoda bulunmadığına ilişkin tespit de yapılması gerekmektedir<sup>1</sup>, limited şirketlerde bu zorunluluk bulunmamaktadır.

## 2.2 İç kaynaklardan artırım

Şirket bilançosunda yer alan geçmiş yıl karları, kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile mevzuatın bilançoya konulmasına ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fon ve yedekler iç kaynak niteliğinde olup sermayeye eklenebilmektedir.

TTK'da yer alan düzenleme gereğince kural olarak bilançoda sermayeye eklenmesine mevzuatın izin verdiği fonların bulunması hâlinde, bu fonlar sermayeye dönüştürülmeden, sermaye taahhüdü yoluyla sermaye artırılamamakta, hem bu fonların sermayeye dönüştürülmesi hem de aynı zamanda ve aynı oranda sermayenin taahhüt edilmesi yoluyla sermaye artırılabilir. Ancak konuya ilişkin Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca uygulamada karşılaşılan bir takım sorunlar üzerine çeşitli tarihlere yayınlanan genelgeler yapılan düzenlemeler

gereğince; anonim şirketlerde bilançoda sermayeye eklenmesine izin verilen fonlar bulunması durumunda; bu fonlar sermayeye eklenmeden ya da fon tutarından daha yüksek miktarda artırımın tüm paydaşların veya temsilcilerinin katılımı ile yapılacak genel kurulda oybirliği karar alınması halinde mümkün kılınmıştır. İlgili düzenlemede açıkça anonim şirket denildiği için düzenleme limited şirketler için geçerli olmayacaktır.

İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımında sermayenin ödendiğinin ve özvarlık içerisinde korunduğunun tespiti ile sermayeye eklenebilir iç kaynakların ve bunların şirket bünyesinde var olduğunun tespitine ilişkin YMM ya da SMMM raporunun ilgili sicil müdürlüğüne sunulması gerekmektedir. Bununla birlikte yönetim organı tarafından sermayenin hangi oranda korunduğunun ve iç kaynak tutarının şirkette mevcut olduğuna ilişkin açık ve yazılı beyan ile birlikte genel kurul tarafından onaylı bilançonun, bu bilançonun üzerinden 6 ay geçmiş ise yönetim organı tarafından imzalı ara bilançonun, sunulması halinde ayrıca YMM ya da SMMM Raporu aranmadan da artırım yapılabilmektedir<sup>2</sup>.

### 2.2.1 Yedek akçelerin sermayeye ilavesi

İç kaynaklardan artırımda yedek akçelerin sermayeye eklenebilir kısmının ayrıca irdelenmesi gerekmektedir. Zira;

- ▶ Genel kanuni yedek akçelerin sermayenin yarısını aşan kısım serbestçe sermayeye eklenebilirken, bu sınıra ulaşılmamış olması halinde ise sadece zararların kapatılması amacıyla sermayeye eklenmesi mümkün olabilmektedir.
- ▶ Şirket tarafından mevzuatın izin verdiği gibi sermayelerinin onda birini aşmayacak oranda iktisap edilmiş paylar olması halinde şirketin bu kendi paylarına karşılık ayrılan yedek akçeler, ilgili paylar yok edilene ya da devredilene kadar bağlı nitelikte sayılmakta ve ancak devredildikleri ya da azaltım yoluyla yok edildikleri tarihten sonra sermayeye ilave edilebilmektedir.
- ▶ Esas sözleşmeye konulan hüküm ile yıllık karın % 5'inden fazla ya da ödenmiş sermayenin % 20'sini aşabilecek bir tutarda yedek akçe ayrılması durumunda bu tutarlar ihtiyari yedek akçeler olarak, serbestçe sermayeye eklenebilmektedir.
- ▶ Çalışanlar ve işçiler lehine ayrılan yardım akçeleri gibi belli bir amaca tahsis edilmiş olan yedek akçeler sermayeye ilave edilememektedir.
- ▶ Genel kurul tarafından kanunda ve esas sözleşmede öngörülenlerden başka yedek akçe ayrılmasına karar verilmesi halinde bu kapsamda ayrılan olağanüstü yedek akçeler de serbestçe sermayeye ilave edilebilmektedir.

### 2.2.2 Sermaye avansları

Uygulamada sermaye artırımlarında sıklıkla kullanılan ve aslında Vergi İdaresi tarafından da eleştirilen bir iç kaynak da sermaye yedeği niteliğindeki sermaye avanslarıdır. Sermaye avanslarının sermayeye eklenmesinde ilgili ortağın mukimliğine göre bir ayırma tabi tutularak incelenmesi daha doğru olacaktır. Zira;

- ▶ Yurtdışında mukim ortaklarca gönderilen sermayeler bakımından TCMB Sermaye Hareketleri Genelgesi'nde 2013/YB-7 sayılı Genelge ile 01.02.2013 tarihinde

<sup>1</sup> İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 05.11.2012 tarihli Genelgesi

<sup>2</sup> İç Ticaret Genel Müdürlüğü 25.01.2013 tarihli Genelgesi, Bağımsız Denetime tabi sermaye şirketlerinde bağımsız denetçinin/denetim kuruluşunun da mezkur raporu tanzim etmesi mümkündür.

yapılan değişiklikle kural olarak sermaye avansı uygulaması kaldırılmış ve "sermaye bedeli" veya "sermaye artış bedeli" gibi ad altında gelen tutarların sermayeye ekleninceye kadar bankalarca ayrı bloke bir hesapta izlenmesi gerektiği düzenlenmiştir. Bu bakımdan yurtdışında mukim ortaklarca yapılan sermaye ödemeleri artırımın tescilli ile şirket bünyesine geçeceğinden iç kaynak niteliğinde olduğundan da söz edilemeyecektir. Ancak uygulamada bu tutarların gönderilirken herhangi bir açıklama yapılmadan gönderildiği ve bu durumda da bloke edilmeden doğrudan şirket hesabına geçtiği ve şirketlerce sermaye yedeği olarak takip edilmesi söz konusu olabilmektedir. Böyle bir durumda bu tutarlar her ne kadar sermaye avansı olarak sermayeye eklenebilmekte ise de bu tutarların sermaye avansı niteliği kazanıp kazanmadığı tartışmalıdır. Anılan Genelge ile getirilen düzenleme dikkate alındığında aslında blokeli olarak tutulması gerekirken doğrudan şirket hesabına geçirilen bu tutarlar ortaklardan alınan borç olarak değerlendirilerek faiz işletilmesi gerektiği yönünden eleştirilere konu olabilmektedir.

- ▶ Yurtdışında mukim ortaklarca ileride yapılacak olan sermaye artırımında kullanılmak üzere gönderilen sermayeler bakımından ise yukarıda anılan blokaj uygulanmadan doğrudan şirket hesabına aktarılabilir. Bu tutarlar sermayeye ekleninceye kadar ilgili şirketlerce yine sermayenin altında sermaye yedeği olarak takip edilmektedir. Ancak uygulamada bu yolla gönderilen sermaye avansı tutarları, Vergi İdaresince ortaklardan alınan borç olarak dikkate alınarak sermayeye eklendiği tarihe kadar emsal faiz işletilmesi gerektiği yönünden eleştirilmekte ve bu doğrultuda şirketler vergi ziyayı cezalı kurumlar vergisi ve katma değer vergisi tarhiyatları ile özel usulsüzlük cezaları ile karşı karşıya kalabilmektedirler.

Sermaye avansı ödemeleri her ne kadar yukarıda belirtildiği gibi eleştiriye konu edilebilecekse de, ilgili ortak tüzel kişi ise buna ilişkin bir karar alması ve nakit taahhüt yoluyla sermaye artırımına sağlanan teşvikle ilgili mevzuatta sermaye avansı ile ilgili yer alan düzenlemelerden de hareketle, ortaklar tarafından ileride yapılacak sermaye artırımında kullanılmak üzere ödenen sermaye avanslarının ilgili ortaklarca "sermaye avansı" açıklaması ile gönderilmesi, ilgili şirkette özkaynaklar altında özel olarak "sermaye yedekleri hesabı"na kaydedilmesi ve sermayeye eklenene kadar bu hesapta takip edilmesi ve gönderildiği yıl içerisinde sermaye artırımı yoluyla sermayeye dönüştürülmesi halinde savunulabilirliğinin artacağı düşünülmektedir.

### 2.2.3 Pay sahibinin alacakları

Uygulamada yine sıklıkla karşılaşılan bir diğer iç kaynak kalemi de pay sahibinin şirketten olan alacaklarıdır. Pay sahibinin, paydaşı olduğu şirketten olan alacağı bu alacağın nakit olması koşuluyla, Asliye Ticaret Mahkemesi'nce atanan bir bilirkişi tarafından yapılacak tespitle ya da YMM ya da SMMM raporu alınarak serbestçe sermayeye eklenebilecektir<sup>3</sup>. Pay sahibinin alacağının sermaye ilave edilmesi de zaman zaman Vergi İdaresi tarafından eleştirilmekte ve bu alacaklara faiz işletilmesi gerektiği, faiz işletilmişse de emsal faiz yönünden şirketlerin vergi ziyayı cezalı kurumlar vergisi ve katma değer vergisi tarhiyatları ile özel usulsüzlük cezaları ile karşılaşabilmektedir.

Pay sahibinin, üçüncü bir kişiden veya başka bir şirketten olan alacağı ise alacağın üzerinde sınırlı bir aynı hak, haciz ve/veya

tedbir bulunmaması ve vadesi gelmiş olması koşuluyla sermaye olarak konulabilecek ancak bu durumda iç kaynak değil, aynı sermaye kabul edilecek ve Asliye Ticaret Mahkemesi'nce atanan bilirkişi tarafından değer tespit raporu alınması gerekecektir.

### 2.3 Şarta bağlı sermaye artırımı

Şarta bağlı sermaye artırımı, uygulamada pek karşılaşılmamakla birlikte, TTK'nın 463. maddesinde, anonim şirketlerin sermaye artırım yollarından biri olarak düzenlenmiştir. Bu sermaye artırımıyla şirketten yeni çıkarılacak tahvillerin ve benzeri borçlanma araçlarının, alacaklılara veya şirket çalışanlarına verilmesi suretiyle alacaklıların ve çalışanların şirketin pay sahiplerine dönüşmeleri sağlanmaktadır. Şarta bağlı sermaye artırım koşullarının esas sözleşmede düzenlenmesi zorunludur.

Bu yolla yapılan artırımda, genel kurulca doğrudan bir sermaye artırımı kararı verilmemekte, esas sözleşmede ve/veya kanunda sayılmış kişilere değiştirme veya alım haklarını kullanarak yeni pay edinme hakkı sağlamak suretiyle, sermayenin şarta bağlı artırılmasına karar verilmektedir. Sermaye her hak kullanımında arttığı için değişkendir. Tüm hak kullanıldıktan sonra şarta bağlı artırım suretiyle ulaşılan sermaye tutarını yönetim kurulunca verilen beyanname ile esas sözleşme ile uygun duruma getirilmektedir. Şartlı olarak artırılan sermayenin toplam nominal değeri sermayenin yarısını aşmamaktadır.

### 2.4 Emisyon primleri

Emisyon primli pay ihracı yoluyla sermaye artırımı nominal sermayenin şirket değerini temsil etmediği durumlarda anonim şirketlerde sıklıkla uygulanan bir uygulama olup mevzuattaki özellikli durumlar arasındadır. Bu yolla yapılan sermaye artırımı ile çıkarılan yeni pay senetleri nominal değerinde bir bedelle satılmakta, aradaki fark tutarı da emisyon primi olarak tanımlanmaktadır. Anonim şirket paylarının nominal değerinden yüksek bir bedelle ihraç edilmesi için şirket esas sözleşmesinde bu yönde bir hüküm veya bir genel kurul kararı bulunmalıdır. Bu doğrultuda emisyon primi, yalnızca anonim şirketlerde uygulanabilecek ve sadece yeni pay ihracında söz konusu olacaktır. Payların nominal değerlerinden fazla olan bedelinin tamamının tescilden önce ödenmesi gerekmektedir.

Bununla birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-ç maddesi gereğince anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini arttırdıkları sırada çıkardıkları payların nominal bedelini aşan kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

## 3. Sermaye azaltımı

### 3.1 Genel olarak sermaye azaltımı

Sermaye azaltımı, esas sözleşmede yazılı sermayenin nominal değerinin azaltılması işlemidir. TTK'da genel olarak, ortaklara sermayenin geri ödenmesi amacıyla sermaye azaltımı ve zararların kapatılması amacıyla sermaye azaltımı olmak üzere iki ana başlık altında düzenlenmektedir.

Sermaye azaltımı kararı genel kurulun devredilmez yetkileri arasında yer aldığından esas sözleşme değişikliği gerektirmektedir. Uygulamada sermaye azaltımının, esas sermayenin atıl kalan kısmının ortaklara iadesi; bilanço zararının kapatılması; sermayenin karşılıksız kalması; kısmi bölünme, birleşme gibi yapılandırma işlemleri; şirketin elinde bulundurduğu payların iptali; bazı pay sahiplerinin ortaklıktan

<sup>3</sup> Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 27.09.2013 tarihli Genelgesi

çıkarılması (iskat) ve ödenmeyen sermaye taahhüdü amaçlarıyla yapıldığı görülmektedir.

Diğer esas sözleşme değişikliklerinden farklı olarak sermaye azaltımında pay sahiplerinin hak ve yararlarının korunması dışında, şirket alacaklılarının korunması da sağlanmaktadır. Zira bir kısım sermayenin pay sahiplerine iade edilmesi, alacaklıların alacaklarını tahsil etmelerini güçleştirebileceği gibi sermayenin alacaklılardan kaçırılması tehlikesini de beraberinde getirebilecektir. Bu sebeple, yönetim organı sermaye azaltımına gidilmesinin sebepleri ile azaltmanın amacını ve ne şekilde yapılacağını açıklayan raporu genel kurulun onayına sunacak, onaylanmış rapor tescil ve ilan edilecektir. Yine, sicile sunulacak YMM ya da SMMM raporunda, sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette varlığı belirlenmiş olmadıkça sermayenin azaltılmasına karar verilemeyecektir.

### 3.1.1 Ortaklara sermayenin geri ödenmesi amacıyla sermaye azaltımı

Sermayenin ortaklara iadesi yoluyla yapılan sermaye azaltımında azaltılan tutar ortaklara payları oranında nakden ve fiilen geri verilmektedir. Bu yolla sermayenin azaltılmasına gidilebilmesi için önceki sermayenin tamamının ödenmiş olması şart değildir.

