

# Vergide Gündem

## Tax Agenda

Temmuz / July 2017

### **BES’de “Otomatik Katılım”**

M. Fatih Köprü

### **Tevsi yatırımlarda fiili kazanç tespiti ve bazı özellikli konular**

Sevil Yüksel

### **English translation**

### **Gümrükte Gündem**

Sercan Bahadır

### **Ekonomi Yorumları**

Levent Topçu - Çağdaş Gündüz

Onur Yıldız - Deniz Ünal

### **Dünyadan Vergi Haberleri**

Elif Karaca

### **Sirküler indeks**

### **Vergi takvimi**

### **Pratik bilgiler**

### **Practical information**



Building a better  
working world

## BES'de "Otomatik Katılım"

Bireysel emeklilik sistemine (BES) otomatik katılımı düzenleyen yasa 2017 başında yürürlüğe girmişti. Yurt içi tasarruf oranının artırılmasını amaçlayan bu uygulamaya geçişte, çalışan sayısını baz alan kademeli bir sistem benimsendi.

İlk olarak bin kişi ve üzerinde işçi çalıştıran özel sektör işverenleri yılbaşından itibaren uygulama kapsamına alındı. Ardından 1 Nisan'da, kamu çalışanları ile 250 ve üzerinde işçi çalıştıran özel sektör işverenleri de otomatik BES'e dahil oldu. Sıra, 100-249 arasında işçi çalıştıran işverenlere geldi. 1 Temmuz'da bunlar da kapsama giriyorlar.

Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek yaptığı açıklamada yılbaşından beri 5 milyon 600 bin kişinin otomatik BES sistemine dahil olduğunu söyledi. Şimşek, otomatik katılımda sistemden çıkışın yüzde 52 gibi yüksek bir rakam olduğunu belirterek, "Ayrılış öngöremediğimiz kadar kötü" ifadesinde bulundu. Emeklilik Gözetim Merkezinin son (9 Haziran) verilerine göre otomatik BES'te 2,6 milyon kişi bulunurken fon büyüklüğü de 497 milyon liraya ulaşmış durumda.

Biz de bu yazımızda, özellikle 1 Temmuz'da sisteme dahil olacak özel sektör işveren ve çalışanları açısından bireysel emeklilik sistemine otomatik katılım uygulamasını ele aldık.

### Yabancılara yok

Otomatik BES uygulaması sadece Türk vatandaşları için geçerli. Türkiye'de çalışan yabancılar bu yasanın kapsamına girmiyor. Ancak, mavi kartlılar yani doğumla Türk vatandaşı olup, çıkma izni almak suretiyle Türk vatandaşlığını kaybedenler ile bunlarla birlikte işlem göre çocuklarının da bu yasa kapsamında otomatik olarak bireysel emeklilik planına dâhil edilmeleri gerekiyor.

### Sadece çalışanlar

Uygulamanın kapsamına sadece çalışanlar, daha doğrusu ücretliler giriyor. Yani Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 4/a maddesi uyarınca hizmet akdiyle bir veya birden fazla işveren tarafından çalıştırılanlar ile aynı Kanun'un 4/c maddesi kapsamında çalışanlar. Kısaca özel sektörde çalışan işçiler ile kamu görevlileri diyebiliriz. Kamu görevlileri zaten 1 Nisan itibarıyla sisteme dahil edildiler. Bir işverene bağlı olmaksızın çalışan doktor, avukat gibi serbest meslek erbabı ya da esnaf ve tüccarlar bu kapsama girmiyorlar.

### 45 yaş sınır

Yasada bir de yaş sınırı var. Buna göre işverenlerin BES otomatik katılım kapsamına alınma tarihi itibarıyla, çalışmakta olan ve 45 yaşını doldurmamış kişilerin otomatik katılıma dahil edilmeleri gerekiyor.

Ayrıca işverenin kapsama alınmasından sonra işe başlayanlardan, işe başladığı tarih itibarıyla 45 yaşını doldurmamış olanlar da otomatik BES kapsamına giriyorlar.

## Kademeli geçiş

Özel sektördeki işverenler, çalışan sayısına göre kademeli olarak sisteme dahil olacaklar. Çalışanların bir kısmı zaten sisteme dahil oldular. 1 Temmuz ve sonrasında otomatik BES'e katılım süreleri aşağıdaki tabloda yer alıyor:

Çalışan sayısı	Otomatik BES katılım tarihi
100-249 kişi	1 Temmuz 2017
50-99 kişi	1 Ocak 2018
10-49 kişi	1 Temmuz 2018
5-9 kişi	1 Ocak 2019

Çalışan sayısı kapsama alınma tarihi itibarıyla Sosyal Güvenlik Kurumu verilerine göre belirleniyor. Birden fazla işyeri olan işverenler için bütün işyerlerindeki çalışanların toplam sayısı dikkate alınıyor. Diğer taraftan bir defa kapsama alınan işverenin çalışan sayısında, kapsama alınma tarihinden sonar gerçekleşen azalmalar dikkate alınmıyor.

## Yüzde 3 kesiliyor

Çalışan katkı payı, Sosyal Sigortalar Kanunu kapsamında belirlenen prime esas kazancın % 3'ü olarak hesaplanıyor. Prime esas kazancın 2017 yılında; alt sınırı 1.777,50 lira (asgari ücret) üst sınırı ise 13.331,40 lira olarak uygulanıyor.

Buna göre 1 Temmuz'da kapsama giren işverenler 2017 yılında Temmuz ayından itibaren aylık olarak aşağıdaki kesintileri yapacak:

- ▶ Asgari ücretli çalışanlardan aylık 53 lira ( $1.777,50 * \% 3$ ),
- ▶ Prime esas kazancı asgari ücretle SGK tavanı arasında olan çalışanların prime esas kazançlarının yüzde 3'ü kadar,
- ▶ SGK tavanı ve üzerinde ücret alanlardan ise 399 lira ( $13.331,40 * \% 3$ ).

Katkı payı tutarı hesaplanırken kuruluşlar dikkate alınmıyor. Çalışanlar yukarıdaki şekilde hesaplanan tutarlardan daha yüksek bir kesinti yapılmasını işverenden talep edebiliyorlar.

## İşveren sorumlu

Bu sisteme dâhil olmak için çalışanın bir şey yapmasına gerek yok. Tüm işlemler işveren tarafından yerine getiriliyor. İşveren öncelikle kapsama giren çalışanlarını, emeklilik şirketiyle yapacağı sözleşmeye istinaden emeklilik planına dâhil edecek. Ayrıca hesaplayacağı katkı paylarını personelin ücretinden keserek, ücretin ödendiği günü takip eden iş günü içerisinde emeklilik şirketine aktaracak.

## Yatırmazsa

Katkı payının aktarılmaması veya geç aktarılması nedeniyle çalışanın birikiminde parasal kayıp oluşması durumunda, bunun telafisi işverenin sorumluluğundadır.

Ayrıca, bu uygulama kapsamındaki yükümlülüklerine uymaması durumunda işverene, her bir ihlal için yüz lira idari para cezası uygulanacağı da unutulmamalı.

## İstemeyen çıkabiliyor

Çalışanın sözleşmeden ayrılma (cayma) hakkı bulunuyor. Ancak bu hakkın emeklilik planına dâhil olduğunun kendisine bildirildiği tarihi takip eden 2 ay içerisinde kullanılması gerekiyor.

Cayma hâlinde, ödenen katkı payları, varsa hesabında bulunan yatırım gelirleri ile birlikte on iş günü içinde çalışana iade ediliyor. Bireysel emeklilik şirketi cayma süresince ödenen katkı paylarının değer kaybetmemesini sağlayacak şekilde fon yönetiminden sorumlu.

## İşyeri değişirse

Otomatik katılım çerçevesinde bir emeklilik sözleşmesi bulunan çalışanın işyerinin değişmesi hâlinde, yeni işyerinde de bir emeklilik planı varsa, çalışanın birikimi ve sistemde kazandığı emekliliğe esas süresi yeni işyerindeki emeklilik sözleşmesine aktarılıyor.

Emeklilik planı yoksa çalışan isterse önceki işyerinde düzenlenmiş sözleşme kapsamında katkı payı ödemeye devam edebilir ya da sözleşmesini sonlandırabilir. Çalışan bu yöndeki talebini, işyeri değişikliğini izleyen ayın sonuna kadar bireysel emeklilik şirketine bildirmek zorunda.