Bununla birlikte, genel kurul, azaltım kararı verdiği takdirde öncelikle alacaklılara ilan prosedürünün işletilmesi gerekmektedir ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde 7'şer gün arayla 3 kez yapılacak ilan ile alacaklılara 3.İlandan itibaren 2 ay içinde alacaklarını bildirerek ödenmesini veya teminat altına alınmasını isteyebilecekleri bildirilmelidir. Sermaye azaltım kararı ancak alacaklılara verilen bu sürenin sona ermesinden ve beyan edilen alacakların ödenmesinden veya teminat altına alınmasından sonra tescil edilebilecek ve sermaye hukuken azaltılabilecektir. Bu yolla yapılacak sermaye azaltımı ilan prosedürü nedeniyle ortalama 3 ila 4 ay arasında tamamlanabilmektedir.

### 3.1.2 Zararların kapatılması sebebiyle azaltılması

Zararların kapatılması amacıyla sermayenin azaltılması işlemi, sermayenin 2/3'ünün kaybından kurtulmak için yönetim organı tarafından toplantıya çağrılan genel kurul tarafından alınabilecek önlemlerden birisidir. Zarar sebebiyle sermaye azaltımına gidilebilmesi için öncelikle geçmiş yıl karları ve kar yedeklerinin geçmiş yıllar zararlarından mahsup edilmesi gerekmektedir. Bilançoda ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunması durumunda zarar mahsubu yoluyla sermaye azaltılması mümkün olmayacaktır.

Sermaye, zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla bu açıklar oranında azaltılacağı için alacaklılara çağrı prosedürü söz konusu olmayacaktır. Dolayısıyla bu yolla yapılacak sermaye azaltımı olağan bir genel kurul süresi içerisinde tamamlanabilmektedir.

### 3.2 Sermaye azaltımının vergisel etkileri

Sermaye azaltım işleminde bir verginin doğup doğmamasında en belirleyici unsur, azaltılan sermayenin kaynağı olacaktır.

Sermaye azaltımının hangi sermaye unsurlarından ve hangi sıralama ile yapılacağı hakkında ticaret ve vergi mevzuatında bir hüküm bulunmamasıyla birlikte idarenin vermiş olduğu özgelelerde, sermaye azaltımında, azaltılan sermayenin öncelikle dağıtımı vergiye tabi sermaye unsurlarından olacağı görüşünde olduğu görülmektedir.

İdare tarafından, yapılacak azaltımın öncelikle kurumlar vergisine ve dağıtılan kazancın elde edenin hukuki statüsüne göre kar dağıtımına bağlı vergi kesintisine tabi tutulacak hesaplardan karşılanacağı, devamında sadece kar dağıtımına bağlı vergi kesintisine tabi tutulacak hesapların kullanılacağı, son olarak ise işletmeden çekilmesi halinde vergilendirilmeyecek olan aynı ve nakdi sermayenin işletmeden çekildiği kabul edilmektedir. Nitekim, Vergi İdaresi çeşitli tarihlerde vermiş olduğu özgelelerde bu konuda görüşünü açıkça ortaya koymuştur<sup>4</sup>. Bununla birlikte Vergi İdaresi, bu hesaplardan azaltımın zarar mahsubu yoluyla gerçekleşmesi durumunda ortaklara nakden-hesaben ödeme bulunmadığı için kar payı dağıtımına bağlı vergi kesintisi yapılmaması gerektiğine yönelik görüş bildirmektedir<sup>5</sup>.

İdarenin vermiş olduğu görüşlere göre vergilendirilecek kalemler açısından daha önce sermayeye eklenmiş unsurların azaltımdaki vergisel etkilerine kısaca bakılacak olur ise;

- ▶ Sermayeye eklenmiş olan pasif kalemlere ait enflasyon farklarının sermaye azaltımı yapılması halinde öncelikle kurumlar vergisine, vergi sonrası kalan tutarın ise kar dağıtım stopajına tabi tutulması gerekecektir.
- ▶ Yeniden değerlendirme değer artış fonu ve maliyet artış fonları ile ilgili düzenlemeler her ne kadar mülga olsa da, sermayeye eklenmiş olmaları halinde yapılacak sermaye azaltımı yoluyla işletmeden çekilmeleri halinde kurumlar vergisine vergi sonrası kalan tutarın ise kar dağıtım stopajına tabi tutulması gerekecektir.
- ▶ Sermayeye eklenmiş olan geçmiş yıl karları, yedek akçeler ve emisyon primleri azaltım yoluyla işletmeden çekilmeleri halinde kurumlar vergisine tabi olmamakla birlikte, kar dağıtımına bağlı stopaja tabi olacaktır.
- ▶ Gayrimenkul ve/veya iştirak hissesi satış kazancı ile ilgili olarak, işletmelerin en az 2 tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların % 75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların % 50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen ve özkaynaklar altında özel bir fon hesabında tutulan kazancın 5 yıl içinde sermayeye ilave dışında başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılması durumunda zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergi ziyaa uğramış sayılacaktır. Azaltılan tutar üzerinden kurumlar vergisi hesaplanması ve hesaplanan bu verginin vergi ziyası cezası ve gecikme faizi ile birlikte ödenmesi gerekecektir. Vergi sonrası tutar, kar dağıtım stopajına tabi olacaktır. 5 yıl dolduktan sonra yapılan sermaye azaltımında ise, kurumlar vergisi hesaplanmayacak, söz konusu tutarlar, kar dağıtım stopajına tabi tutulacaktır.

<sup>4</sup> Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 21.02.2012 tarih ve 120[94-11/5]-264 sayılı özgelgesi; İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 31.01.2012 tarih ve GVK-94-388 sayılı özgelgesi; İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 05.12.2012 tarihli 62030549-125[9-2012/58]-3132 sayılı özgelgesi; Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 26.09.2013 tarihli 64597866-125[6-2013]-158 sayılı özgelgesi; Van Valiliği Defterdarlık Genel Müdürlüğü'nün 25.12.2014 tarihli 60757842-5520-27 sayılı özgelgesi

<sup>5</sup> Diyarbakır Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 30.12.2014 tarihli 71387770-125[19-2014/42]-21 sayılı özgelgesi

- ▶ Sermaye azaltımı pay sahipleri tarafından ödenen aynı ve nakdi sermayeden karşılanıyor ise, sermayenin aynen iadesi olarak kabul edildiğinden vergiye tabi olmayacaktır.

### 3.3 Azaltılan sermaye unsurlarının tespitine yönelik alternatif yöntemler

Azaltılacak sermayenin farklı kalemlerden oluşması durumunda, azaltılan kısmın bunlardan hangisi ile ilişkilendirileceği önemli bir sorun olarak karşımıza çıkmaktadır. Bu hususta sermaye azaltımında kaynakların tespitinde ya da ilişkilendirilmesinde aşağıdaki yöntemler öneri olarak getirilmektedir;

- ▶ Vergisel sonucu olmayan veya az olan unsurlara öncelik verilmesi
- ▶ Vergisel sonucu fazla olan kalemlere öncelik verilmesi
- ▶ Sermayeyi oluşturan kalemlerin orantılı olarak azaltılması
- ▶ İlk giren ilk çıkar / Son giren ilk çıkar yöntemi
- ▶ Sermaye azaltımının hangi kalemlerde oluşacağı konusunda şirket yetkili organlarının iradesi.

Sermayeye ilişkin kararlar genel kurulun münhasıran yetkili olduğu kararlar olduğu için sermaye azaltımının hangi kalemlerden yapıldığının tespitinde şirketin yetkili organlarının iradesinin ve bu yönde alacakları karar doğrultusunda hareket edilmesinin kabul edilebileceği ya da en azından sermaye unsurlarından orantılı olarak bir azaltımın yapıldığının kabulü hakkaniyete uygun olacaktır.

### 4. Eş zamanlı sermaye azaltımı ve artırımı

Sermaye azaltımı ve artırımının eş zamanlı yapılması uygulamada sıklıkla karşılaşılan bir yöntemdir. Amacı, sermaye kaybının giderilerek, sermayenin en az 1/3 sınırına ulaşılması olabileceği gibi, bilançoda yer alan değerlerin düzeltilmesi de olabilmektedir. Sermayesini TTK'da belirtilen sınırlar dahilinde yitirmiş olan sermaye şirketlerinin bu durumu ortadan kaldırmaları, sermayelerinin kalan kısmı ile yetinme yani sermaye azaltımı veya sermayelerini tamamlama yani sermayenin eş zamanlı azaltım ve artırımı ile mümkün olabilmektedir.

Sermayenin eş zamanlı olarak azaltımı ve artırımında, artırımının en az azaltım tutarında yapılması gerekmektedir. Azaltım tutarından fazla artırım yapılması da mümkündür. Azaltım tutarına eş yapılan artırım tutarının tamamının tescilden önce ödenmesi gerekmektedir. Azaltım tutarını aşan artırım varsa aşan kısmın ¼'ü tescilden önce ödenmelidir. Ayrıca eş zamanlı bu işlemlerde ilgili sicil müdürlüklerince azaltım işleminin öncelikli sayılıyor olması nedeniyle azaltım tutarı TTK'da yer alan asgari sermaye sınırlarına kadar yapılabilecek bu da bazı durumlarda işlemin tekrarlanmasına neden olabilecektir. Bununla birlikte işlemin eş zamanlı olarak yapılması halinde esas sözleşme maddesinde yer alan ifadelerde eş zamanlı azaltım artırım yapıldığının belirtilmesine dikkat edilmelidir.

Sermaye azaltımı ile artırımının eş zamanlı yapılması halinde alacaklılara çağrı prosedürü söz konusu olmayacağından bu işlem olağan bir genel kurul süresi içerisinde tamamlanabilmektedir.

## 5. Sonuç

Şirketler zaman içinde farklı sebeplerle sermaye miktarlarını artırma ya da azaltma ihtiyacı duyabilirler. Şirket sermayesinin Türk Ticaret Kanunu'nda belirlenen şartlarla artırılması, azaltılması ya da bu iki işlemin eş zamanlı olarak yapılması mümkündür. Burada uygulanması gereken ana mevzuat Türk Ticaret Kanunu olmakla birlikte, uygulama açısından Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın düzenleyici işlemleri ve vergisel açılardan ise Vergi İdaresi'nin görüş ve düzenlemeleri önem arz etmektedir. Yine ilgili belgelerin ticaret sicil müdürlüklerinin görüş ve yönlendirmeleri dikkate alınarak hazırlanması ve özellikle gerek tek başına gerek eş zamanlı sermaye azaltımı işleminin söz konusu olduğu durumlarda sermayeyi oluşturan kalemlerin dikkatli bir şekilde incelenerek bu doğrultuda işlem yapılması önerilmektedir.



*Bu makalede yer alan açıklamalar, yazarının konu hakkındaki kişisel görüşünü yansıtmaktadır. Makaledeki bilgi ve açıklamalardan dolayı EY ve/veya Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş.'ye sorumluluk iddiasında bulunulamaz. Mevzuatın sık değiştirilen ve farklı anlayışlarla yorumlanabilen yapısı nedeniyle, herhangi bir konuda uygulama yapılmadan önce konunun uzmanlarından profesyonel yardım alınmasını tavsiye ederiz.*

## Yatırım teşvik sisteminde indirimli kurumlar vergisi uygulaması ve uygulamada karşılaşılan bazı sorunlar

Ülkemizde yatırım teşvik sistemi, bölgesel kalkınma ve bölgesel gelişmişlik farklılıklarını gidermek, dışa bağımlılığı azaltmak, cari açık dengesini sağlamak, işsizlikle mücadele etmek, kaynakların verimli kullanımına yönelmek, ülkemize teknoloji transferinin gerçekleştirilmesi gibi birçok kritik amaç doğrultusunda yıllardır kullanılmaktadır. Son yıllarda tüm dünyada ve ülkemizde de sıklıkla karşılaşılan globalleşme trendi çerçevesinde uygulanan bu sistemin küreselleşmeye uygun şekillenmesi bir zorunluluk haline gelmiştir. Bunun yanı sıra bu sistematikğin, ülkemizin gelişmekte olan ülkeler kategorisinde bulunması sebebiyle, Dünya Ticaret Örgütü (DTÖ) kuralları ile özellikle Avrupa Birliği'ndeki (AB) uygulamalara uyum sağlaması ihtiyacı da duyulmaktadır.

### Mevcut teşvik sistemi gelişimi

Bu sistematiğe dönüm noktası olan, 16.07.2009 tarih ve 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) ile yeni yatırım teşvik sistemi, "Kalkınma Planları ve Yıllık Programlarda öngörülen hedefler ile uluslararası anlaşmalara uygun olarak, tasarrufları katma değeri yüksek yatırımlara yönlendirmek, üretimi ve istihdamı artırmak, yatırım eğiliminin devamlılığını ve sürdürülebilir kalkınmayı sağlamak, uluslararası rekabet gücünü artıracak teknoloji ve araştırma-geliştirme içeriği yüksek büyük ölçekli yatırımları özencirmek, doğrudan yabancı yatırımları artırmak, bölgesel gelişmişlik farklılıklarını gidermek, çevre korumaya yönelik yatırımlar ile araştırma ve geliştirme faaliyetlerini desteklemek" amacı ile mevzuatımızdaki yerini almıştır.

İlgili Karar ile Türkiye, illerin sosyo-ekonomik yapıları ve gelişmişlik düzeyleri analiz edilerek bölgelere ayrılmış ve sınıflanan bölgeler itibarıyla de yatırımın türü ve gerçekleştirildiği bölgeye göre teşvik sistemi kapsamında sunulan destekler belirlenmiştir.

Daha sonra 2012/3305 sayılı BKK ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkındaki Karar'la mevcut sistem revize edilmiş ve 2009/15199 sayılı BKK yürürlükten kaldırılmıştır.

Bahsi geçen Karar ile bugünkü mevcut yatırım teşvik sistemi ana hatlarıyla oluşturulmuştur. Buna göre teşvik edilecek uygulamalar; genel, bölgesel (yatırım konusuna göre öncelikli yatırımlar da bu grup altında sınıflandırılmıştır), büyük ölçekli ve stratejik yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. (Daha sonra 09.08.2016 tarihinde yayımlanan 6745 sayılı Yatırımların Proje Bazlı Desteklenmesi ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile proje bazında desteklenmesi öngörülen yatırımlar da teşvik sistemine dahil edilmiştir.) Bu sınıflar içinde yatırımın türüne ve yatırım bölgesi bazında sağlanan destekler şu şekildedir:

- ▶ Gümrük vergisi muafiyeti
- ▶ KDV İstisnası
- ▶ Vergi İndirimi
- ▶ Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği
- ▶ Yatırım Yeri Tahsis
- ▶ Faiz desteği
- ▶ KDV iadesi
- ▶ Gelir Vergisi Stopajı Desteği
- ▶ Sigorta Prim Desteği

Halen söz konusu Karar ve bu Karara ilişkin olarak yayımlanan 2012/1 sayılı Tebliğ yürürlükte olup, mevcut sistemde ortaya çıkan eksiklikler ve ihtiyaçlar neticesinde değişiklikler yapılarak uygulamaya devam edilmektedir. Söz konusu Karar ve Tebliğ'de yapılan değişikliklere ilişkin bilgilerin yer aldığı tablolara aşağıda yer verilmiştir.

2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile bu Kararda değişiklik yapan Bakanlar Kurulu Kararları ve yayımlandıkları Resmi Gazetelerin tarih ve sayısı		
Bakanlar Kurulu Kararı Sayısı	Yayımlandığı Resmi Gazetenin tarihi	Yayımlandığı Resmi Gazetenin sayısı
2012/3305	19.06.2012	28328
2012/3802	13.10.2012	28440
2013/4288	15.02.2013	28560
2013/4763	30.05.2013	28662
2014/6058	09.05.2014	28995
2014/6588	06.08.2014	29080
2014/7273	05.03.2015	29286
2015/7496	08.04.2015	29320
2015/8050	27.08.2015	29458
2015/8216	19.11.2015	29537
2016/8715	08.04.2016	29678
2016/9139	05.10.2016	29848
2017/9917	22.02.2017	29987
2017/10111	03.05.2017	30055
2017/10585	17.08.2017	30157
2017/11175	30.12.2017	30286 (3.Mükerrer)
2017/11133	20.01.2018	30307

2012/1 sıra numaralı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ile bu Tebliğde değişiklik yapan Tebliğlerin yayımlandıkları Resmi Gazetelerin tarih ve sayısı		
Tebliğ Numarası	Yayımlandığı Resmi Gazetenin tarihi	Yayımlandığı Resmi Gazetenin sayısı
2012/1	20.06.2012	28329
2014/1	10.04.2014	28968
2014/2	08.05.2014	28994
2014/3	25.09.2014	29130
2016/1	28.04.2016	29697
2016/2	25.06.2016	29753
2016/3	27.08.2016	29814
2017/1	26.07.2017	30135

Görüldüğü üzere, mevcut yatırım teşvik sistemi sürekli kendi içinde yenilenen ve kapsam olarak Bakanlar Kurulu'na tanınan yetkiler çerçevesinde Kanun'un amacı doğrultusunda genişletilen bir sistematiğe dönüştürülmüştür. Ancak, bu değişiklikler çok fazla sayıda yapıldığından, sistemin basitliğinden söz etmek eskiye nazaran biraz zorlaşmıştır.

Yukarıda vergi indirimini olarak adlandırılan, "İndirimli kurumlar vergisi uygulaması" 5838 sayılı Kanun'un 9. maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu'na 32/A maddesi ile eklenmiştir.

Söz konusu madde ile Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar,

yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulacaktır.

Bu durumdan anlaşıldığı üzere yeni müessesenin esas amacı, yatırım harcamaları üzerinden yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar beyan edilen kazancın indirimli olarak vergilendirmesine dayanmakta olup, yatırıma katkı tutarı kadar olan kurumlar/gelir vergisi yatırımcıdan alınmayarak, yatırımların ve yatırımcının bu yolla desteklenmesidir. Hatırlanacağı üzere bundan önceki yatırım teşvik sisteminde (yatırım indirimli müessesesi), yapılan yatırım tutarının belirli bir kısmı matrahtan ayrıca doğrudan indirilebilmekteydi. Ancak, bu durum belirli bir süre sonra kurumlar vergisi ödemeyen mükellefler oluşmasına neden olduğundan, bu yeni sistemde yatırımcının aynı zamanda hem teşvik edilmesi hem de olsa vergi ödemesi amacı güdülmüştür. Bu nedenle, yatırımcının vergiyi tamamen ödememesi yerine, hesapladığı vergisinden bir kısmının tahsilinden vazgeçilerek yatırımcı teşvik edilmektedir.

Bahsi geçen indirimli kurumlar vergisi uygulaması daha sonra 6111, 6322 ve 6745 sayılı Kanunlarla yapılan değişikliklerle revize edilerek bugünkü halini almıştır.

Vergi indirimli uygulamasının ilk halinde (5838 sayılı Kanun ile eklenen KVK 32/A maddesi) yatırımcılar sadece yatırımın tamamlanıp kısmen veya tamamen işletilmeye ve yatırımdan kazanç elde edilmeye başladıklarında bu uygulamadan yararlanabilmekteydi. Daha sonra 6322 sayılı Kanun ile bu indirimin tanımlanmış olduğu maddede yapılan değişikliklerle, yatırımın tamamlanması beklenmeden, yatırım aşamasında da yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlara indirimli vergi oranı uygulanmasına imkan getirilmiştir ki bu mükelleflere çok önemli bir avantaj sağlamıştır. Son olarak da, 6745 sayılı Kanun ile yatırım tamamlandıktan sonra henüz yararlanılmamış olan yatırıma katkı tutarına endeksleme uygulaması imkanı da sağlanarak, matrahı o dönemde yetersiz olan mükelleflerin bu hakları kısmen korunmuştur.

Bununla birlikte, mükellefler Maliye Bakanlığı'nın indirimli kurumlar vergisi teşvikine ilişkin olarak görüşlerini uzun süre boyunca özgelgelerden öğrenmek durumunda kalmıştır. Sonrasında ise 05.08.2016 tarih ve 29792 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde (Seri No:1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğde (Seri No:10) ilgili maddenin uygulanmasına ilişkin usul ve esaslar düzenlenmiştir. Ancak, bu tebliğde de daha önce verilen muktezalarda yer alan görüşler birleştirilmiş, aslında oldukça karmaşık olan bu uygulama sistematik olarak ele alınamamıştır.

Son olarak, 2017 ve 2018 takvim yıllarında mükelleflere indirimli kurumlar vergisi uygulamasında ek avantajlar getirilmiştir. 6770 sayılı Kanun'la KVK'ya eklenen geçici 9. madde ile 2017 takvim yılında gerçekleştirilen imalat sanayiine yönelik yatırım harcamaları için Bakanlar Kuruluna tanınan yetki, ilgili maddede (KVK 32/A) yer alan yatırıma katkı oranının üst sınırı olan %55'den %70'e, vergi indirim oranı %90'dan %100'e ve yatırım aşamasında uygulanacak yatırıma katkı tutarı ise %100'e yükseltmiştir. Geçici 9. madde de yer alan 2017 yılı ifadesi ise, 7061 sayılı Kanun ile "2017 ve 2018 takvim yıllarında" ifadesi ile değiştirilmiş ve uygulama alanı 2018 takvim yılını da kapsayacak şekilde düzenlenmiştir.



Bu kapsamda, 2017/9917 sayılı BKK eki kararlar, imalat sanayiine yönelik (US-97 Kodu: 15-37) düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 01.01.2017 ile 31.12.2018 tarihleri arasında gerçekleştirilecek yatırım harcamaları için;

- ▶ Bölgesel, büyük ölçekli ve stratejik teşvik uygulamaları kapsamında vergi indirimi desteğinde uygulanacak yatırıma katkı oranları her bir bölgede geçerli olan yatırıma katkı oranına 15 puan ilave edilmek suretiyle,
- ▶ Kurumlar vergisi veya gelir vergisi indirimi tüm bölgelerde %100 oranında,
- ▶ Yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlarına uygulanacak oranı %100 olmak üzere

teşvik belgesi üzerinde herhangi bir işlem yapılmaksızın ilave imkanlar sağlanmıştır.

Kısaca, 2017 ve 2018 yıllarında belirlenen konularda yatırım yapan mükelleflere kazançlarının yeterli olması kaydıyla öncekine nazaran çok az vergi ödeme imkanı ve bu yolla da yatırımlarının daha çabuk finansmanı imkanı sağlanmıştır. Tabii burada, her ne kadar böyle bir avantaj sağlansa da, netice itibarıyla belirlenen yatırıma katkı tutarına ilave verilen tutar kadar vergi indiriminden yararlanılabileceğini, dolayısıyla bu avantajın sınırsız olmadığını vurgulayalım.

Ancak yine de bu değişikliğin yatırım ortamını son derece cazip hale getirdiğini bir kez daha belirtmekte fayda olacaktır.

## Uygulamada karşılaşılan sorunlar

Bu kadar avantajın bir arada bulunmasına rağmen vergi indirimi uygulamasında mükellefler açısından birçok konuda soru işaretleri bulunmaktadır. Uygulama her ne kadar halihazırda açıklanan Kararlar, Tebliğler ve özelge bazında yapılan açıklamalar doğrultusunda devam etmekteyse de; konuya ilişkin yayımlanan Tebliğ'in soru işaretli konulara yeterince açıklık getiremediği bir gerçektir. Bu nedenle, üzerinden vergi indirimi hesaplanacak kazancın tespitinin zorluğu gibi konuların basite indirgenerek belirli bir sistematik içinde netleştirilmesi gerekmektedir. Bu yatırım ortamının daha da iyileştirilmesine önemli bir katkı sağlayacaktır. Yazımızın devamında uygulamada oluşan bu tereddütlerin bazılarına değinilecektir

Kanun koyucunun vergi indirimine konu edilecek kazancın belirlenmesi yönünden öngördüğü prensip, öncelikle yatırım kazancının ayrı hesaplarda izlenmek suretiyle belirlenmesidir.

Bu kapsamda, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesinde indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulacak kazancın yatırımdan elde edilecek kazanç olduğu vurgulanmış; maddenin devamında ise tevsî yatırımlar ile ilgili olarak bu yatırımlardan elde edilen kazancın işletme bütünlüğü çerçevesinde ayrı hesaplarda izlenmek suretiyle tespit edilebilmesi halinde, indirimli oranın bu kazanca uygulanacağı, kazancın ayrı bir şekilde tespitinin mümkün olmaması durumunda ise Kanun maddesinin lafzında yer alan oranlamanın uygulanacağı belirtilmiştir. Buradan anlaşılan, tevsî yatırım dışındaki yatırım türlerinde kazancın mutlaka ve mutlaka ayrı olarak belirlenmesi gerekliliği ve oranlama yönteminin bu yatırımlara uygulanamayacak olduğudur.

Konuya ilişkin yayımlanan Tebliğde de tevsî yatırımlar için bahsi geçen oranlama yönteminin seçimlik bir hak olmadığı, indirimli kurumlar vergisi uygulanacak kazancın işletme bütünlüğü çerçevesinde ayrı tespit edilmesinin esas olduğu belirtilmiştir.

Kanun lafzından da anlaşıldığı üzere, komple yeni yatırım ve tevsî yatırım türleri için kazancın ayrı tespit edilmesi esastır. Ancak, söz konusu kazanç tespitinin ne şekilde yapılacağı, kayıtlarda izleme konusunun nasıl olması gerektiği hakkında tebliğde de herhangi bir açıklama yapılmamıştır.

Konuya ilişkin olarak verilen bir özelgede (28.11.2012 tarih ve B.07.1.GİB.4.16.16.01-125[ÖZG-12/26]-419 sayılı) "Tevsî yatırımdan elde edilen brüt satış karının tespit edilebilmesi halinde, müşterek genel giderler ile diğer faaliyetlerinizden doğan gelir ve giderlerinizden tevsî yatırım ile ilgili olanların da bu kazancın tespitinde dikkate alınması gerekmektedir. Müşterek genel giderler ile diğer faaliyet gelir ve giderlerinizden ne kadarının tevsî yatırım ile ilgili olduğunun bilinmemesi durumunda ise müşterek giderler ile diğer faaliyet gider ve zararlarının eski yatırımlarınız ve yeni tevsî yatırımınız dolayısıyla oluşan maliyetlerin toplam maliyetiniz içindeki payı, faaliyet dışındaki gelirlerinizin de eski ve yeni yatırımlarınızdan elde edilen hasılatların toplam hasılatınız içindeki payı esas alınarak dağıtılması mümkün bulunmaktadır." ifadelerine yer verilmiş ve kazanç tespitine ilişkin makul olabilecek bir yöntem öngörülmüştür.

Bu hususların özelge bazında kalması yerine uygulamaya ilişkin yayımlanacak tebliğlerle yatırımcılara yol gösterilmesinin faydalı olacağı kanaatindeyiz.

Uygulamada şu sıralar en büyük tereddüt yaratan hususlardan biri ise, yine bu konuyla bağlantılı olan ve yatırımdan elde edilen kazancın ticari kar mı yoksa mali kar mı üzerinden hesaplanacağı hususudur. Bu iki kazançtan birinin üzerinden yatırımdan elde edilen kazancın hesaplanması, diğer kazancın tutarını değiştirmekte bu da neticede yukarıda ifade edilen 2017 ve 2018 harcamalarında diğer kazançlara uygulanacak ekstra teşvik tutarlarını farklılaştırarak, farklı bir vergi tutarının ödenmesine neden olabilmektedir.

Ticari kar baz alınarak yapılacak hesaplamalarda, şirketlerde sıklıkla karşılaşılan Vergi Usul Kanunu'na uygun olmayan karşılıkların (UFRS vb.) bu kazancın içinde yer alması sebebiyle yanıltıcı olabileceği görülmektedir. Bu hususta idare yukarıda anılan aynı görüşünde (28.11.2012 tarih ve B.07.1.GİB.4.16.16.01-125[ÖZG-12/26]-419 sayılı) "..... bu kazancın hesaplanmasında Vergi Usul Kanununa uygun olmayan ancak uluslararası muhasebe standartları veya şirketinizin bağlı bulunduğu grubun iç muhasebe standartlarına göre hesaplanan gelir ve gider karşılıklarının dikkate alınması mümkün bulunmamaktadır." ifadelerine yer vermiştir.