## Bin liralık ek katkı

Katılımcılarının bireysel emeklilik sistemine ödedikleri katkı paylarının yüzde 25'i kadar devlet de katkı sağlıyor. Bu uygulama otomatik katılım kapsamında işverenler tarafından çalışandan kesilip BES'e aktarılan katkı payları için de geçerli.

Ayrıca cayma hakkını kullanmayıp sistemde kalanlara, girişte bir defaya mahsus olmak üzere bin liralık ilave devlet katkısı sağlanıyor. Ancak bu katkının hemen alınabilmesi mümkün değil. Genel olarak devlet katkısının alınabilmesi için uygulanan şartlar bunun için de geçerli.

Sistemde kalış süresine göre alınabilecek Devlet katkısı tutarlarına aşağıdaki tabloda yer veriliyor:

Sistemde kalış süresi	Devlet katkısının (getirileri dahil) katılımcıya ödenecek kısmı
3 yıldan az kalanlar	% 0
En az 3 yıl kalanlar	% 15
En az 6 yıl kalanlar	% 35
En az 10 yıl kalanlar	% 60
BES'den emeklilik hakkı kazananlar	% 100

BES'e giriş tarihinden itibaren en az 10 yıl sistemde kalanlar 56 yaşını da doldurdıkları durumda emeklilik kazanmış oluyorlar. Sistemden vefat veya maluliyet nedeniyle ayrılanlar da Devlet katkısı ve getirilerinin tamamını alabiliyorlar.

Bir diğer avantaj da, emeklilik hakkını elde ettikten sonra, hesabında bulunan birikimi en az on yıl süreli bir yıllık gelir sigortası sözleşmesi kapsamında almayı tercih eden çalışana sağlanıyor. Bunlar için, birikim tutarının yüzde 5'i kadar ek devlet katkısı veriliyor.

## Sadece fon işletim ücreti

Son olarak kesintiler konusuna da değinelim. Bireysel emeklilik sözleşmesine istinaden şirketler tarafından katılımcılardan giriş aidatı, yönetim gideri kesintisi ve fon işletim ücreti adı altında çeşitli ücretler alıyor.

Otomatik katılım kapsamında bireysel emeklilik planına dâhil olanlardan fon işletim gideri kesintisi dışında bir kesinti yapılamıyor.

Bu açıklamalarımız ışığında, 1 Temmuz'dan itibaren kapsama giren (100 ilâ 249 işçi çalıştıran) işverenlerin, Müsteşarlıkça belirlenen bireysel emeklilik şirketlerinden biri ya da bir kaçıyla hiç vakit kaybetmeden anlaşma yapmaları ve gerekli hazırlıkları tamamlamalarında fayda var.

*Bu yazı Ekonomist dergisinin 25 Haziran 2017 tarihli 2017/26. sayısında yayınlanmıştır.*



*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.*

## Tevsi yatırımlarda fiili kazanç tespiti ve bazı özellikli konular

### 1. Giriş

Devlet, tasarrufların katma değerleri yüksek yatırımlara yönlendirilmesi, uluslararası doğrudan yatırımların artırılması, üretim ve istihdamın artırılması, bölgesel gelişmişlik farklarının azaltılması, uluslararası rekabet gücünün artırılması ve teknoloji ve Ar-Ge içeriği yüksek yatırımların desteklenmesi amacıyla her geçen gün yeni teşvik sistemleri ortaya koymaktadır. Mevzuattaki çeşitlilik ve ikincil düzenlemelerin yetersizliği nedenleriyle birçok mükellef, devlet tarafından ortaya konulan teşvikleri uygulamakla ilgili tereddütler yaşamakta veya hatalı uygulamalar yapabilmektedir.

Bu makalemizde, yatırımlarda en önemli destek olan vergi indiriminin uygulanması açısından oldukça kritik bir konu olan "devlet tarafından desteklenen tevsi yatırımlarda fiili kazancın nasıl tespit edilebileceği ve tevsi yatırımlara ilişkin bazı özellikli konular" yasal düzenlemeler çerçevesinde ele alınacaktır.

### 2. Mevzuattaki düzenlemeler

Yatırım indirimi uygulamasının kaldırılmasından sonra, yatırımları teşvik etmek amaçlı yatırım teşvik sistemi ile ilgili 28.02.2009 tarih ve 5838 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na "32/A İndirimli Kurumlar Vergisi" maddesi eklenmiştir. 2009 yılı itibariyle ülkemizdeki yatırım teşvik sistemi bölge esasına dayanmaktaydı ve yatırımlara sağlanan devlet yardımları, illerin sosyo-ekonomik gelişmişlik düzeylerine göre belirlenmekteydi. Bu süre zarfında, destek sistemi Bakanlar Kurulu tarafından çıkarılan "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Uygulanmasına İlişkin 2009/1 sayılı Tebliğ" ile yönlendirilmekteydi. Sonrasında ise tasarrufları katma değerleri yüksek yatırımlara yönlendirmek, uluslararası doğrudan yatırımları artırmak, üretim ve istihdamı artırmak, bölgesel gelişmişlik farklarını azaltmak, uluslararası rekabet gücünü artırmak ve teknoloji ve Ar-Ge içeriği yüksek yatırımları desteklemek amacıyla yeni teşvik sistemi olan 19.06.2012 tarih ve 2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (Karar) ve bu Karar'ın uygulanmasına ilişkin "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Uygulanmasına İlişkin 2012/1 sayılı Tebliğ" yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklik ile önceki Karar olan 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı yürürlükten kaldırılmıştır. Bu yeni Karar'da bölge sayısı 4'ten 6'ya yükseltilmiştir.

Diğer taraftan, uygulamaya yön vermek adına Ekonomi Bakanlığı tarafından yayımlanan tebliğlerin, vergi mevzuatı açısından birçok soruyu beraberinde getirmesi nedeniyle bu sorulara ilk etapta Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından verilen muktezarlarla ışık tutulmaya çalışılmış ve en nihayetinde bir nevi bu muktezarların derlenmiş bir şekli olan Kurumlar Vergisi Tebliği çıkarılmıştır.

### 3. Vergi indirimi nedir?

Vergi indirimi en basit tanımıyla, devletin, yatırım yapan mükelleflerin bu yatırımlardan elde edilen kazançlarını belirli kurallar çerçevesinde daha az vergilendirmesidir. Yani kurumlar vergisinin, yatırım için öngörülen katkı tutarına ulaşmaya kadar indirimli olarak uygulanmasıdır. Vergi indirimi yoluyla katkı tutarı kullanımını bir örnek ile açıklayacak olursak;

Yatırım tutarı	= 1.000.000
Yatırıma katkı oranı	= %50
Yatırıma katkı tutarı	= 500.000 (1.000.000 x %50)
Vergi indirimi	= %90 (Vergi oranı = %2) [ (%20-(%20*%90))=%2 ]
İndirimli vergi uygulanacak toplam kazanç	= 2.777.777,80 (=500.000 / %18)

Yukarıda yer alan 500.000 TL, devletçe kurumlar vergisi tutarından vazgeçilerek kullanılan katkı tutarını ifade etmektedir.

### 4. Yatırım teşvik sisteminin uygulaması

Devlet, yatırım teşvik sistemini uygularken, Türkiye'yi 6 bölgeye ayırarak, gelişmişlik düzeylerine göre en az gelişmiş bölgeye 6. Bölge adını verip en fazla teşvik sistemini bu bölgede bulunan illere uygulamaktayken; en fazla gelişmiş bölgeye de 1. Bölge adını vererek, en az teşvikleri bu bölgede yer alan illere uygulamaktadır. Bu kapsamda 6 Bölgeye ayrılan Türkiye haritası aşağıda yer almaktadır:



Yatırım teşvik sisteminde yer alan komple yeni yatırım, tevsi yatırım, modernizasyon, entegrasyon ve ürün çeşitlendirmesi yatırımları her ne kadar kendi başına farklı bir yatırım türü olarak gözüksede, yasal mevzuata baktığımızda yatırım türlerinin komple yeni yatırım ile tevsi yatırımlardan oluştuğunu, bunların dışında yer alan modernizasyon, entegrasyon ve ürün çeşitlendirmesi gibi yatırım türlerinin tevsi yatırım gibi değerlendirildiğini Gelir İdaresi tarafından verilmiş olan muktezalarla görmekteyiz. Bu açıdan komple yeni yatırımı, ortaya konulan yeni bir tesis olarak tanımlayacak olursak; diğerlerini de var olan bir tesisin genişletilmesi veya yenilenmesi olarak tanımlayabiliriz.

Devletin yatırım teşvik kapsamında sunduğu 5 adet teşvik sistemi bulunmaktadır. Bunlar;

- ▶ **Bölgesel yatırımlar:** Bölgeler arası gelişmişlik farklılıklarını azaltmak için, her bir sektör ve her bir il grubu için ayrı ayrı belirlenen yatırımlardır. Karar'ın Ek:2'sinde yer alan yatırımlar bu kapsamdadır. Asgari yatırım tutarı 1. ve 2. Bölgeler için 1 milyon, diğer bölgeler için 500 bin TL'dir.
- ▶ **Büyük ölçekli yatırımlar:** Teknoloji ve Ar-Ge kapasitesini artırmaya, rekabet üstünlüğü sağlamaya yönelik yatırımlardır. Karar'ın Ek:3'ünde yer alan yatırımlar bu kapsamdadır. Sektöre göre değişmekle birlikte asgari yatırım tutarı 50 milyon TL'dir.
- ▶ **Öncelikli yatırımlar:** Belirli yatırım konularının, yatırımın yapıldığı bölgeye bakılmaksızın en az 5. Bölge destekleri ile desteklenmesidir. Karar'ın 17. Maddesinde yer alan yatırımlar bu kapsamdadır. Örneğin Tübitak tarafından desteklenen Ar-Ge projeleri sonucu üretilen ürünlerin üretimi gibi.
- ▶ **Orta ve yüksek teknolojili yatırımlar:** Karar'ın 18/3. bendine OECD'nin yaptığı tanımlama ile eklenen yeni bir teşvik sistemidir. Orta yüksek teknolojili sanayi sınıfında yer alan ürünlerin üretimine yönelik yatırımları içerir. Karar'ın EK:6'sında yer alan yatırımlar bu kapsamdadır. İstanbul hariç olmak üzere 1., 2. ve 3. Bölge yatırımları 4. Bölge destek unsurlarından faydalanır. Diğer bölgelerde kendi destek unsurları geçerlidir. Asgari yatırım tutarı 1. Ve 2. Bölge için 1 milyon, diğer bölgeler için 500 bin TL'dir.
- ▶ **Stratejik yatırımlar:** İthalat bağımlılığı yüksek ara malı veya ürünlerin üretimi hedeflenmektedir. Karar'ın 8. Maddesinde yer alan kriterlerin sağlanması gerekmektedir. Bu kriterleri şu şekilde sıralayabiliriz: Son 1 yıldaki ithalat 50 milyon doların üstünde olmalı, en az %40 katma değer yaratılmalı, asgari yatırım tutarı 50 milyon TL'den az olmamalıdır.

Yatırımın türünün gerçekleştirildiği bölgeye göre farklılık göstermesiyle beraber teşvik sistemi kapsamında sunulan destek unsurları şu şekildedir:

1. Vergi indirimi
2. Gümrük vergisi muafiyeti
2. KDV istisnası
3. Yatırım yeri tahsis
4. Sigorta primi işveren hissesi desteği
6. Faiz desteği
7. KDV iadesi
8. Sigorta primi desteği (6. Bölgede gerçekleştirilen yatırımlar için)
9. Gelir vergisi stopajı desteği (6. Bölgede gerçekleştirilen yatırımlar için)

## 5. İKV uygulanacak yatırım türleri ile vergi indirim oranları ve yatırıma katkı oranları:

Aşağıda yer verilen tabloda, yatırım türlerine göre her bölgede uygulanması gereken yatırıma katkı oranları ile vergi indirim oranlarına yer verilmiştir:

Bölgeler	Bölgesel Yatırımlar		Büyük Ölçekli Yatırımlar		Öncelikli Yatırımlar		Orta ve Yüksek Teknolojili Yatırımlar		Stratejik Yatırımlar	
	YKO (%)	VİO (%)	YKO (%)	VİO (%)	YKO (%)	VİO (%)	YKO (%)	VİO (%)	YKO (%)	VİO (%)
1	15	50	25	50	50	90	30	70	50	90
2	20	55	30	55	50	90	30	70	50	90
3	25	60	35	60	50	90	30	70	50	90
4	30	70	40	70	50	90	30	70	50	90
5	40	80	50	80	50	90	40	80	50	90
6	50	90	60	90	50	90	50	90	50	90

## 6. Tevsi yatırımlarda indirimli kurumlar vergisi uygulaması ile ilgili özellikli bazı hususlar

### a) Kazancın tanımı ve ayrı hesaplarda takibi:

10 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin 32.2.8. kısmında, tevsi yatırımlardan elde edilen kazancın işletme bütünlüğü çerçevesinde ayrı hesaplarda izlenmek suretiyle tespit edilebilmesi halinde bu kazançta indirimli vergi oranı uygulanacağı; tespit edilememesi halinde ise Kanun maddesi lafzında da yer alan oranlamanın uygulanacağı belirtilmektedir. Devamında ise oranlamaya ilişkin açıklamalar yapılmıştır. Tevsi yatırım kapsamında elde edilen ve indirimli kurumlar vergisinin uygulanacağı "kazanç" ifadesinden ne anlaşılması gerektiği Tebliğ'de tam olarak açıklanmamaktadır. 1 Seri Numaralı Muhasebe Uygulama Genel Tebliği'nde gelir tablosunu oluşturan kazanç grupları aşağıdaki şekilde yer almaktadır:

- Brüt Satışlar
- Net Satışlar
- Brüt Satış Karı veya Zararı
- Faaliyet Karı veya Zararı
- Olağan Kar veya Zarar
- Dönem Karı veya Zararı

Yatırımlardan elde edilen kazancın, yukarıda yer verilen kazanç gruplarından hangisine kadar ayrıştırılması konusu mevzuatta açık değildir. Konu Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından verilen muktezalara açıklanmaya çalışılmıştır. Söz konusu muktezalarda, yatırımdan elde edilen "kazanç" ifadesinden ticari bilanço karının anlaşılması gerektiği ifade edilmiştir. Ayrıca Vergi Usul Kanunu'na uygun olmayan veya firmaların uluslararası muhasebe standartlarına göre hesapladığı gelir ve gider karşılıklarının da yatırım kazancının tespitinde dikkate alınmaması gerektiği vurgulanmıştır.

Bu kapsamda, tevsi yatırımlara ilişkin indirimli kurumlar vergisi uygulamasında mükelleflerin tevsi yatırımlarla ilgili satış ve maliyetlerini diğer işlemleri gibi eş zamanlı olarak kayıtlarına almaları gerekmektedir. Ancak sadece satış ve maliyetleri eş zamanlı kayıtlara alarak tevsi yatırımlarla ilgili brüt satış karına ulaşmak, indirimli kurumlar vergisi uygulamak için yeterli olmamakta; bunun yanı sıra mükelleflerin dönem sonu kayıtlarını oluştururken, müşterek gelir-gider dağıtımını yapması gerekmektedir. Yani, tevsi yatırım ile ilgili brüt satış karından net kara geçebilmek için, yatırım bazında birebir takibi mümkün olmayan müşterek genel giderler ile diğer faaliyetlerden elde edilen gelir ve giderlerin de yatırıma isabet eden tutarlarının dikkate alınması gerekecektir. Bu dağıtım yapılırken, tevsi yatırımlarla ilgili net kara ulaşmak için gelirler hasılat oranlarına göre, giderler de maliyet oranlarına göre dağıtılmalıdır. Buradaki gelirlerden kasıt, olağan gelirler ile olağandışı gelirler olmakla birlikte giderlerden kasıt ise faaliyet giderleri, olağan giderler, finansman giderleri ile olağandışı giderlerdir. Nitekim Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından verilen 28.11.2012 tarih B.07.1.GİB.4.16.16.01-125[ÖZG-12/26]-419 sayılı özgegede de; müşterek genel giderler ile diğer faaliyetlerden doğan gelir ve giderlerden tevsi yatırım ile ilgili olanların da bu kazancın tespitinde dikkate alınması gerektiği, müşterek genel giderler ile diğer faaliyet gelir ve giderlerinden ne kadarının tevsi yatırım ile ilgili olduğunun bilinmemesi durumunda ise müşterek giderler ile diğer faaliyet giderlerinin ve zararlarının eski yatırımlar ile yeni tevsi yatırımlar dolayısıyla oluşan maliyetlerin toplam maliyeti içindeki payı, faaliyet dışındaki gelirlerin de eski ve yeni yatırımlardan elde edilen hasılatların toplam hasılat içindeki payı esas alınarak dağıtılmasının mümkün olduğu ifade edilmiştir.