İdare burada kendisine yöneltilen soru üzerine, esasında ticari karın işletmenin uygulamaları çerçevesinde değişebileceğini göz önünde bulundurmuş ve VUK'a uygun olmayan karşılıkların elimine edilerek ticari kazancın düzenlenmesi gerekliliğini vurgulamıştır. Burada 2 tane önemli husus mükelleflerin karşısına çıkmaktadır. Bunlardan ilki bu yöntemin mukteza bazında düzenlenmesi yerine, tebliğde bu konuya yer verilmesidir. Diğerisi ise, VUK'a uygun olmayan karşılıkların yanı sıra işletmelerde ilave ve indirim kalemlerinin de olabileceği, bu

durumda söz konusu kalemlerin de yine benzer mantıkla ticari kazançtan etkilerinin arındırılarak özel bir kazanç bulunup bulunmayacağıdır. Zira bu şekilde bir uygulama ticari kazancı tamamen mali kazançla dönüştürecektir.

Sonuçta her iki hususta da mükelleflerin toplam olarak yaralanacağı yatırıma katkı tutarı değişmemekte sadece indirimli vergi uygulanacak kazanç tutarı değişmekte ve buna istinaden de geri dönüş süresi uzayabilmektedir. Ancak, burada olmazsa olmazın bu hususların bir an evvel netleştirilerek mükelleflerin ileride olası vergi incelemelerinde canlarının yanmasının önlenmesidir.



---

*Bu makalede yer alan açıklamalar, yazarının konu hakkındaki kişisel görüşünü yansıtmaktadır. Makaledeki bilgi ve açıklamalardan dolayı EY ve/veya Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş.'ye sorumluluk iddiasında bulunulamaz. Mevzuatın sık değiştirilen ve farklı anlayışlarla yorumlanabilen yapısı nedeniyle, herhangi bir konuda uygulama yapılmadan önce konunun uzmanlarından profesyonel yardım alınmasını tavsiye ederiz.*

## **Legal and taxational aspects of capital increase, capital decrease and simultaneous capital decrease and increase**

Companies may need to increase or decrease the capital amount over time due to various reasons. The increase, decrease of corporate capital or performing these two transactions simultaneously is possible under the terms indicated in the Turkish Code of Commerce no. 6102. Accordingly, the joint stock companies and limited liability companies may increase capital in three ways through capital commitments, from internal sources and contingently; while reduction is possible through repayment of capital to the shareholders or deduction of losses (balance sheet deficits) or decrease and increase may be performed simultaneously which is frequently implemented. As the terms and methods of these procedures may be differing, taxational impacts may also show differences in terms of transactions and the qualifications. As well as the Turkish Code of Commerce is the main legislation to comply with; the secondary legislation arrangements released by the Ministry of Customs and Trade, tax laws and rulings of the Revenue Administration should also be considered.

In this article we will be providing context on the terms and rules applied for adding cash/capital in kind elements in the circumstance that the capital is increased through commitment, whether cash capital increase is possible or not if the balance sheet contains the funds permitted by the legislation, in case the capital increase is intended to be performed through the usage of certain internal resources existing within the corporate assets, the conditions that should be met for using those resources, in what way the capital advances considered as specific internal resources and shareholders' receivables from the company can be used in capital increase, secondary legislation of the Ministry of Customs and Trade, capital increase through share issue with premium, contingent capital increase arranged among the ways of capital increase in joint stock companies although that is not so common in implementation.

Regarding the section on capital decrease, differences between decrease aimed at repayment of capital to the shareholders and decrease performed through the deduction of losses, although any specific regulation on tax legislation does not exist, since the procedure of decrease also concerns taxation essentially, specific matters that the implementers should pay attention in line with the Revenue Administration's approach on which elements of the capital forms the reduced portion, how taxation should be made if cash or capital in kind payments by the shareholders or certain items added to the capital without being subjected to tax are withdrawn from the company through capital decrease are the other matters to be dealt in this article. Finally, specific situations to be taken into account in case these procedures are handled simultaneously are also elaborated.

# Reduced corporate tax implementation

Investment incentive system is implemented in our country for years with several critical purposes such as primarily to remove regional development and advancement differences, reduce external dependence, ensure current account balance, struggle with unemployment, enable productive usage of resources and realize technological transfer. Pursuant to the globalization trend that is frequently faced throughout the world and in our country recently, shaping this system in line with globalization has become mandatory.

The new investment incentive system attained a place in our legislation through the Council of Ministers Decision no.2009/15199 dated 16.07.2009. With the concerning Decision, socio-economic structures and development levels of Turkey, provinces have been analysed and the supports to be provided have been identified in terms of the classified regions pertaining to the investment type and incentives designed for the related region.

The implementation of "reduced corporate tax" was added to the Corporate Tax Law as Article 32/A through the 9th article within the Law no.5838. Accordingly, taxpayers performing investments with an investment incentive certificate are provided the opportunity of having a certain amount of the investment met by the state by paying reduced corporate tax.

However, there are serious hesitations in practice since neither the letter of the law nor the Communiqué published in this issue includes sufficient explanation. For instance, there is still confusion about how investors will determine the earnings that will be applied reduced corporate tax.

More detailed explanation and simplified practice is required for this implementation that provides significant contribution to Turkey's investment environment as soon as possible and that will have a great impact on increasing the targeted benefits.

---

*Explanations in this article reflect the writer's personal view on the matter. EY and/or Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş. disclaim any responsibility in respect of the information and explanations in the article. Please be advised to first receive professional assistance from the related experts before initiating an application regarding a specific matter, since the legislation is changed frequently and is open to different interpretations.*



Haziran ayı "Gümrükte Gündem"i belirleyen en önemli konu ABD menşeli eşyalara uygulanan Ek Mali Yükümlülükler olmuştur. Ayrıca, Gümrük İşlemlerinin Kolaylaştırılması Yönetmeliği'nde değişiklik yapılmasına dair Yönetmelik de yayımlanmıştır.

Gümrükte gündemi oluşturan bu konuların detayı aşağıdaki gibidir:

## **1.7143 sayılı Kanun kapsamında gümrük alacaklarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin tebliğ yayımlandı.**

7143 sayılı "Vergi ve Diğer Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 26.05.2018 tarihli Resmi Gazete'de Tebliğ yayımlanmıştır.

Tebliğ'e baktığımızda Kanun'a ilave olarak aşağıdaki hususlarda ilave açıklamalar getirildiği görülmektedir:

### ***İnceleme ve tahakkuk safhası ile ilgili***

Gümrük işlemlerine ilişkin hükümler için incelemeye başlama tarihi olarak görevlendirmeye ilişkin Bakanlık Makamı onay tarihi, Gümrük ve Ticaret Bölge Müdürlüğü Kontrol Şubeleri ile diğer incelemeler için görevlendirme tarihinin esas alınacağına, Gümrük idaresine intikal eden müfettiş raporları için rapor tarihinin esas alınacağına, yer verilmiş olup, bu tarihlerin 18.05.2018 tarihinden önce olması durumunda bu incelemeler yapılandırma kapsamında değerlendirilebilecektir.

### ***Kendiliğinden yapılan beyanlar ile ilgili***

Tahakkuku ve tahsili gerektiği hâlde yükümlü tarafından beyan edilmeyen aykırılıkların gümrük idaresinin tespitinden önce kendiliğinden bildirilmesi durumunda gümrük vergileri asıllarına bağlı olmaksızın gümrüklenmiş değere bağlı olanlar dâhil sadece idari para cezası gerektirmesi ve kanunda belirtilen şekilde başvurmak suretiyle kendiliğinden bildirilmesi durumunda söz konusu idari para cezaların tahsilinden vazgeçileceği belirtilmiştir.

## **2.Bazı eşyanın ithalatında dumpinge karşı kesin önlem getirildi.**

19 Haziran 2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2018/22 ve 2018/25 sayılı İthalatta Haksız Rekabetin Önlenmesine İlişkin Tebliğler ile aşağıdaki tabloda GTİP'i ve eşya tanımı belirtilen eşyanın tablodaki menşeli olanlarının belirtilen firmalardan Türkiye'ye ithalatında tabloda belirtilen oranlarda dumpinge karşı kesin önlem uygulanmasına karar verilmiştir.

Tebliğ No	G.T.İ.P.	Eşya Tanımı	Menşe Ülke	Firma Unvanı	Dampinge Karşı Önlem
2018/22	9613.80.00.00.11	Ateşleyiciler (yalnız gazlı fırın ve ocaklarda ateşleme sistemi olarak kullanılanlar)	Çin Halk Cumhuriyeti	Tüm Firmalar	CIF Bedelin %24,55'i
2018/25	6802.23 6802.93	Granit	İran	Arsam Granite Gharb Co.	0
				Lal Umran Kasır Sang Granite Co.	
				Diğer	174 ABD Doları/Ton

### 3. Poliesterlerden kısmen çekimli ipliklerin ithalatında dampinge karşı kesin önlem getirildi.

21 Haziran 2018 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2018/23 sayılı İthalatta Haksız Rekabetin Önlenmesine İlişkin Tebliğ ile 5402.46 gümrük tarife pozisyonu altında tasnif edilen “poliesterlerden kısmen çekimli iplikler”in aşağıdaki tablodaki menşeli olanlarının belirtilen firmalardan serbest dolaşıma giriş rejimi kapsamında Türkiye’ye ithalatında tabloda belirtilen oranlarda dampinge karşı kesin önlem uygulanmasına karar verilmiştir.

G.T.P	Eşya Tanımı	Menşe/Çıkış Ülkesi	Firma Unvanı	Önlem Oranı (CIF%)		
5402.46	Poliesterlerden Kısmen Çekimli İplikler (POY)		Reliance Industries Ltd.	%7,1		
			JBF Industries Ltd.	%6,8		
			Modem Petrofils - A Unit of Modem Syntex (I) Ltd.	%8		
5402.46	Poliesterlerden Kısmen Çekimli İplikler (POY)	Hindistan	Wellknown Polyester Limited	%8		
			Indo Rama Synthetics (I) Ltd.			
			AYM Syntex Ltd.			
			DCL Polyesters Ltd.			
			Rishab Special Yarns Ltd.			
			Supertex Industries Ltd			
			Rajasthan Polyesters Ltd.			
			Raymond Synthetics Ltd.			
			Akai Impex Ltd.			
			Parasrampur Industries Ltd.			
			Sarfa Polyester Ltd.			
			Diğerleri			
			Çin Tayvanı		Lea Lea Enterprise Co. Ltd.	%8
					Yi Jinn Industrial Co. Ltd.	
Far Eastern Textile Ltd.						
Chung Shing Textile Co. Ltd.						
Nan Ya Plastics Corp.						
Zig Sheng Industrial Co. Ltd.						
The E-Hsin International Corp.						
Diğerleri						
Tayland	Sunflag (Thailand) Ltd.	%6,88				
	Diğerleri	%8				
Vietnam	Hualon Corporation Vietnam	%8				
	Formosa Industries Corporation					
	Century Synthetic Fiber Corporation					
	PetroVietnam Petrochemical and Textile Fiber Joint Stock Company					
Çin Halk Cumhuriyeti	Diğerleri	%8				
	Hangzhou Xiangsheng Textile Co. Ltd.					
	Jiangsu Hengli Chemical Fiber Co. Ltd.					
	Xiamen Xianglu Chemical Fiber Co. Ltd.					
Endonezya	Diğerleri	%8				
	PT Indorama Synthetics Tok.					
	PT Mutu Gading					
	PT Polylin Canggih					
	PT Asia Pacific Fibers Tok.					
	PT Susilia Indah Synthetic Fibers Industries (PT Salindafin)					
Malezya	Tüm Firmalar	%8				

#### 4. Duvar kağıdı ve benzeri duvar kaplamaları ithalatında ek mali yükümlülük uygulanmasının uzatılmasına karar verildi.

21 Haziran 2018 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan 2018/4 sayılı İthalatta Korunma Önlemlerine İlişkin Tebliğ ile aşağıdaki tabloda GTİP’leri belirtilen duvar kağıdı ve benzeri duvar kaplamalarının ithalatında uygulanan korunma önleminin 3 yıl süreyle uzatılmasına ve ek mali yükümlülüğün aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir. Ayrıca, Korunma Önlemleri Anlaşması’nın 9.1 maddesi gereğince gelişmekte olan ülkelere muafiyet tanınmıştır.

G.T.İ.P.	Eşyanın Tanımı	Ek Mali Yükümlülük		
		06.08.2018 - 05.08.2019	06.08.2019 - 05.08.2020	06.08.2020 - 05.08.2021
4814.20.00.00.00	Duvar kağıtları ve benzeri duvar kaplamaları (ön yüzü pürüklü kabartmalı, boyalı, desen baskılı veya başka şekilde dekore edilmiş bir kat plastikte sıvanmış veya kaplanmış kağıttan meydana gelmiş olanlar)			
4814.90.10.00.00	Duvar kağıtları ve benzeri duvar kaplamaları, pürüklü, kabartılmış, yüzeyi boyanmış, motif baskılı veya yüzeyi başka şekilde dekore edilmiş koruyucu şeffaf plastik maddelerle sıvanmış veya kaplanmış kağıtlardan yapılmış olanlar	3.75 ABD Doları/Kg	3.50 ABD Doları/Kg	3.25 ABD Doları/Kg
4814.90.70.10.00	Duvar kağıtları ve benzeri duvar kaplamaları (ön yüzü örmeye elverişli maddelerle (bu maddeler birbirine paralel teller halinde birleştirilmiş veya düz dokunmuş olsun olmasın) kaplanmış kağıttan meydana gelmiş olanlar)			

#### 5. Bazı ürünlerin ithalatında telafi edici vergi olarak ek mali yükümlülük tahsil edilmesine karar verildi.

22 Haziran 2018 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2018/11799 sayılı Bazı Ürünlerin İthalatında Ek Mali Yükümlülük Tahsili Hakkında Karar ile Türkiye aleyhine ortaya çıkan tarife farklılığının giderilmesi amacıyla, ekli tabloda GTİP’leri verilen İthalat Rejimi Kararı eki II sayılı listede yer alan eşyanın [93 üncü fasıl, Avrupa Kömür Çelik Topluluğu (AKÇT) ürünleri ve tarım ürünleri (5, 9, 13 ila 15, 17 ila 22, 24 ve 44 ila 46. fasıllar) hariç] Bangladeş, Bolivya, Cape Verde, Endonezya, Hindistan, Kamboçya, Moğolistan, Pakistan, Paraguay, Sri Lanka, Ukrayna ve Vietnam menşeli olanların Avrupa Birliği ülkeleri üzerinden A.TR dolaşım belgesi eşliğinde ithal edilmesi halinde telafi edici vergi olarak, ek mali yükümlülük tahsil edilecektir.