Konuyu bir örnekle açıklayacak olursak;

**Veriler:**

Toplam müşterek gelir: 100 br, Toplam müşterek gider: 60 br  
Yatırımdan elde edilen hasılat: 1000 br, maliyet: 800 br  
Diğer faaliyetlerden elde edilen hasılat: 300 br, maliyet: 200 br

**Cevap:**

Yatırıma İsbet Eden Müşterek Gelirler = 1000/1300 x 100 = 77  
Yatırıma İsbet Eden Müşterek Giderler = 800/1000 x 60 = 48

Hasılat	1000
Maliyet	(800)
Müşterek Gelirler	77
Müşterek Giderler	(48)
<b>Ticari Kar</b>	<b>229</b>

Yukarıdaki örnekte görüldüğü üzere, tevsi yatırımlarla ilgili ticari kara ulaşmak için, müşterek gelir ve giderleri de kazancın tespitinde oranlama yöntemiyle dikkate alarak, tevsi yatırımlara ilişkin kazancı birebir tespit etmiş oluyoruz. Bu anlamda mükelleflerin lehine olan müşterek gelir-gider dağıtımının yapılarak tevsi yatırım ile ilgili ticari kazançta ulaşılması büyük önem taşımaktadır.

Bununla birlikte yatırım kazancının ayrıca tespit edilememesi durumunda;

$$\text{Yatırım Kazancı} = \frac{\text{Yatırımlar (B)}}{\text{Toplam Sabit Kıymetler (A+B)}} \times \text{Toplam Kazanç (A+B)}$$

formülü kullanılarak bir ayrıştırma yapılabilmektedir ancak bu formülün, sabit kıymetleri çok yüksek olan firmalarda dezavantaj oluşturacağı yine birebir tevsi yatırım kazançları yerine toplam kazançlara göre hesaplanıyor olmasının dezavantaj oluşturacağı da unutulmamalıdır.

**b) Ticari kâr - mali kâr farklılaşması:**

10 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde kurumlar vergisi matrahının, 2009/15199 sayılı ve 2012/3305 sayılı Karar'a göre düzenlenen birden fazla yatırım teşvik belgesi kapsamındaki yatırımlardan elde edilen toplam kazançtan düşük olması halinde, her bir belge kapsamında ayrı ayrı elde edilen kazancın bu yatırımlardan elde edilen toplam kazanç oranının kurumlar vergisi matrahına uygulanması suretiyle, bu teşvik belgelerinde yer alan vergi indirim oranlarına göre indirimli kurumlar vergisi uygulanabileceği belirtilmiştir. Bu açıklama ile indirim ve istisnalar nedeniyle mali kârın ticari kârden daha düşük olması durumunda uygulamanın nasıl yapılması gerektiğine açıklık getirilmiş olmaktadır. Bu durumu iki başlık altında inceleyecek olursak;

**Mali kârın, ticari kârden büyük olması durumunda;** indirimli kurumlar vergisi ticari kar rakamına uygulanacaktır. Kazancın tespit edilemediği durumda ise kullanılacak olan oranlama yönteminde de aynı durum geçerli olacaktır.

**Örnek:**

Ticari Kâr:700 (2009/15199:250 2012/3305:450)  
Mali Kâr:600  
250 / 700 x 600  
450 / 700 x 600

Yukarıda yer verilen örnekten görüleceği üzere, indirimli kurumlar vergisi; mali karın, ticari kardan düşük olması durumunda, her bir yatırım teşvik belgelerine ait ticari kazançların, toplam kazanç oranı sonucu çıkan tutarın mali kar ile çarpılmasına uygulanmaktadır.

**Mali kârın, ticari kârden küçük olması durumunda;** her bir belge kapsamında ayrı ayrı elde edilen kazancın bu yatırımlardan elde edilen toplam kazanç oranının kurumlar vergisi matrahına uygulanması suretiyle, bu teşvik belgelerinde yer alan vergi indirim oranlarına göre indirimli kurumlar vergisi uygulanacaktır. Kazancın tespit edilemediği durumda da kullanılacak olan oranlama yönteminde yine aynı durum geçerli olacaktır.

**Örnek:**

Ticari Kâr:1000 (2009/15199:250 2012/3305:750)  
Mali Kâr: 1200  
250 ve 750 br e ilgili belgelerdeki İKV uygulanırken, kalan 200 br'e %20 vergi oranı uygulanır.

Yukarıda yer verilen örnekten görüleceği üzere, indirimli kurumlar vergisi; mali karın, ticari kardan yüksek olması durumunda, her bir yatırım teşvik belgesinde yer alan indirimli kurumlar vergisi oranının ilgili yatırıma ait ticari kazançta uygulanması suretiyle hesaplanmaktadır.

**c) Yatırım dönemi-işletme dönemi-kısmen işletme dönemi:**

10 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yer verilen açıklamalarda, yatırımın döneminin, yatırım teşvik belgesi kapsamındaki yatırıma fiilen başlanılan tarihi içeren geçici vergilendirme döneminin başından tamamlama vizesi yapılması amacıyla Ekonomi Bakanlığı'na müracaat tarihini içeren geçici vergilendirme döneminin son gününe kadar olan süre olduğu belirtilmiştir. Öte yandan, yatırımın fiilen tamamlandığı tarihin, tamamlama vizesinin yapılmasına ilişkin olarak Ekonomi Bakanlığı'na müracaat tarihinden önceki bir geçici vergilendirme dönemine isabet etmesi halinde ise yatırımın fiilen tamamlandığı tarihi içeren geçici vergilendirme döneminin son gününün yatırım döneminin sona erdiği tarih olarak dikkate alınması gerekmektedir.

İşletme dönemi, yapılan yatırımın tamamlanması anlamına gelirken, kısmen işletme dönemi ise yatırımın bir kısmının biterek faaliyete geçtiği ancak henüz tamamen bitmediği anlamına gelmektedir.

Diğer taraftan, 6322 sayılı Kanun'un 39. maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesine (c) bendiyle eklenen ifade ile mükelleflerin 01.01.2013 tarihinden itibaren yatırım döneminde iken diğer kazançlarına da indirimli kurumlar vergisi uygulanması getirilmiştir. Buna göre, yatırıma başlanan tarihten itibaren hesaplanacak yatırıma katkı tutarı, toplam yatırıma katkı tutarının %50'sini ve gerçekleştirilen yatırım harcaması tutarını geçmemek üzere;



- ▶ Yatırım döneminde kurumun diğer faaliyetlerinden elde edilen kazançlarına indirimli kurumlar vergisi uygulamak suretiyle yatırıma katkı tutarı kısmen kullanılabilir, bu döneme denk gelen 01.01.2014-31.03.2014 geçici vergilendirme döneminde, diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulama imkanı son bulmaktadır. Bununla birlikte, Ekonomi Bakanlığı'na tamamlama vizesi başvurusu yapılmadan önce, yatırım gerçekleştirilirse o zaman yatırımın bitiş tarihine denk gelen en son geçici vergilendirme döneminde diğer kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanabilecektir.
- ▶ %50 olan oranın Bakanlar Kurulu'nun yetkisi ile her bir il grubu, bölgesel, büyük ölçekli, stratejik ve öncelikli yatırımlar ile konusu, sektörü ve niteliği itibarıyla proje bazında desteklenmesine karar verilen yatırımlar için sifıra kadar indirilmesi veya %100'e kadar artırılması söz konusu olabilmektedir.

Özellikle 6322 sayılı Kanun'la yapılan değişiklik ile yatırım döneminde mükelleflere yatırımdan elde edilecek kazanç beklenilmeden, diğer faaliyetlerden elde edilen gelirlere de belirli bir yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli kurumlar vergisi oranı uygulama imkanı getirilmiştir. Bu düzenleme ile yatırım yapan mükelleflere daha kısa sürede katkı tutarından yararlanma imkanı getirilerek, finansman yükünün hafifletilmesi amaçlanmıştır.

Ayrıca mükelleflerin gerek 2009/15199 sayılı, gerekse 2012/3305 sayılı Karar'a göre düzenlenmiş yatırım teşvik belgeleri kapsamındaki yatırımlarının işletilmesinden elde edilen kazançları dışında kalan tüm kazançları "diğer faaliyetlerden elde edilen kazanç" olarak dikkate alınacaktır. Ancak, söz konusu kararlara göre yapılan yatırımlardan elde edilen kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanması nedeniyle, hak kazanılan tüm katkı tutarlarının kullanılmasından sonra bu yatırımlardan elde edilen kazançlar da diğer faaliyetlerden elde edilen kazanç olarak dikkate alınabilecektir.

Öte yandan yatırım döneminde kısmen işletmeye geçilmesi durumunda, yatırımdan elde edilen kazançta indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle kullanılabilir katkı tutarının toplamı, ilgili dönemde yapılan yatırım harcaması ile yatırıma katkı oranının çarpılması suretiyle bulunan tutarı aşamayacaktır. Söz konusu yatırım döneminde diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle faydalanılabilecek katkı tutarı ise yapılan harcama tutarını geçemeyecektir.

#### **Yatırım döneminin başlangıcı ve bitışı - Örnek**

Yatırım Teşvik Belgesi Müracaat Tarihi: 20.02.2013  
İlk Harcamanın Yapıldığı Tarih: 18.08.2013  
Yatırım Teşvik Belgesi Bitiş Tarihi: 10.02.2014

**Yukarıdaki verilere göre, yatırımın başlangıç ve bitişine denk gelen geçici vergi dönemleri şöyledir:**

#### **Diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara İKV uygulanacak ilk dönem**

18.08.2013 döneminde ilk defa yatırım teşvik belgesi kapsamında harcama yapıldığından dolayı bu döneme denk gelen 01.07.2013-30.09.2013 geçici vergilendirme döneminde, diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanabilecektir.

#### **Diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara İKV uygulanacak son dönem**

10.02.2014 döneminde yatırım teşvik tamamlama vizesi ile ilgili Ekonomi Bakanlığı'na başvuruda bulunulduğundan,

bu döneme denk gelen 01.01.2014-31.03.2014 geçici vergilendirme döneminde, diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulama imkanı son bulmaktadır. Bununla birlikte, Ekonomi Bakanlığı'na tamamlama vizesi başvurusu yapılmadan önce, yatırım gerçekleştirilirse o zaman yatırımın bitiş tarihine denk gelen en son geçici vergilendirme döneminde diğer kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanabilecektir.

#### **\*Diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara ilişkin örneğe aşağıda yer verilmiştir:**

##### **Veriler:**

6.000.000 TL harcama ( YKO:%50, ViO:%90)  
(Yatırım döneminde yararlanılacak kısım = %80 işletme döneminde yararlanılacak kısım = % 20)

##### **Cevap:**

Yatırıma Katkı Tutarı = Yatırım Harcaması x Yatırıma Katkı Oranı

Yatırıma Katkı Tutarı = 6.000.000\* %50 = 3.000.000 TL

Uygulanacak Kurumlar Vergisi Oranı = %20 - (%20 x %90) = % 2

Yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde kullanılabilecek kısmı : 2.400.000 TL

Yatırıma katkı tutarının işletme döneminde kullanılabilecek kısmı : 600.000 TL

Yukarıdaki örnekte yer verildiği üzere, 6.000.000 TL tutarındaki yatırım harcamasına ilişkin olarak, yatırım döneminde bu yatırımdan elde edilen kazancın %80'lik kısmı indirimli kurumlar vergisi uygulamasından yararlanabilmekteyken, işletme döneminde %20'lik kısmı indirimli kurumlar vergisi uygulamasından yararlanabilmektedir. Diğer bir ifade ile 6.000.000 TL tutarındaki yatırım harcaması için devlet tarafından öngörülen yatırıma katkı tutarı 3.000.000 TL olup, bu tutarın %80'i olan 2.400.000 TL tutarındaki indirimli vergi uygulanacak kazanç, sadece yatırım kazançlarına uygulanacak olup; aynı tutarın %20'si olan 600.000 TL tutarındaki indirimli vergi uygulanacak kazanç ise diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara uygulanabilecektir.

#### **d) Birden fazla teşvik belgeli yatırımda indirimli kurumlar vergisi uygulaması:**

10 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği kapsamında, mükelleflerin 2012/3305 sayılı Karar'a göre düzenlenmiş birden fazla teşvik belgesinin bulunması ve yatırım döneminde diğer faaliyetlerden elde edilen kazancın yetersiz olması durumunda, hangi teşvik belgesine öncelik verileceği mükellefler tarafından serbestçe belirlenebilecektir.

Dolayısıyla, diğer faaliyetlerden elde edilen kazançta yatırım döneminde uygulanacak indirimli kurumlar vergisi ile harcanacak katkı tutarının hangi teşvik belgesinden kullanılmaya başlanacağı konusunda mükellefler serbestçe karar verebilecektir.

Kanun maddesinde, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanmadan önce indirimli kurumlar vergisi uygulanan hallerde, yatırımın tamamlanıp işletilmeye

geçilmemesi durumunda ikinci fıkranın (c) bendi uyarınca indirimli vergi oranı uygulanması nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmemiş vergilerin, vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faiziyle birlikte tahsil edileceği belirtilmiştir.

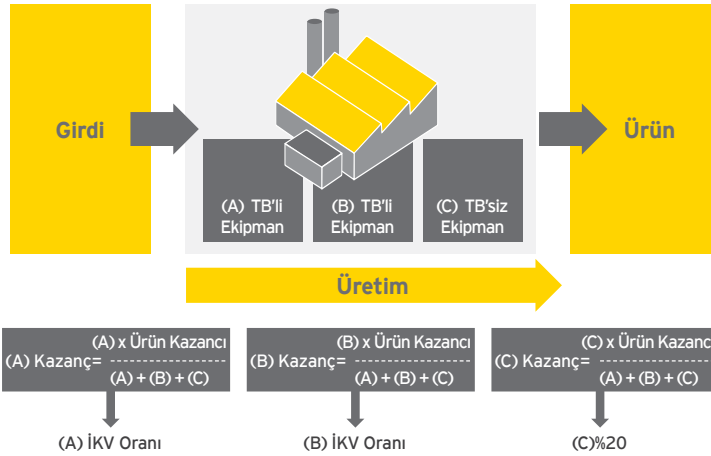
Buna göre yatırım döneminde diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara, belirlenen şartlar dahilinde indirimli kurumlar vergisi uygulanmış olmasına rağmen yatırımın tamamlanıp işletmeye geçilmemesi durumunda, tahakkuk etmemiş vergiler için sadece vergi aslı ve gecikme faizi uygulanacak; vergi ziyai cezası uygulanmayacaktır.

Bu kapsamda birden fazla teşvik belgeli yatırımda İndirimli Kurumlar Vergisi uygulanırken dikkat edilmesi gereken basamaklar şu şekildedir:

- ▶ Her yatırımın kazancı ayrı tespit edilecek,
- ▶ Her yatırım kazancına kendi indirimli vergi oranı uygulanacak,
- ▶ Her teşvik belgesi için kendi katkı tutarı kullanılacak,
- ▶ Yatırım dönemlerinin çakıştığı durumda, öncelik serbestliği.

#### e) Bir yatırımın başka yatırımda kullanılması:

Mükelleflerin, tevsii yatırımlarda uygulanacak olan indirimli kurumlar vergisi uygulamasında karşılaştıkları en büyük problemlerden birisi de aynı anda bir girdinin hem birden fazla teşvik belgeli yatırımda kullanılması hem de diğer faaliyetlerde kullanılması ile elde edilen ürüne ilişkin nasıl bir indirimli kurumlar vergisi uygulanacağı konusunda tereddüt yaşamalarıdır. Bunu bir örnekle açıklayacak olursak;



Yukarıdaki tabloyu incelediğimizde, bir yatırımda kullanılan girdinin, aynı zamanda hem başka bir yatırımda kullanılması hem de diğer faaliyetlerde kullanılması halinde, elde edilen ürüne ilişkin indirimli kurumlar vergisinin nasıl uygulanacağı konusunda bir formül yardımıyla ayrıştırılma yapılması gerektiği belirtilmiştir. Diğer bir anlatımla, farklı yatırımlarda kullanılan girdilerden elde edilen ürüne ilişkin kazançların yukarıda yer alan formül ile ayrıştırılarak, indirimli kurumlar vergisinin her yatırım için ayrı ayrı uygulanması gerekmektedir.