Buna göre; bu Karar kapsamında İthalat Rejimi Kararı eki II sayılı listede yer alan gümrük vergisi oranları dikkate alınarak;

- Endonezya menşeli eşya için “Diğer Ülkeler” (DÜ) gümrük vergisi ile “Gelişme Yolundaki Ülkeler” (GYÜ) gümrük vergisi arasındaki fark kadar,
- Hindistan menşeli eşya için (25, 27, 28, 50 ila 60, 71 ila 76, 78, 79, 81 ila 83, 87 ila 89. fasıllar hariç) DÜ gümrük vergisi ile GYÜ gümrük vergisi arasındaki fark kadar,
- Ukrayna ve Vietnam menşeli eşya için DÜ gümrük vergisi ile GYÜ gümrük vergisi arasındaki fark kadar,
- Sri Lanka menşeli 61 ila 63. fasıllar kapsamı eşya için DÜ ile GYÜ gümrük vergisi arasındaki fark kadar,
- Bangladeş menşeli 50 ila 63. fasıllar kapsamı eşya için DÜ gümrük vergisi oranında,
- Kamboçya menşeli 61 ila 63. fasıllar kapsamı eşya için DÜ gümrük vergisi oranında,
- Etiyopya menşeli 5209.42 GTİP’li eşya için DÜ gümrük vergisi oranında,
- Nepal menşeli 5509.21, 5509.22 ve 5509.51 GTİP’li eşya için DÜ gümrük vergisi oranında,
- Bolivya, Cape Verde, Moğolistan, Paraguay ve Pakistan menşeli (Pakistan için 42 ve 43. fasıllar ile 50 ila 63. fasıllar hariç) eşya için GYÜ gümrük vergisi oranında,
- Pakistan menşeli 42 ve 43. fasıllar ile 50 ila 63. fasıllar kapsamı eşya için DÜ gümrük vergisi oranında,

ek mali yükümlülük tahsil edilecektir.

11.09.2017 tarihli ve 2017/10926 sayılı BKK ile yürürlüğe konulan Bazı Ürünlerin İthalatında Ek Mali Yükümlülük Tahsili Hakkında Karar yürürlükten kaldırılmıştır.

#### 6. ABD menşeli bazı ürünlerin ithalatında ek mali yükümlülük tahsil edilmesine karar verildi.

25 Haziran 2018 tarihli mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanan 2018/11973 sayılı Amerika Birleşik Devletleri Menşeli Bazı Ürünlerin İthalatında Ek Mali Yükümlülük Uygulanmasına Dair Karar ile ekli tabloda yer alan eşyanın ABD menşeli olanlarının ithalatında %4 ila %70 aralığında olmak üzere karşılıklarında gösterilen oranda ek mali yükümlülük tahsil edilecektir.

Ek mali yükümlülük ödenmeksizin ithalat işlemlerinin gerçekleştirilmesi durumunda noksan ek mali yükümlülük tutarının 2 katı oranında para cezası uygulanacaktır.

İlgili tablo aşağıdaki gibidir:

Pozisyon No	Eşya Tanımı	Ek Mali Yükümlülük (%)
08.02	Diğer sert kabuklu meyvalar (taze veya kurutulmuş) (kabuğu çıkarılmış veya soyulmuş olsun olmasın)	10
10.06	Pirinç	25
2106.90	Diğerleri	10
22.08	Alkol derecesi hacim itibarıyla %80'den az olan taçyin (denatüre) edilmemiş etil alkol; damıtım yoluyla elde edilen alkollü içkiler, likörler ve diğer alkollü içecekler	70
24.01	Yaprak tütün ve tütün döküntüleri	30
27.01	Taşkömürü; taşkömüründen elde edilen briketler, toprak ve benzeri katı yakıtlar	5
2704.00	Taşkömürü, linyit ve turbadan elde edilen kok ve semikok (aglomere edilmiş olsun olmasın); karni kömürü	5
2713.11	Kalsine edilmemiş	4
33.04	Güzellik veya makyaj müstahzarları ve cilt bakımı için müstahzarlar (ilaçlar hariç) (güneş kremleri veya güneşlenme müstahzarları dahil); manikür ve pedikür müstahzarları	30
3904.10	Poli (vinil klorür) (diğer herhangi bir maddeyle karıştırılmamış) (PVC)	25
3908.10	Poliamid -6, -11, -12, -6,6, -6,9, -6,10 veya -6,12	5
39.26	Plastikten diğer eşya ve 39.01 ila 39.14 pozisyonlarında belirtilen diğer maddelerden eşya	30
44.01	Yakmaya mahsus ağaçlar ( kütük, odun,, çalı-çırpı demetleri halinde veya benzeri şekillerde); ince dilimler veya yongalar halinde ağaç; testere talaşı ve odun, döküntü ve artıkları (kütük, briket, topak veya benzeri şekillerde aglomere edilmiş olsun olmasın)	5
48.02	Sıvanmamış kağıt ve karton (yazma, basma ve diğer grafik işlerinde kullanılan türden) ve her boyutta perfore edilmemiş delikli kart ve delikli şerit kağıt (rulo veya dikdörtgen (kare dahil) tabaka halinde) (48.01 ve 48.03 pozisyonundaki kağıt hariç); el yapısı kağıt ve karton	10
48.04	Birincil elyaf (kraft) kağıt ve kartonları kuşe edilmemiş, sıvanmamış, rulo veya tabakalar halinde) (48.02 ve 48.03 pozisyonundakiler hariç.)	10
48.11	Kağıt, karton, selüloz vatka ve selüloz liften tabakalar (sıvanmış, emdirilmiş, kaplanmış, yüzeyleri boyanmış, yüzeyleri dekore edilmiş veya baskı yapılmış) ( her boyutta rulo veya dikdörtgen (kare dahil) tabaka halinde) ( 48.03, 48.09, 48.10 pozisyonundakiler hariç)	25
5502.10	Selüloz asetatdan olanlar	30
7308.90	Diğerleri	30
8413.70	Diğer santrifuj pompalar	10
8479.89	Diğerleri	10
87.03	Binek otomobilleri ve esas itibarıyla insan taşımak üzere imal edilmiş diğer motorlu taşıtlar (87.02 pozisyonuna girenler hariç) (steysin vagonlar ve yarış arabaları dahil)	60
9022.19	Diğer amaçlarla kullanılanlar	5

## 7.Gümrük İşlemlerinin Kolaylaştırması Yönetmeliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik yayımlandı.

Gümrük İşlemlerinin Kolaylaştırması Yönetmeliği'nde değişiklikler yapan Yönetmelik 25 Haziran 2018 tarihli Resmi Gazetede yayımlandı. Değişikliklere bakıldığında aşağıdaki hususların öne çıktığı görülmektedir:

- Sertifika ve kapsamına ilişkin şirket bölünmelerine yönelik uygulamada düzenleme yapılmıştır.
- Güvenilirlik koşulu gereğince hava ve karayolu taşımacılığında ceza koşullarına ilişkin düzenlemeler yapılmıştır.
- Ticari kayıtların güvenilirliği ve izlenebilir olması koşulu gereğince aranan mevzuat eğitimi ile cari ve/veya geriye dönük yapılan gümrük kontrollerinin kimler tarafından verileceği/yapılacağı düzenlenmiştir.
- YYS başvuru koşullarının sağlanıp sağlanmadığına ilişkin olarak hazırlanan EK -7 yerinde inceleme ve değerlendirme formu yeni soru formuna göre revize edilmiştir.
- Sertifikada kayıtlı bilgilerde değişiklik yapılması ve sertifika alınmasından sonra yapılan değişikliklere ilişkin bildirim usulleri eklenmiştir.
- İhracatta yerinde gümrükleme izni kapsamı eşyayı taşıyacak izinli gönderici harici taşıyıcılara ve bunların gümrük işlemlerine yönelik düzenlemeler yapılmıştır.



- g) İzinli gönderici yetkisi başvuru koşullarında ve yetki kapsamı eşyaların gümrük işlemlerine yönelik değişiklikler yapılmıştır.
- h) İzinli alıcı yetkisi başvuru koşullarında değişiklik yapılmıştır.
- i) Yetkilendirilmiş yükümlü sertifikası sahibinin yükümlülükleri yeniden düzenlenmiştir.
- j) Yetkilendirilmiş yükümlü sertifikasının askıya alınmasına ilişkin bazı maddelerde düzenleme yapılmıştır.
- k) Sertifika kapsamında gerçekleştirilen gümrük işlemlerinin faaliyet raporu formatı ve usulleri belirlenmiştir.
- l) Sertifika kapsamında gerçekleştirilen işlemlerin sonradan kontrolü maddeleri yürürlükten kaldırılarak; sertifika ve sertifika kapsamı yetki ve izinlerin koşullarına ilişkin ön izleme maddeleri eklenmiştir.
- m) Yetkilendirilmiş yükümlü sertifikası ve sertifika kapsamı yetki ve izinlerin koşullarının izlenmesi maddesi değiştirilerek, YYS ve sertifika kapsamı yetki ve izinlerin koşullarına ilişkin yerinde izleme ve gümrük işlemlerinin geriye dönük kontrolü maddeleri eklenmiştir.
- n) EK-2 soru formu düzenlenmiştir.

#### **8.İthalat Rejimi Kararı'na ekli (V) sayılı liste güncellenmiştir.**

95/7606 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan İthalat Rejimi Kararı eki (V) sayılı listenin güncellenmesine ilişkin 2018/11975 sayılı Karar 27.06.2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Söz konusu Karar'ın 1'inci maddesi gereğince, İthalat Rejimi Kararı'na ekli (V) sayılı listede değişiklikler yapılmıştır.

Yürürlükteki ithalat rejim kararına göre, (II) sayılı liste kapsamında yer alan ve daha ziyade girdi mahiyetinde olan sanayi ürünlerinin, aynı zamanda (V) sayılı Listede yer alması durumunda (II) ve (V) sayılı listelerde belirtilen gümrük vergisi oranlarından daha düşük olanı uygulanmaktadır.

(V) sayılı liste uygulamasının sağladığı vergi avantajından halihazırda yararlanan veya yararlanmak isteyen firmaların (V) sayılı listede yer alan güncellemeleri kontrol etmelerinde yarar bulunduğu değerlendirilmektedir.



# Ekonomi Yorumları

Levent Topçu  
Onur Yıldız  
Selim Çelikel

## Türkiye ekonomisi

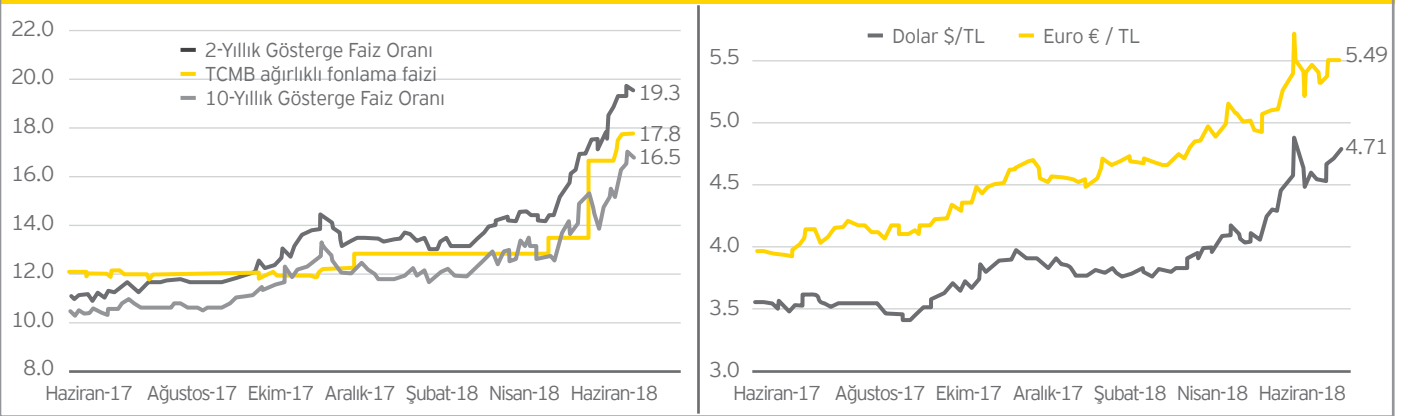
- **2018 yılı ilk çeyrek büyümesi beklendiği gibi yüksek geldi: % 7,4:** Türkiye'nin hızla değişen gündeminde büyüme verisi oldukça geride kaldı. Ancak Haziran başında açıklanan en önemli veri büyüme rakamıydı. Türkiye 2018'in ilk çeyreğinde % 7,4 büyüdü. Bu rakam beklentiler dahilindeydi ve ülkenin hızlı büyümesinin devam ettiğini teyit etti. Alt kalemlerine bakıldığında, büyümenin her zamanki gibi tüketim kaynaklı olduğu görülüyor. İthalat ihracattan daha hızlı arttığı için dış ticaretin büyümeye katkısı negatif oldu. Yatırımlar tarafında ise inşaat yatırım harcamaları makine ekipman yatırımlarından fazla oldu.

Önümüzdeki çeyreklere baktığımızda ise ekonomide bir miktar yavaşlama bekleniyor. TCMB anketine göre, 2018 büyüme tahminleri % 4,1 seviyesinde. Faizlerdeki artışın olumsuz etkisi yanında seçim odaklı harcamaların da azalması ile büyümenin hızı düşecek gibi gözüküyor.

## Bankacılık, finans ve para politikası

- **Merkez Bankası faizleri 125 baz puan artışla % 17,75'e yükseltti:** Mayıs ayında radikal faiz adımından sonra Haziran'da MB'nin faizleri 50 baz puan artırması beklenirken tahminlerin üzerinde 125 baz puan artış geldi. Dolayısıyla, son 40 gün içinde faizler 425 baz puan artmış oldu. Bu sert adım sayesinde döviz kurları bir miktar sakinleşti.