Bu durumu şimdi de somut bir örnek ile açıklayacak olursak;

#### Veriler:

- (A) teşvik belgesi kapsamında üretimde kullanılan sabit kıymet:100 br,
- (B) teşvik belgesi kapsamında üretimde kullanılan sabit kıymet:75 br,
- (C) teşvik belgesiz üretimde kullanılan sabit kıymet:25 br,
- Toplam kullanılan sabit kıymet: 200 br
- Tesisten elde edilen yatırım kazancı: 1.000 br

#### Buna göre ayrıştırma yapılırken kullanılacak oran şöyle olacaktır:

- (A) Kazanç Tespiti :  $100 / 200 \times 1000 \times A$  Teşvik Belgeli Vergi İndirim Oranı
- (B) Kazanç Tespiti :  $75 / 200 \times 1000 \times B$  Teşvik Belgeli Vergi İndirim Oranı
- (C) Kazanç Tespiti :  $25 / 200 \times 1000 \times C$  Teşvik Belgesiz %20 kurumlar vergisi

Yukarıda yer alan verilere göre, A ve B teşvik belgeli ve C teşvik belgesiz kazançlara ilişkin üretim tesisinde, aynı sabit kıymetler kullanılmış olup, buna ilişkin ayrıştırma yapılırken, her üretimde kullanılan sabit kıymet tutarı birebir tespit edilerek toplam sabit kıymete oranlanmıştır. Bu oranlama sonucuyla da tesisten elde edilen yatırım kazancının çarpılması sonucu her kazanç türünde uygulanması gereken kurumlar vergisi oranları tespit edilmiştir.

Diğer bir ifade ile model değişikliği, modernizasyon, kapasite artırımı gibi nedenlerle yapılan tevsii yatırımlarda indirimli kurumlar vergisi uygulaması açısından ayrıştırma yapılamadığı durumlarda, mevcut teşvik belgesi kapsamında kullanılmayan katkı tutarlarının kullanılmaya devam edilip edilemeyeceği ve kullanılacaksa nasıl bir hesaplama yapılması gerektiği konusunda verilen bir muktezada, bir üretim tesisinde hem mevcut teşvik belgesine dahil olan hem de yeni teşvik belgesine dahil olan sabit kıymetler kullanılıyorsa, her bir teşvik belgesine ait kazancın ayrı ayrı hesaplanmasının mümkün olmadığı durumda, bu üretim tesisinden elde edilen kazancın, üretimde kullanılan her bir teşvik belgesine ait sabit kıymetlerin, yine üretimde kullanılan toplam sabit kıymetlere oranlanması suretiyle ayrıştırılabileceği belirtilmiştir.

#### f) Diğer hususlar:

Yukarıda yer verilen konular dışında tevsii yatırım ile ilgili diğer hususları başlıklar halinde şu şekilde sıralayabiliriz:

- ▶ Yatırım kredisine ilişkin finansman giderlerinden aktifleşmek zorunda olanlar, katkı tutarına dahil edilmelidir.
- ▶ VUK'a aykırı gelir ve gider karşılıkları, yatırım kazancının tespitinde dikkate alınmamalıdır.
- ▶ Yatırımda kullanılan arsalarından binalara verilen paylar amortismanına tabi tutulmalıdır ancak katkı tutarına dahil edilmemelidir.
- ▶ Arazi, arsa, royalti, yedek parça ve amortismanına tâbi olmayan diğer harcamalar, katkı tutarında dikkate alınmamalıdır.
- ▶ Tamamlanan yatırımların kullanılmayıp, diğer yıllara devreden tutarları, yeniden değerlendirme oranı ile artırılmaktadır.

## 7. Sonuç

Makalemizin giriş bölümünde de yer verildiği üzere, indirimli kurumlar vergisi, devletin yatırım indirimi yerine, mükelleflere yapmış oldukları yatırımlar kapsamında vergisel avantajlar sağlayan bir uygulamadır. Bununla beraber ülkemizde çok yeni olan bu uygulamayla ilgili mükelleflerin nasıl hareket edeceğine dair yasal dayanaklardaki her geçen gün artış gösteren güncellemeler, bu uygulamanın doğru şekilde yapılıp yapılmadığı konusundaki karmaşıklığı gidermekte yetersiz kalmaktadır.

Tevsi yatırımlara uygulanacak olan indirimli kurumlar vergisi uygulamasında her ne kadar sabit kıymetlere oranlama yapılarak bir çıkış yolu bulunmuş gözükse de yapılan bu oranlama yöntemleri mükelleflerin dezavantajlarına da olabilmektedir. Bu anlamda mükelleflerin bu durumu kendi avantajlarına çevirme noktasında, kullanılan üretim, operasyonel ve muhasebesel sistemlerin tevsi yatırımlardaki kazancın fiili olarak tespitine olanak verebilecek şekilde dizayn edilmesi gerekmektedir.

Kanaatimizce tevsi yatırımlara indirimli kurumlar vergisi uygulanırken, bu yatırımlarla ilgili fiili kazanç tespitinin birebir yapılması, bu sistemin hem daha doğru işlemesi hem de oluşabilecek vergisel risklerden kaçınmak için en doğru çözüm olmaktadır.



*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.*

## **“Auto-enrollment” in PPS**

The law arranging regulations on automatic-enrollment to private pension system (PPS) had been enacted as of the start of 2017. Through the adoption of this new implementation aimed at increasing domestic saving rates, a gradual system, based on employee numbers was embraced.

First of all, private sector employers with a thousand and more employees had been included into the scope of implementation in the beginning of the year. That followed the enrollment of civil servants and private sector employers with 250 and over employees into the auto-PPS on 1 April. Now it's the time for employers with employees between 100 and 249 and as of 1 July they will be integrated into the system, too.

### **No access to foreigners**

The implementation of auto-enrollment to PPS is only valid for Turkish citizens. Foreigners, working in Turkey, are out of the scope of this law. However, holders of blue card, in other words, Turkish citizens at birth and losing it with exit permit and their children subject to the same procedure should also be included into the private pension plan automatically, within the scope of this law.

### **Employees only**

Only employees, rather wage earners are within the scope of the implementation. Namely, auto-enrollment into the PPS is applicable for private sector employees and civil servants.

### **Age limit of 45**

The law also contains an age limit. Pertaining to that, the ones that are still working and aged under 45 as of the date their employer was integrated into the scope of auto-enrollment to PPS should be included in the system.

Besides, employees starting to work following the employer's involvement, if aged under 45 as of the date of starting to work, are also included in the scope of auto-PPS.

### **Gradual transition**

Employers in private sector will be included into the system gradually in line with their number of employees. A certain part of employees have already been included into the system. Dates for participation in PPS following 1 July and later are provided in the table below:

<b>Number of employees</b>	<b>Auto-enrollment date for PPS</b>
100-249 people	1 July 2017
50-99 people	1 Jan 2018
10-49 people	1 July 2018
5-9 people	1 Jan 2019

The number of employees are determined as of the date of being included into the scope, based on the data from Social Security Institute. The number of total employees working at all work places is taken into account for employers with more than one premises. On the other side, once being included into the scope, decreases in the employer's number of employees following the date of integration into the system is not taken into account.

**Deduction rate of 3 %**

Employees' share of contribution is calculated as 3 % of the earning taken as basis to premium that is set pursuant to the Social Security Law. For 2017, the threshold of earning taken as basis to premium is applied at TL 1,777.50 (minimum wage) while the upper limit is applied at TL 13,331.40 level.

Remainders in kurus (the Turkish currency's monetary unit with value under 1 TL) are not taken into account during the calculation of participation share amounts. Employees may demand for higher cuts than the amount calculated above.

**Employer's responsibility**

First of all, the employer is obliged to include the employees within the scope of the pension plan regarding the contract that will be concluded with the pension company. Also, the employer has to transfer the participation amount, calculated and cut from salaries, to the pensions company within the workday following the date that the salaries are paid.

**If not transferred**

In the circumstance that any financial loss occurs on the savings of employee resulting from the contribution amount's not being transferred or transferred late, the employer is liable to compensate for it.

In addition, it shouldn't be ignored that the employer will be subject to an administrative fine of a hundred liras for each violation in case the liabilities within the scope of the implementation are not met.

**Withdrawal is possible**

The employee retains the right of withdrawing (retraction) from the contract. However, this right should be exercised within two months following the date that they received the notification for being included in the pension plan.

In the circumstance of withdrawal, contribution shares paid and investment yields, if exist, in his/her account, are returned to the employee within ten workdays. The pensions company is liable for fund management to ensure preventing any losses on contribution shares paid during the withdrawal period.

**Additional contribution of a thousand liras**

There is a state contribution equivalent to the 25 % of shares paid by the participators to the private pensions system. This implementation is also valid for contribution shares cut from the employees by the employers and transferred to PPS within the scope of auto-enrollment.

Moreover, an additional one-off state contribution of a thousand liras at entry, is provided to the employees preferring to remain in the system. However, an immediate realization of that contribution is not possible. Conditions implemented for receiving the state contribution in general are valid for this, too.

State contribution amounts according to the period of staying within the system are provided in the table below:

Period of staying within the system	Portion of state contribution (including yields) to be paid to the participator
Less than 3 years	% 0
At least 3 years	% 15
At least 6 years	% 35
At least 10 years	% 60
Gaining retirement right on PPS	% 100

Employees remaining within the system for at least 10 years as of the date of participation in PPS, will be gaining the right for retirement provided that they have turned 56. The ones withdrawing from the system due to death or disablement are also able to receive the whole state contribution and its yields.

Another advantage is provided to the employees preferring to receive the savings under an annual income insurance contract of at least ten years following the retirement right is obtained. An additional state contribution corresponding to 5 % of savings amount will be given to those.

**Fund management fee only**

Any cuts other than a fund management fee cannot be applied to the ones included in the private pension plan within the scope of auto-enrollment.

*This article has been published in the Economist magazine's issue 2017/26 dated 25.06.2017.*



# Actual income detection on expanded investments and certain special matters

In an effort to divert savings towards high value added investments, increase foreign direct investments (FDI), enhance production and employment, to minimize divergences on development, raise international competitive power, support investments with high technology and R&D content; new governmental incentive schemes are introduced continuously. For that purpose, following the removal of investment deduction implementation, through the Law Regarding Amendments on Certain Laws no.5838 dated 28.02.2009 concerning the investment incentive system aimed at enhancing investments, the Article 32/A - Reduced Corporate Tax had been added to the Corporate Tax Law.

Tax deduction, with its simplest definition, means the taxation of income acquired by the investing taxpayers over those investments less by the government under certain rules. In other words, it can be defined as the implementation of corporate tax reduced until the contribution amount predicted for that investment is reached. For this implementation Turkey is separated into six regions and the implementation of reduced corporate tax differs according to the development levels of those regions. On the other side, within the implementation of reduced corporate tax, investment types are divided into two groups in general and in that context, a complete new investment is defined as a newly launched facility while the investments of modernization, integration, product diversification are defined as expanding or renewing a facility existing under the title of expanded investment. Pertaining to that, whether the complete investment or expanded investment will be assessed as a regional, high scale, priority, mid-high tech or strategical investment type would be identified pursuant to the rules indicated in the Council of Ministers Decision no. 2012/3305 dated 19.06.2012.

'The way that the actual income will be detected and certain special matters concerning the expanded investments' which are so critical in terms of the implementation of tax deduction, that is the most significant support on investments, are handled within the context of legal regulations. The points to be taken into account during the detection of actual income in expanded investments and the special matters are provided below:

- ▶ Defining the income concerning expanded investments finely is of great importance. The income definition here refers to the income groups forming the income statement within General Communique on Accounting Practices series no.1. Those income groups may respectively be outlined as follows: gross sales, net sales, profit or loss from gross sales, operating profit or loss, ordinary profit or loss and profit or loss for the period. The fact that wording of 'income acquired through the investment refers to the profit before tax is explained within the advance rulings issued by the Revenue Administration. Also, it's indicated that income and cost equivalents that are not compliant with Tax Procedure Law or calculated by companies

according to international accounting standards should not be taken into account while detecting the income from investment. Within that context, in the implementation of reduced corporate tax on expanded investments, taxpayers should concurrently be registering their sales and costs figures concerning expanded investments as they do for other operations. Besides, taxpayers should be making a common income-expenditure distribution while creating their end-term registrations. During that distribution, so as to reach the net profit related to the expanded investment, income should be distributed in line with the revenue share and expenditures should be distributed in line with the cost rates. Such income refers to ordinary and extra-ordinary incomes while expenditures refer to operational costs, ordinary costs, financing costs and extra-ordinary costs.

- ▶ As per the Corporate Tax General Communique series no.10, if more than one investment incentive certificate issued under the Decision no.2009/15199 and 2012/3305 exists, the reduced corporate tax will be implemented on the commercial profit figure if the financial profit exceeds the commercial profit; in the circumstance that the financial profit is smaller than the commercial profit, rate of the income acquired separately through each document over the total income acquired through these investments being applied on corporate tax base, reduced corporate tax will be implemented in accordance with the tax deduction rates indicated in these incentive certificates.
- ▶ Explanations within the Corporate Tax General Communique series no.10 indicates that the investment period starts from the beginning of the advance tax period comprising the actual initiation date of the investment to the end of the last day of advance tax period that includes the date of application to the Ministry of Economy for the purpose of completion visa. On the other hand, in the circumstance that the actual finalization date of the investment corresponds to an advance tax period prior to application date to the Ministry of Economy, the last day of the advance tax period comprising the investment's finalization date must be considered as the date that the investment period ends. Operational period may be defined as the completion of investment while partial operation period refers to the investment's starting operations partly not completely. On the other side, through the wording added as the sub-clause c to the Article 32/A of Corporate Tax Law and Article 39 of the Law no.6322, as of 01.01.2013, implementation of reduced corporate tax would be applied over the taxpayers' other income during investment period. Pertaining to that, provided that they meet the required conditions, other income of them may also be subject to reduced corporate tax during the investment period.
- ▶ Within the scope of Corporate Tax General Communique series no.10, in the circumstance that the taxpayers have more than one incentive certificate issued under the Decision no. 2012/3305 and income acquired from other activities during the investment period is not sufficient, the taxpayer will be able to freely choose the incentive certificate which would be given priority. Within that context, if reduced corporate tax is applied over

an investment with more than one incentive certificate; income from each investment should be identified separately, their own reduced tax rate should be applied on each of them and own contribution amount must be applied for each incentive certificate.

- ▶ In case one investment is utilized within another investment, in other words, if decomposition is not available in terms of implementing reduced corporate tax on expanded investments handled with the purpose of model change, modernization, capacity increase, in an advanced ruling issued in relation to whether the unused contribution amounts within existing incentive certificate will be carried on using and if carried on using, the way how it should be calculated, it's indicated that "in a production facility, in case fixed assets that are included both in the existing investment certificate and the new incentive certificate are used, in the circumstance that income concerning each incentive certificate cannot be calculated separately, decomposition may be applied over the income acquired through this production facility by proportioning fixed assets under each incentive certificate used in production to the total fixed assets used in production.
- ▶ Financing costs concerning the loan for investment, which have to be capitalized, should be included in the contribution amount.
- ▶ Equivalents for income and expenditures contrary to Tax Procedure Law should not be taken into account in detection of investment income.
- ▶ Shares allocated to buildings from lands used in investment should be subject to depreciation, however they should not be included in the contribution amount.
- ▶ Fields, lands, royalty, spare parts and other expenditures that are not subject to depreciation should not be taken into account in terms of the contribution amount.
- ▶ Amounts from the completed investments that are unused and transferred to other years could be raised through revaluation rate.

Consequently, within the implementation of reduced corporate tax on expanded investments; although a resolution seems to be reached through applying proportioning over fixed assets, those proportioning methods may prove disadvantageous for taxpayers. In that case, for the taxpayers' turning the situation advantageous for themselves, manufacturing, operational and accounting systems used should be designed so as to provide opportunity for actual detection of income from expanded investments.

In our view, during the implementation of reduced corporate tax on expanded investments, detection of the actual income acquired from these investments exactly will be the most appropriate solution both for proper functioning of this system and also for avoiding taxation risks that may arise.



*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 ayında "Gümrükte Gündem"i belirleyen konulardan biri ikincil işlem görmüş ürünlerin gümrük kıymetinin tespitine ilişkin Genelge'dir. Yayımlanan Genelge ile ikincil işlem görmüş ürünlerin kıymet tespitinde hangi aşamaların izleneceği ve gümrük kıymetine yurt içi navlun ve sigortanın eklenmeyeceği belirtilmiştir.