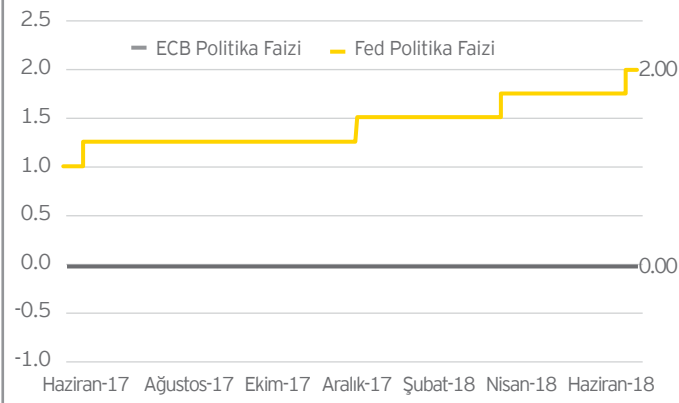
### Merkez Bankası faiz adımları ve döviz kurları



Kaynak: TDM ve EY analizi

- **FED Haziran toplantısı:** Haziran ayında yapılan toplantısında FED beklendiği üzere bu yıl ikinci kez faiz artışına gitti ve faizleri 25 baz puan artırdı. Bu kararlar faiz bandı 1,75-2,00 aralığına geldi. Piyasa beklentileri 2018'de 2 kez daha faiz artırımını olabileceği yönünde.

#### Global politika faizleri



Kaynak: EY Türkiye

- **Moody's ve Fitch'ten Türkiye'ye yönelik negatif adımlar:** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Haziran ayı itibarıyla 25 Türk bankasını negatif izlemeye aldığı açıkladı. Açıklamada, Türk bankalarının artan fon maliyetlerinin ve yavaşlayan kredi büyümesinin yıl içerisinde karlılık üzerinde baskı oluşturacağı ve aktif kalitesi üzerinde bozulmaya neden olabileceği belirtildi. Ancak, potansiyel bozulma öncesi kârların kayıplar için tampon görevi göreceği de belirtildi.

#### Türkiye'nin kredi notları

##### Turkey's Credit Ratings:

Agency	S&P	Fitch	Moody's	
	A	A	A2	
	BBB+	BBB+	Baa1	
	BBB	BBB	Baa2	
	BBB-	BBB-	Baa3	investment grade
	BB+	BB+	Ba1	speculative grade
	BB	BB	Ba2	
	BB-	BB-	Ba3	

Kaynak: Basın

Diğer bir derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin 'Ba2' seviyesinde bulunan kredi notunu izlemeye aldı. Seçim öncesi süregelen politik belirsizliğin, Türkiye'nin ödemeler dengesine yönelik risklerini arttırabileceği yönünde bir açıklama bulunan Moody's, seçim sonrası kurulacak yeni hükümetin izleyeceği politikalara odaklanarak olası bir not indirimi gözden geçireceğini belirtti. Her iki kuruluşun Türkiye notu da yatırım yapılabilir seviyenin altında bulunuyor. Ülkeye sermaye akışının miktarı ve maliyeti açısından kredi notları önemli rol oynuyor.

## Global Gelişmeler

- **G7 zirvesi ve yükselen ticaret savaşları:** Amerikan Başkanı Trump'ın bu yıl içerisinde başlattığı ticaret savaşı G7 zirvesinde gerilimi artıran başlık oldu. G7 zirvesine damga vuran olay başkan Trump'ın G7'nin ticari anlaşmalarını da içeren sonuç bildirgesini imzalamayacağını Twitter üzerinden açıklamasıydı. ABD son olarak alüminyum ve çelik ithalatında Kanada, Avrupa Birliği ve Meksika'ya uyguladığı gümrük vergisi istisnasını sona erdirmişti. 1 Haziran'da istisnaların bitmesiyle yüksek vergiler başladı ve AB de misilleme ile karşılık verdi. AB'nin 2,8 milyar euro değerinde ticarete getirdiği vergiye Trump yine Twitter üzerinden cevap verdi. Eğer bu vergiler kaldırılmazsa, AB'den ithal tüm taşıtlara % 20 vergi uygulanacağını belirtti. Bunun yanında diğer alüminyum ve çelik vergisi mağdurları ülkeler de misillemelere başladı.

Kanada 12 milyar dolar, Meksika 3 milyar dolar değerindeki ürünlere vergi koydu. Hindistan, Güney Kore, Arjantin, Avustralya ve Brezilya diğer vergi getiren ülkeler arasında bulunuyor. Çin zaten ticaret savaşlarının ana öznesi konumunu koruyor. Trump Çin'e yönelik 50 milyar dolardan sonra bir 200 milyar dolarlık paket üzerinde daha çalışılması talimatı verdi.

ABD'nin adımlarının mağdurlarından olan Türkiye de misilleme olarak 1,8 milyarlık ABD ürününe ek gümrük vergisi başlattı. 22 ürünü kapsayan ek vergi; viskide % 70, otomobilde ise % 60 oranında uygulanacak.

G7 zirvesinde tartışılan diğer bir konu ise, Rusya'nın tekrar zirveye dahil edilip edilmemesiydi. Kırım'ın işgalinden sonra yaptırımlara maruz kalan Rusya G8 ülkeleri içerisinde çıkarılmıştı. Donald Trump Rusya'nın tekrar zirveye dahil olabileceğini belirtti ve İtalyan başbakanı bunun diğer ülkeler için de avantajlı olacağını bir tweet ile destekledi. Fakat diğer katılımcılar ise şu anda bunun olması için Rusya tarafından gerekli şartların sağlanmadığının altını çizdiler.



## Avrupa Birliği'nin, ABD'nin ithal çelik/alüminyuma ek vergi uygulamasına karşı misillemesi başladı

Avrupa Birliği (AB), ABD'nin ithal çelik ve alüminyuma ek vergi uygulama kararının ardından ticari misillemenin 22 Haziran'da başlatılması kararı aldı. Avrupa Komisyonu tarafından yapılan açıklamada, ABD ürünlerine ilk etapta 2,8 milyar euroluk ek vergi getirileceği; 3,6 milyar euroluk diğer kısım hakkındaki kararın da daha sonra verileceği ifade edildi.

ABD Başkanı Donald Trump, ithal çelik ve alüminyuma sırasıyla yüzde 25 ve yüzde 10 ek vergi uygulanacağını Mart'ta açıklamıştı. ABD'nin ithal çelik ve alüminyum vergilerine karşı yüzde 25 vergi uygulamayı planladığı toplam 10 sayfalık ürün listesi hazırlayan AB, bu listeyle ABD'yi kararından vazgeçirmeye çalışmış, ancak görüşmelerde uzlaşma sağlanamamıştı.

AB Komisyonu'nun ticaretten sorumlu üyesi Cecilia Malmstrom yaptığı açıklamada "Bu pozisyonda kalmak istemezdim, ancak ABD'nin tek taraflı ve haksız tavrı bize başka seçenek bırakmadı" dedi.

Bu arada Trump'ın, Çin'in ABD tarafından daha önce açıklanan ek vergilere misillemeyle karşılık vermesi nedeniyle 200 milyar dolarlık daha gümrük vergisi uygulanması talimatı verdiği belirtildi. Çin'in bir misilleme daha yapması durumunda kararlılıkla aynı stratejiyi izleyeceğini ifade eden Trump, son olarak Avrupalı otomotiv devlerini de yüzde 20 ek vergi uygulamakla tehdit etti.

Beyaz Saray'dan bazı üst düzey yetkililerin, ABD'nin Çin'e karşı belirlediği vergiler 6 Temmuz'da yürürlüğe girmeden önce uzlaşma amaçlı görüşmeler başlatma arayışında oldukları yönünde haberler de yer alıyor.

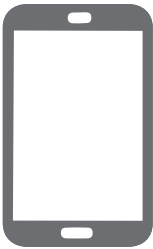
Diğer taraftan, Ekonomi Bakanlığı ABD tarafından Türk ürünlerine uygulanan önlem neticesinde ortaya çıkan ilave vergilere eş tutarda ek vergi uygulamasının 21 Haziran'dan itibaren geçerli olacağını açıkladı. ABD'nin Türkiye'den aldığı çelik ve alüminyum için açıkladığı ek vergiye karşı, Türkiye de ABD menşeli çok sayıda ürüne ek vergi koydu.

Listede demir-çelik ve alüminyumun yanı sıra kömür, kağıt, ceviz- badem, tütün, pirinç, viski, otomobil, kozmetik, makine teçhizat ve petro- kimya ürünleri de bulunuyor.

## ABD'de online satışları daha pahalı hale getirebilecek vergi kararı

ABD Başkanı Donald Trump'ın seçildiği günden bu yana en çok konuşulan hamleleri vergi konusunda oldu. ABD'de uzun süre tartışılan vergi reformunu geçtiğimiz yıl gerçekleştiren Trump, dünya gündemini çok sayıda ürün için açıklanan ek gümrük vergileriyle meşgul etmeye devam ediyor. ABD'de bir önceki başlıkta sözünü ettiğimiz, ithal edilen pek çok ürün için açıklanan ek vergilerin ardından bu defa da e-ticaret üzerinde önemli etkileri olacak bir karar açıklandı.

ABD Yüksek Mahkemesi, eyaletlerin e-ticaret şirketlerini yetki sınırları içinde fiziksel varlıkları bulunmasa dahi satışlarının vergilendirilmesi gerektiği yönünde bir karar açıkladı. ABD'de 1992'den bu yana yürürlükte olan uygulamaya göre, satın alınan ürünlerin ilgili eyalette fiziksel olarak var olmayan bir mağaza üzerinden gönderildiği durumlarda satışlardan vergi alınmıyordu.



Şimdi ise eyaletler, Yüksek Mahkeme'nin kararına istinaden kendi yasalarını çıkararak e-ticaret şirketlerini satışları üzerinden vergi ödemek zorunda bırakabilir. Online alışveriş daha pahalı hale geleceği için e-ticaret şirketleri ve tüketiciler için üzücü olan bu karar, son dönemde online alışverişlerin giderek artmasından zarar gören geleneksel perakende devlerini ise sevindirdi.

Trump geçtiğimiz aylarda sosyal medya üzerinden yaptığı bazı paylaşımlarda, online satışlarda lider durumda olan bazı şirketleri hedef alarak, vergi ödeyen perakendecilere büyük zarar verdiklerine ve pek çok istihdam imkanının kaybedildiğine dikkat çekmişti. Mahkeme kararının ardından Amazon ve eBay'in New York Borsası'nda işlem gören hisseleri önemli ölçüde değer kaybetti.

ABD'de geçen yıl yayınlanan bir rapora göre, internet üzerinden yapılan alışverişler eyaletlerde yaklaşık 13 milyar dolarlık vergi kaybına yol açıyor.



## Ürdün'de tartışmalı vergi yasasına karşı protestolar, hükümet değişikliğiyle sonuçlandı

Yüksek kamu borçları nedeniyle uzun süredir Uluslararası Para Fonu'nun (IMF) öngördüğü mali tedbirlerinin uygulandığı Ürdün'de, geçtiğimiz ay yaşanan vergi isyanı başbakanın istifasıyla sonuçlandı.

Ülkede son dönemde gerçekleşen fiyat artışları vatandaşın tepkisini çekiyor ve zaman zaman eylemlere neden oluyordu, ancak son olarak gelir vergisi oranlarında artış öngören yeni yasa şiddetli protestolara yol açtı.

Borç/GSYH rasyosunun yüzde 96 olduğu Ürdün'de işsizlik de yüzde 18,4 ile son 25 yılın en yüksek seviyesinde yer alıyor. Diğer Arap ülkeleri gibi yüklü miktarda petrol ve zengin doğal kaynaklara sahip olmayan Ürdün, IMF ile 2016'da uygulanmaya başlanan program çerçevesinde harcamaları kısip kamu gelirlerini artırmaya arayışında. Bu çerçevede yüzde 20 olan gelir vergisi oranının yüzde 25'e yükseltilmesi planlanmıştır. IMF ile 2016'da yaptığı üç yıllık anlaşmayla 723 milyon dolar kredi sağlayan Ürdün, planlanan vergi artışlarıyla 35 milyar dolarlık kamu borcunu aşağı çekmeyi hedefliyordu.

Omar Razzaz başbakanlığındaki yeni hükümet vergi yasasının geri çekileceğini açıklarken, Suudi Arabistan, Kuveyt ve Birleşik Arap Emirlikleri Ürdün'e 2,5 milyar dolarlık ekonomik yardım yapılması konusunda anlaştı.

## Rusya'da KDV oranının artırılmasını da içeren paket parlamentoya sunuldu

Rusya'da Maliye Bakanlığı tarafından hazırlanan ve KDV oranının 2019'dan geçerli olmak üzere yüzde 18'den yüzde 20'ye yükseltilmesini öngören paket parlamentoya sunuldu. Paket, emeklilik yaşının erkekler için 60'tan 65'e, kadınlar için 55'ten 63'e çıkarılmasını da içeriyor.

Hükümetin bütçe üzerindeki baskının hafifletilmesi amacıyla planladığı KDV artışıyla yılda yaklaşık 10 milyar dolarlık ilave gelir sağlanması hedefleniyor. Başbakan Dimitri Medvedev, ülkedeki iş gücünün küçüldüğünü ve bütçe üzerinde oluşan baskının hafifletilmesi gerektiğini, Maliye Bakanı Anton Siluanov ise sağlanacak ek kaynağın sosyal ihtiyaçların karşılanması ve kamu hizmetlerinin iyileştirilmesi için kullanılacağını söyledi.

Devlet Başkanı Vladimir Putin ise bu girişimin zamanlaması nedeniyle eleştiriliyor. Putin'in halkın tepkisine neden olabilecek vergi artışı ve emeklilik yaşının yükseltilmesi yönündeki bu girişimi, ülkede devam eden Dünya Kupası sırasında başlatmasının "kasıtlı" olduğu yorumları yapılıyor. Dünya Kupası boyunca toplu siyasi protesto yapılmasına izin verilmiyor.

Rusya Merkez Bankası ise, KDV artışına yönelik açıklamanın ardından enflasyon beklentisini yükselttiğini duyurdu.



## EY Dolaylı Vergi Lideri Bulk: Dolaylı ve dolaysız vergilerin dağılımındaki denge değişiyor

EY Global Dolaylı Vergi Lideri Gijsbert Bulk, dolaylı ve dolaysız vergilerin dağılımındaki dengenin giderek değiştiğini ve dijitalleşmeyle birlikte her ikisi için de durumun daha karmaşık hale geldiğini söyledi.

EY'nin dünya genelinden vergi profesyonellerinin her yıl bir araya geldiği aHeadofTax etkinliğinde konuşan Bulk, dolaylı vergi alanında dünyada 2000'li yıllarla başlayan dönüşümün son dönemde iyice hissedildiğini belirtti.

Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü'ne (OECD) göre, esasında tüketim üzerinden alınan vergilerin toplam vergi gelirleri içindeki payı oran olarak son on yılda üye ülkelerde çok fazla değişmedi, ancak bu türden vergilere tabi olan ürün ve hizmetler çoğaldı. Şeker vergisi, karbon emisyon vergisi, plastik poşet ve elektronik sigara vergisi, internet üzerinden satışı yapılan ürün ve hizmetlere uygulanan vergiler akla gelen en yeni örnekler.

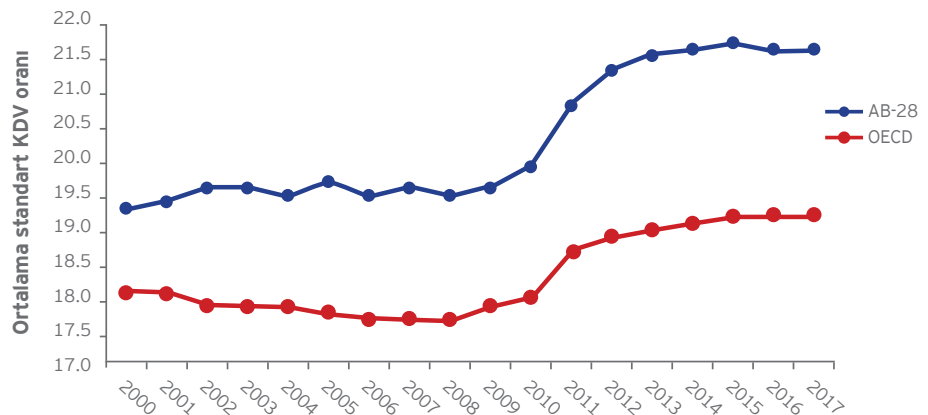
OECD'nin vergilendirme alanında son 50 yılın en önemli gelişmesi olarak tanımladığı KDV, 50'lerin başında ilk olarak Fransa'da yürürlüğe girdikten sonra, 60'ların sonuna gelindiğinde sadece 10 ülke tarafından benimsenmişti. Bugün 166 ülkede uygulanmakta olan KDV hükümetler açısından özellikle resesyon dönemleri için sabit bir gelir kaynağı olması, tahsilatının zaman ve maliyet açısından elverişli olması ve diğer vergilere göre ekonomik büyüme üzerinde büyük bir baskı oluşturmaması gibi nedenlerle popüleritesini sürekli olarak artırıyor. Yapılan bir araştırmaya göre, standart KDV oranı AB üyesi ülkelerde yüzde 21,6, OECD ülkelerinde yüzde 19,2'ye ulaşmış bulunuyor. Bu rakamlar 2008'deki küresel finans krizi öncesinde yüzde 19,5 ve yüzde 17,5 seviyesinde yer alıyordu.

Dünyada 2008'de baş gösteren finans krizi ve onu izleyen küresel resesyonun ardından şirket karlılıkları ve hükümetlerin vergi gelirleri düştü. İlk olarak başvuru kurumlar vergisi indirimleri vergi gelirlerinde düşüşe neden olunca dolaylı vergilere odaklandı.

İşletmelerin uygunluk sağlamalarına dair gerekliliklerin artmasının yanı sıra, ürün satışı üzerinden alınan vergilerin geçirdiği evrim şirketler için tabloyu daha karmaşık hale getirdi. Zaman içerisinde sağlık veya çevre kaygılarıyla tüketici davranışlarını yönlendirme amaçlı vergiler ortaya çıktı. Söz konusu vergilere tabi olan mal ve hizmetleri üreten işletmeler, karlılıklarını korumak için inovasyon yapmak ve ürün çeşitlendirmesine gitmek durumunda kaldılar.

Dolaylı vergi alanında global tabloda yaşanan dönüşümün en önemli unsuru olan dijitalleşmeyle birlikte vergi idareleri bilgi paylaşımı ve şeffaflık adına teknolojiye yönelirken, dolaylı vergi sistemlerini gelişmelere uyumlu hale getirebilen mükellefler risklerini ve yükümlülüklerini daha iyi yönetebilecekler. İşletmelerin, hükümetlerin en gözde gelir kaynaklarından olan ve popüleritesi sürekli artan dolaylı vergi alanındaki gelişmelerin gerisinde kalmak gibi bir seçenekleri ise bulunmuyor.

OECD ve AB'de yıllara göre ortalama standart KDV oranları



Kaynak: EY tarafından OECD ve AB verileri baz alınarak hazırlanmıştır.



## BM'den Türkiye'de kadınların vergi ve denetim alanında istihdama daha yoğun katılımı için destek

Birleşmiş Milletler'in (BM) toplumsal cinsiyet eşitsizliğine karşı mücadele eden birimi, Türkiye'de kadınların vergi ve denetim alanındaki istihdama daha yoğun katılımının sağlanması için başlatılan girişime destek veriyor.

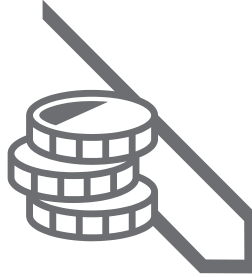
Vergide Kadın Olmak temasıyla başlatılan ve Koç Üniversitesi Toplumsal Cinsiyet ve Kadın Çalışmaları Araştırma ve Uygulama Merkezi ile IFA Türkiye'nin de yer aldığı girişim, sektörün önde gelen şirketlerinin kontenjanlarının belirli bir kısmını kadınlara ayırmasını öngörüyor.

## Alman iş dünyasından kurumlar vergisinde indirim talebi

Alman Sanayi Federasyonu (BDI) ülkenin yatırımlar için çekici bir bölge olma özelliğini koruyabilmesi için yürürlükteki kurumlar vergisi yasasının acilen yeniden yazılması gerektiğini belirtti. Almanya'nın en büyük sanayi kuruluşlarını temsil eden BDI tarafından yapılan açıklamada, Alman şirketlerinin bu kadar ağır bir vergi yüküyle rekabet güçlerini uzun vadede korumalarının mümkün olmadığına dikkat çekildi.

Almanya Maliye Bakanı Olaf Scholz ise kurumlar vergisi indirimi çağrılarına karşılık olarak, ABD'de gerçekleştirilen reformu takip etmeleri için hiç bir neden bulunmadığını, Almanya'nın rekabet gücünün yerinde olduğunu söyledi.

Almanya'da kurumlar vergisi oranı yüzde 15 olarak uygulanıyor, ancak dayanışma vergisi ve bölgelere göre değişen ticaret vergileriyle kombine oran yüzde 29'u buluyor. ABD'de 2017 sonunda yasalaşan vergi reformuyla kurumlar vergisi oranı yüzde 35'ten yüzde 21'e çekilmiş, kombine oran yüzde 38,9'dan yüzde 25,75'e gerilemişti. BDI yüzde 15'lik kurumlar vergisi oranının yüzde 10'a kadar çekilerek, şirketler için Avrupa'da vergi yükünün en hafif olduğu İrlanda'da uygulanan oranın (yüzde 12,5) bile gerisine çekilmesini talep ediyor.



## Sirküler indeks

No	Tarih	Konu
79	29.06.2018	Vergi Usul Kanunu uyarınca yapılan reeskont işlemlerinde kullanılan oran % 19,50 olarak belirlendi.
78	27.06.2018	Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'da bazı değişiklikler yapıldı.
77	20.06.2018	Muhtasar, katma değer vergisi ve damga vergisi beyan süreleri uzatıldı.
76	13.06.2018	Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu'nda yapılan değişiklikler kapsamında Kurumlar Vergisi Tebliği'ne eklenen açıklamalar.
75	13.06.2018	16 yaşından büyük aracını hurdaya çıkaranlar için uygulanan ÖTV indiriminin usul ve esasları belirlendi.
74	11.06.2018	Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de bazı değişiklikler yapıldı.
73	11.06.2018	7103 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'nda yapılan değişikliklere ilişkin açıklamalar yapıldı.
72	05.06.2018	7104 sayılı Kanun'la KDV Kanunu'nda gerçekleştirilen değişikliklere ilişkin açıklamalar yapıldı.
71	01.06.2018	Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de bazı değişiklikler yapıldı.
70	31.05.2018	Yatırım Teşvik Belgesi İşlemlerinin Elektronik Ortamda Yürütülmesine İlişkin Yetkilendirme Tebliği yayımlandı.
69	30.05.2018	Gelir İdaresi Başkanlığı'nın, CRS raporlamasının 30 Haziran 2018 tarihine kadar yapılmasına ilişkin açıklaması.
68	29.05.2018	"Muhtasar ve Prim Hizmet Beyannamesi" uygulaması 1 Ekim 2018 tarihine ertelendi.
67	28.05.2018	Vergi alacaklarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin 7143 sayılı Kanun'un uygulanmasına ilişkin Tebliğ yayımlandı.
66	25.05.2018	İmalat sanayiinde veya Ar-Ge faaliyetlerinde kullanılan yeni makina ve teçhizatın amortisman uygulaması açıklandı.
65	25.05.2018	Emtia imha işlemleri süreklilik arz eden mükellefler için geçerli olan değerlendirme usulü hakkında açıklamalar yapıldı.
64	25.05.2018	Yurt dışında getirilerek sermaye olarak konulan yabancı paraların değerlendirme usul ve esasları belirlendi.
63	25.05.2018	Gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesine ilişkin hükümleri de içeren 7144 sayılı Kanun Resmi Gazete'de yayımlandı.
62	22.05.2018	Vergi alacaklarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin 7143 sayılı Kanun'un işletme kayıtlarının düzeltilmesiyle ilgili hükümleri.
61	22.05.2018	Muhtasar, katma değer vergisi ve damga vergisi beyan süreleri uzatıldı.
60	21.05.2018	İşyeri teslimlerinde KDV oranı düşürüldü, 16 yaşından büyük aracını hurdaya çıkaranlar için ÖTV indirimi getirildi.
59	18.05.2018	Vergi alacaklarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin 7143 sayılı Kanun'un varlık barışıyla ilgili düzenlemeleri.
58	18.05.2018	Vergi alacaklarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin 7143 sayılı Kanun'un matrah ve vergi artırımıyla ilgili düzenlemeleri.
57	18.05.2018	7143 sayılı Kanun'un "vergi alacaklarının yapılandırılması" ve "inceleme aşamasındaki işlemler"le ilgili hükümleri.
56	17.05.2018	Benzin, motorin ve otogaza yapılan zam kadar ÖTV indirimi yapılmasına ilişkin BKK yayımlandı.
55	11.05.2018	Geçici vergi beyannamelerinin verilme süresi 17 Mayıs 2018 Perşembe gününe kadar uzatıldı.
54	08.05.2018	Türkiye-Gambiya Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması'nın yürürlük tarihine ilişkin BKK Resmi Gazete'de yayımlandı.
53	08.05.2018	İşverenlerce kreş ve gündüz bakımevi hizmeti verenlere yapılan ödemelerde gelir vergisinden istisna sınırı, her bir çocuk için asgari ücretin % 50'si olarak belirlendi.
52	07.05.2018	KDV istisnası uygulanacak ve faydalı ömür sürelerinin yarısı dikkate alınmak suretiyle amortisman ayrılabilir yeni makina ve teçhizat listesi açıklandı.
51	07.05.2018	Bazı alkollü içeceklere ilişkin asgari maktu ÖTV tutarları yeniden belirlendi.
50	07.05.2018	Bazı konut teslimlerinde KDV oranı, konut ve işyeri satışlarında tapu harcı oranı geçici olarak düşürüldü.



## Vergi Takvimi

### 2018 Temmuz ayı mali yükümlülükler takvimi

2 Temmuz 2018 Pazartesi	Mayıs 2018 dönemine ait haberleşme vergilerinin beyanı ve ödenmesi Basit usulde vergilendirilen mükelleflerin 2017 yılına ilişkin gelir vergisi 2. taksit ödemesi Mayıs 2018 dönemi mal ve hizmet alım/satımlarına ilişkin bildirim formlarının (Form Ba-Bs) elektronik olarak gönderilmesi Mayıs 2018 dönemine ait sosyal güvenlik primlerinin ödenmesi
10 Temmuz 2018 Salı	16-30 Haziran 2018 dönemine ait petrol ve doğalgaz ürünlerine ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi
16 Temmuz 2018 Pazartesi	Haziran 2018 dönemine ait özel tüketim vergisine tabi içecekler ve tütün mamullerine ilişkin ÖTV beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Haziran 2018 dönemine ait dayanıklı tüketim ve diğer mallara ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Haziran 2018 dönemine ait tescile tabi olmayan motorlu taşıt araçlarına ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Haziran 2018 dönemine ait özel iletişim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Haziran 2018 dönemine ait banka ve sigorta muameleleri vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Haziran 2018 dönemine ait kaynak kullanımı destekleme fonu kesintilerinin bildirişi ve ödenmesi
20 Temmuz 2018 Cuma	Haziran 2018 dönemine ait şans oyunları vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi
25 Temmuz 2018 Çarşamba	Haziran 2018 dönemine ait gelir ve kurumlar vergisi stopajının muhtasar beyanname ile elektronik ortamda beyanı Nisan-Mayıs-Haziran 2018 dönemine ilişkin gelir vergisi tevkifatının (GVK geçici 67. madde) muhtasar beyanname ile elektronik ortamda beyanı Haziran 2018 dönemine ait damga vergisi beyannamesinin elektronik ortamda beyanı Haziran 2018 dönemine ait katma değer vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi Haziran 2018 dönemine ait sosyal güvenlik primlerinin elektronik ortamda beyan edilmesi 1-15 Temmuz 2018 dönemine ait petrol ve doğalgaz ürünlerine ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi
26 Temmuz 2018 Perşembe	Haziran 2018 dönemine ait gelir ve kurumlar vergisi stopajının (muhtasar) ödenmesi Nisan-Mayıs-Haziran 2018 dönemine ilişkin gelir vergisi tevkifatının (GVK geçici 67. madde) ödenmesi Haziran 2018 dönemine ait katma değer vergisinin ödenmesi Haziran 2018 dönemine ait damga vergisinin ödenmesi
31 Temmuz 2018 Salı	Haziran 2018 dönemine ait haberleşme vergilerinin beyanı ve ödenmesi 2017 yılına ilişkin yıllık gelir vergisinin 2. taksit ödemesi 2018 yılı motorlu taşıtlar vergisi 2. taksit ödenmesi Haziran 2018 dönemi mal ve hizmet alım/satımlarına ilişkin bildirim formlarının (Form Ba-Bs) elektronik olarak gönderilmesi Haziran 2018 dönemine ait sosyal güvenlik primlerinin ödenmesi

## Gelir Vergisi

Gelir vergisi tarifesi- 2018 (Ücretler)						
<b>Gelir dilimi</b>	<b>Vergi oranı</b>					
14.800 TL'ye kadar	% 15					
34.000 TL'nin 14.800 TL'si için 2.220 TL, fazlası	% 20					
120.000 TL'nin 34.000 TL'si için 6.060 TL, fazlası	% 27					
120.000 TL'den fazlasının 120.000 TL'si için 29.280 TL, fazlası	% 35					
Gelir vergisi tarifesi- 2018 (Diğer gelirler)						
<b>Gelir dilimi</b>	<b>Vergi oranı</b>					
14.800 TL'ye kadar	% 15					
34.000 TL'nin 14.800 TL'si için 2.220 TL, fazlası	% 20					
80.000 TL'nin 34.000 TL'si için 6.060 TL, fazlası	% 27					
80.000 TL'den fazlasının 80.000 TL'si için 18.480 TL, fazlası	% 35					
Gelir vergisinden istisna günlük yemek yardımı (KDV hariç)						
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2016	13,70					
2017	14,00					
2018	16,00					
Engellilik indirimi (2018)						
<b>Engellilik derecesi</b>	<b>Tutarı (TL)</b>					
Birinci derece engelliler için	1.000					
İkinci derece engelliler için	530					
Üçüncü derece engelliler için	240					
Asgari geçim indirimi-TL (2018)						
<b>Eşin çalışma durumu</b>	<b>Çocuk sayısı</b>					
	Yok	1	2	3	4	5 veya fazla
Çalışıyor	152,21	175,04	197,88	228,32	243,54	258,76
Çalışmıyor	182,66	205,49	228,32	258,76	258,76	258,76
Konut kira geliri istisnası						
<b>Gelirin elde edildiği yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2016	3.800					
2017	3.900					
2018	4.400					
Değer artış kazançlarında istisna (Menkul kıymetler hariç)						
<b>Kazancın sağlandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2016	11.000					
2017	11.000					
2018	12.000					
Arızî kazançlara ilişkin istisna						
<b>Kazancın sağlandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2016	24.000					
2017	24.000					
2018	27.000					
Gelir vergisinden istisna kıdem tazminatı tavanı						
<b>Uygulandığı dönem</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
01.07.2017 - 31.12.2017	4.732,48					
01.01.2018 - 30.06.2018	5.001,76					

## Vergi Usul Kanunu ve 6183 Sayılı Kanun

Gecikme zammı ve gecikme faizi oranları (Aylık)	
<b>Uygulandığı dönem</b>	<b>Oran (%)</b>
21.04.2006 - 18.11.2009	2,50
19.11.2009 - 18.10.2010	1,95
19.10.2010 tarihinden itibaren	1,40
Tecil faizi oranları (Yıllık)	
<b>Uygulandığı dönem</b>	<b>Oran (%)</b>
28.04.2006 - 20.11.2009	24
21.11.2009 - 20.10.2010	19
21.10.2010 tarihinden itibaren	12
Yeniden değerlendirme oranları	
<b>Yıl</b>	<b>Oran (%)</b>
2015	5,58
2016	3,83
2017	14,47
Fatura düzenleme sınırı	
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>
2016	900
2017	900
2018	1.000

Amortisman sınırı	
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>
2016	900
2017	900
2018	1.000
Reeskont ve avans işlemlerinde iskonto ve faiz oranları	
Reeskont işlemlerinde	% 18,50
Avans işlemlerinde	% 19,50
VUK kapsamındaki reeskont işlemlerinde	% 19,50
<b>Not:</b> Bu oranlar 29.06.2018 tarihinden itibaren yapılan işlemler için geçerlidir.	

## Damga Vergisi

Azami damga vergisi (Her bir kağıt için)	
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>
2016	1.797.117,30
2017	1.865.946,80
2018	2.135.949,30
Damga vergisi oran ve tutarları (2018)	
<b>Damga vergisine tabi kağıtlar</b>	<b>Oran/Tutar</b>
Sözleşmeler	Binde 9,48
Ücretler (Avanslar dâhil)	Binde 7,59
Kira sözleşmeleri	Binde 1,89
Bilanço	45,40 TL
Gelir tablosu	21,80 TL
Yıllık gelir vergisi beyannamesi	58,80 TL
Kurumlar vergisi beyannamesi	78,50 TL
Katma değer vergisi ve muhtasar beyannameler	38,80 TL
SGK sigorta prim bildirgesi	28,90 TL

## Veraset ve İntikal Vergisi

İstisnalar (2018)		
Evlatlıklar dahil furuğ ve eşten her birine isabet eden miras hisselerinde	202.154 TL	
Furuğ bulunmaması halinde, eşe isabet eden miras hissesinde	404.556 TL	
İvazsız suretle meydana gelen intikallerde	4.656 TL	
Para ve mal üzerine düzenlenen yarışma ve çekilişlerde kazanılan ikramiyelerde	4.656 TL	
Vergi tarifesi (2018)		
<b>Matrah dilim tutarları</b>	<b>Vergi Oranı</b>	
	Veraset yoluyla intikal	İvazsız intikal
İlk 240.000 TL için	% 1	% 10
Sonra gelen 570.000 TL için	% 3	% 15
Sonra gelen 1.270.000 TL için	% 5	% 20
Sonra gelen 2.200.000 TL için	% 7	% 25
Matrahın 4.280.000 TL'yi aşan bölümü için	% 10	% 30

## Asgari Ücret ve Sosyal Güvenlik

Asgari ücret ve yasal kesintiler		
<b>Ödemeler / kesintiler</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018 (TL)</b>	
Brüt asgari ücret	2.029,50	
Sosyal güvenlik primi işçi payı (% 14)	284,13	
İşsizlik sigortası primi işçi payı (% 1)	20,30	
Gelir vergisi matrahı	1.725,07	
Hesaplanan gelir vergisi (% 15)	258,76	
Asgari geçim indirimi (Bekâr (-))	152,21	
Kesilecek gelir vergisi	106,55	
Damga vergisi (binde 7,59)	15,40	
Kesintiler toplamı	426,38	
<b>Net asgari ücret</b>	<b>1.603,12</b>	
Yıllık brüt asgari ücret		
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>	
2016	19.764	
2017	21.330	
2018	24.354	
Sosyal güvenlik primine esas aylık kazançların alt ve üst sınırları		
<b>Uygulandığı dönem</b>	<b>Alt sınır (TL)</b>	<b>Üst sınır (TL)</b>
01.01.2018-31.12.2018	2.029,50	15.221,40

**Income Tax**

Income tax tariffs- 2018 (Salaries)						
<b>Income bracket</b>	<b>Tax rate</b>					
Up to TRL 14.800	15 %					
For TRL 34.000; for the first TRL 14.800, TRL 2.220, for above	20 %					
For TRL 120.000; for the first TRL 34.000, TRL 6.060, for above	27 %					
For more than TRL 120.000, for TRL 120.000, TRL 29.280, for above	35 %					
Income tax tariffs- 2018 (Other income)						
<b>Income bracket</b>	<b>Tax rate</b>					
Up to TRL 14.800	15 %					
For TRL 34.000; for the first TRL 14.800, TRL 2.220, for above	20 %					
For TRL 80.000; for the first TRL 34.000, TRL 6.060, for above	27 %					
For more than TRL 80.000, for TRL 80.000, TRL 18.480, for above	35 %					
Daily meal allowance exempt from income tax (VAT excluded)						
<b>Year</b>	<b>Amount (TRL)</b>					
2016	13,70					
2017	14,00					
2018	16,00					
Disability allowance (2018)						
<b>Degree of disablement</b>	<b>Amount (TRL)</b>					
For 1 <sup>st</sup> degree disabled	1.000					
For 2 <sup>nd</sup> degree disabled	530					
For 3 <sup>rd</sup> degree disabled	240					
Minimum living allowance-TRL (2018)						
Status of spouse	Number of children					
	No	1	2	3	4	5 or more
Employed	152,21	175,04	197,88	228,32	243,54	258,76
Unemployed	182,66	205,49	228,32	258,76	258,76	258,76
Exemption for house rental income						
<b>Year when the income is derived</b>	<b>Amount (TRL)</b>					
2016	3.800					
2017	3.900					
2018	4.400					
Exemption in capital gains (Except securities)						
<b>Year when the gain is derived</b>	<b>Amount (TRL)</b>					
2016	11.000					
2017	11.000					
2018	12.000					
Exemption in incidental income						
<b>Year when the income is derived</b>	<b>Amount (TRL)</b>					
2016	24.000					
2017	24.000					
2018	27.000					
The upper limit of severance pay exempt from income tax						
<b>Period</b>	<b>Amount (TRL)</b>					
01.07.2017 - 31.12.2017	4.732,48					
01.01.2018 - 30.06.2018	5.001,76					

**Tax Procedures Law (TPL) and Law No. 6183**

Delay charge and delay interest rates (Monthly)	
<b>Period</b>	<b>Rate (%)</b>
21.04.2006 - 18.11.2009	2,50
19.11.2009 - 18.10.2010	1,95
Since 19.10.2010	1,40
Deferral interest rates (Annual)	
<b>Period</b>	<b>Rate (%)</b>
28.04.2006 - 20.11.2009	24
21.11.2009 - 20.10.2010	19
Since 21.10.2010	12
Revaluation rates	
<b>Year</b>	<b>Rate (%)</b>
2015	5,58
2016	3,83
2017	14,47
Limit for issuing invoice	
<b>Year</b>	<b>Amount (TRL)</b>
2016	900
2017	900
2018	1.000

Depreciation limit	
<b>Year</b>	<b>Amount (TRL)</b>
2016	900
2017	900
2018	1.000
Discount and interest rates to be applied in rediscount and advance transactions	
In rediscount transactions	18,50 %
In advance transactions	19,50 %
In rediscount transactions under TPL	19,50 %
<b>Note:</b> These rates are applicable to the transactions conducted as of 29.06.2018.	

**Stamp Duty**

Maximum stamp duty (For each paper)	
<b>Year</b>	<b>Amount (TRL)</b>
2016	1.797.117,30
2017	1.865.946,80
2018	2.135.949,30
Stamp duty rates and amounts (2018)	
<b>Papers subject to stamp duty</b>	<b>Rate/Amount</b>
Contracts	9,48 per thousand
Wages (Including advances)	7,59 per thousand
Rental contracts	1,89 per thousand
Balance sheet	TRL 45,40
Income statement	TRL 21,80
Annual income tax return	TRL 58,80
Corporate tax return	TRL 78,50
Value added tax and withholding tax returns	TRL 38,80
Social Security Institution insurance premium declarations	TRL 28,90

**Inheritance and Transfer Tax**

Exemptions (2018)		
For shares of inheritance corresponding to each descendant including adopted children and the spouse	TRL 202.154	
For share of inheritance corresponding to the spouse if there is no descendant	TRL 404.556	
For transfers conducted without any consideration	TRL 4.656	
For prizes won in competitions and lotteries held for money and property	TRL 4.656	
Tax tariff (2018)		
Tax base bracket amounts	Tax rate	
	Transfer through inheritance	Transfer without any consideration
For the first TRL 240.000	1 %	10 %
For the next TRL 570.000	3 %	15 %
For the next TRL 1.270.000	5 %	20 %
For the next TRL 2.200.000	7 %	25 %
For the tax base portion exceeding TRL 4.280.000	10 %	30 %

**Minimum Wage and Social Security**

Minimum wage and withholdings		
<b>Payments / withholdings</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018 (TRL)</b>	
Gross minimum wage	2.029,50	
Social security premium employee's contribution (14 %)	284,13	
Unemployment insurance premium employee's contribution (1 %)	20,30	
Income tax base	1.725,07	
Income tax calculated (15 %)	258,76	
Minimum living allowance (Single) (-)	152,21	
Income tax to be withheld	106,55	
Stamp duty (7,59 per thousand)	15,40	
Total withholdings	426,38	
<b>Net minimum wage</b>	<b>1.603,12</b>	
Annual gross minimum wage		
<b>Year</b>	<b>Amount (TRL)</b>	
2016	19.764	
2017	21.330	
2018	24.354	
The lower and upper limits of monthly earnings that will be the basis for social security premium		
<b>Period</b>	<b>Lower limit (TRL)</b>	<b>Upper limit (TRL)</b>
01.01.2018-31.12.2018	2.029,50	15.221,40

## EY Hakkında

EY bağımsız denetim, vergi, kurumsal finansman ve danışmanlık hizmetlerinde bir dünya lideridir. Anlayışımız ve kaliteli hizmetlerimiz dünya ekonomisi ve sermaye piyasalarında güvenin oluşmasına katkıda bulunmaktadır. EY, güçlü yönetim ekibiyle tüm paydaş gruplarına verdiği sözleri yerine getirmekte ve bu şekilde çalışanları, müşterileri ve içinde yer aldığı diğer çevreler için daha iyi bir çalışma hayatı oluşturulmasında önemli bir rol üstlenmektedir.

EY adı küresel organizasyonu temsil eder ve Ernst & Young Global Limited'in her biri ayrı birer tüzel kişiliğe sahip olan, bir veya daha çok üye firmasını temsil edebilir. Sınırlı sorumlu bir Birleşik Krallık şirketi olan Ernst & Young Global Limited müşteri hizmeti sunmamaktadır. Daha fazla bilgi için lütfen ey.com adresini ziyaret ediniz.

## EY'nin sunduğu vergi hizmetleri

İşleriniz gerçek potansiyellerine güçlü temeller üzerinde yapılandırılarak ve sürdürülebilir bir şekilde geliştirilerek ulaşabilir. EY olarak vergi yükümlülüklerinizi sorumlu ve zamanında yerine getirmenizin önemli bir fark ortaya çıkaracağını düşünüyoruz. Bu nedenle 140'tan fazla ülkedeki 32,000 vergi çalışanlarımız nerede olursanız olun ve vergi ihtiyaçlarınız ne olursa olsun kaliteli hizmet anlayışımıza duyduğumuz tereddütsüz bağlılık temelinde sizlere teknik bilgi, iş tecrübesi ve tutarlı metodolojiler sunmaktadır.

© 2018 EY Türkiye.  
Tüm Hakları Saklıdır.

ey.com/tr  
vergidegundem.com  
facebook.com/ErnstYoungTurkiye  
instagram.com/eyturkiye  
twitter.com/EY\_Turkiye