Dikkat çeken diğer konular ise Güney Afrika menşeli otomobil ithalatına getirilen % 10 oranındaki Toplu Konut Fonu ile gözlükler ve bunların aksamlarına getirilen ilave gümrük vergisi olmuştur.

Gümrükte gündemi oluşturan bu konuların detayı aşağıdaki gibidir:

## 1. Gözlükler ve bunların aksam ve parçalarının ithalatında % 29,8 oranında ilave gümrük vergisi getirildi.

1 Haziran 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan ve 2017/10310 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile İthalat Rejimi Kararı'na ekli (II) sayılı listede yer alan ve aşağıdaki tabloda Gümrük Tarife Pozisyonu (G.T.İ.P.) belirtilen gözlükler ile bunların aksam ve parçalarının ithalatında İGV alınmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda, A.TR dolaşım belgesi eşliğinde ithal edilen Avrupa Birliği ve Türk menşeli olmayan eşyadan "Diğer Ülkeler" sütununda belirtilen oran üzerinden ilave gümrük vergisi alınacağı belirtilmiştir. Ancak, Türkiye'nin taraf olduğu serbest ticaret anlaşmaları çerçevesinde bir çapraz menşe kümülasyon sistemine dahil ülkeler menşeli eşyadan tercihli menşenin tevsiki halinde ilave gümrük vergisi alınmayacaktır.

G.T.İ.P.	Madde İsmi	İlave Gümrük Vergisi Oranı (%)*						
		1	2	3	4			8
					5	6	7	
9003.11	Plastik Maddelerden Olanlar	0	0	0	29,8	29,8	29,8	29,8
9003.19	Diğer Maddelerden Olanlar	0	0	0	29,8	29,8	29,8	29,8
9003.90	Aksam ve Parçalar	0	0	0	29,8	29,8	29,8	29,8
9004.10	Güneş Gözlükleri	0	0	0	29,8	29,8	29,8	29,8
9004.90	Diğerleri	0	0	0	29,8	29,8	29,8	29,8

\*İlave gümrük vergisi sütunlarındaki ülke ve ülke grupları:

1: AB üyesi ülkeler, EFTA Üyesi Ülkeler, İsrail, Makedonya, Bosna-Hersek, Fas, Batı Şeria ve Gazze Şeridi, Tunus, Mısır, Gürcistan, Arnavutluk, Ürdün, Şili, Sırbistan, Karadağ, Kosova, Morityus, Moldova;

2: Güney Kore;

3: Malezya;

4: Genelleştirilmiş Tercihler Sisteminden Yararlanacak Ülkeler Grubu;

5: En Az Gelişmiş Ülkeler; 6: Özel Teşvik Düzenlemelerinden Yararlanacak Ülkeler;

7: Gelişme Yolundaki Ülkeler;

8: Diğer Ülkeler



## 2. Güney Afrika menşeli otomobil ithalatında % 10 oranında Toplu Konut Fonu getirildi.

1 Haziran 2017 tarihli ve 2017/10236 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile aşağıdaki tabloda GTİP'leri belirtilen Güney Afrika menşeli silindir hacmi 1500 cm<sup>3</sup>'ü geçen fakat 1600 cm<sup>3</sup>'ü geçmeyen otomobillerin, A.TR belgesi eşliğinde ithal edilmesi halinde ek mali yükümlülük olarak % 10 oranında Toplu Konut Fonu alınmasına karar verilmiştir.

Bu Karar kapsamındaki menşe beyanından ithalatçının sorumlu olduğu ve sonradan kontrol kapsamında ithalatçıdan menşe ispat belgeleri ile ilave bilgi ve belge talep edilebileceği belirtilmiştir.

G.T.İ.P.	Madde İsmi	Toplu Konut Fonu (CIF Bedelinin Yüzdesi)
8703.23.19.11.00	Silindir Hacmi 1500 cm <sup>3</sup> ü geçen fakat 1600 cm <sup>3</sup> ü geçmeyenler	10
8703.32.19.11.00	Silindir Hacmi 1500 cm <sup>3</sup> ü geçen fakat 1600 cm <sup>3</sup> ü geçmeyenler	10

## 3. İkincil işlem görmüş ürünlerin (İİGÜ) gümrük kıymetinin tespitine ilişkin Genelge yayımlandı.

Gümrükler Genel Müdürlüğü tarafından yayımlanan 2017/11 sayılı Genelge ile İİGÜ'lerin serbest dolaşıma girişinde gümrük kıymetinin tespitine ilişkin açıklama yapılmıştır. Söz konusu Genelge'de,

- ▶ Eşyanın gümrük kıymetinin Gümrük Kanunu'nun "Eşyanın Gümrük Kıymeti" başlıklı Üçüncü Bölüm hükümleri çerçevesinde tespit edilmesi gerektiği,
- ▶ DİİB/izni üzerindeki miktar ve birim fiyatın gerçeği yansıtmadığı yönünde şüphe oluşması halinde, Gümrük Kanunu'nun 24. ve 25. maddelerinde belirtilen gümrük kıymeti belirleme (satış bedeli, emsal kıymet) yöntemlerinin kullanılması gerektiği,
- ▶ Bu yöntemlere göre gümrük kıymetinin tespit edilememesi halinde ise, Gümrük Kanunu'nun 26. maddesinde tanımlanan "son yöntemin" (Türkiye'deki mevcut veriler esas alınarak kıymetin belirlenmesi) tatbiki gerektiği ve bu yöntemin uygulanmasında, gümrük müdürünün veya görevlendireceği bir müdür yardımcısının başkanlığında gümrük muayene memurunun bulunduğu en az üç kişilik bir komisyon tarafından, eşyanın gümrük kıymeti tespit edileceği,
- ▶ Alım satım işleminin Türkiye Gümrük Bölgesinde gerçekleşmesi nedeniyle gümrük kıymetine yurt içi navlun ve sigorta bedelinin dâhil edilmeyeceği,

belirtilmiştir.

## Ekonomi Yorumları

Levent Topçu  
Çağdaş Gündüz  
Onur Yıldız  
Deniz Ünal

### Türkiye ekonomisi

► **Türkiye 2017 yılının ilk çeyreğinde tahminlerin üzerinde % 5 büyüdü:** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) 2017 yılı ilk çeyrek büyüme rakamlarını açıkladı. Beklentilerin % 3,5-4 olduğu ilk çeyrekte, Türkiye ekonomisi % 5 ile beklentilerin üzerinde büyüdü. Bu dönemde de tüketim harcamaları büyümeyi sürükleyen faktör olarak öne çıktı. Özel tüketim ve kamu harcamalarına bakıldığında yıllık bazda hane halkı tüketimi, % 5,1, kamunun tüketimi ise % 9,4 artış gösterdi. Olumlu bir gelişme olarak, ihracat hacim endeksi otomotiv sektörünün desteğiyle yıllık bazda % 10,6 artış gösterdi. Yatırım harcamalarında ise geleceğe dair çok olumlu sinyaller görünmüyor. Yılın ilk çeyreğinde inşaat yatırımları yıllık bazda % 10 oranında artarken, makine ve teçhizat yatırımları ise aynı dönemde % 10,1 oranında düştü. Gelecekte istihdam ve üretim yaratan makine teçhizat yatırımlarının teşviklere rağmen gerilemesi pek arzulanan bir durum değil.

İlk çeyrek büyümesinin kamu destekli teşvik ve kredilendirme programlarından ciddi olarak faydalandığı hemen göze çarpıyor. Özellikle 180 milyar TL'ye ulaşan KGF kredilerinin KOBİ seviyesindeki şirketlere önemli katkıda bulunduğu görülüyor.

► **Dünya Bankası Türkiye büyüme tahminini yükseltti:** Dünya Bankası son Küresel Ekonomik Beklentiler Raporu'nu yayınladı. Genellikle olumlu yorumlar içeren rapora göre küresel büyüme hızlanma eğilimine girdi. Tahminlere bakıldığında, banka Türkiye'nin 2017 büyüme beklentisini Şubat'ta yayınlanan son raporundaki % 2,7'den % 3,5'e, 2018 beklentisini ise % 3,5'den % 3,9'a yükseltti. Tahminlerin iyileşme nedenleri olarak, destekleyici mali politikalar, azalan belirsizlik ve turizm sektörü ile şirket bilançolarındaki iyileşme gösterildi.

► **İSO-500 yıllık anket çalışması açıklandı:** İstanbul Sanayi Odası'nın Türkiye'nin en büyük şirketlerinin verilerinden derlediği yıllık çalışma tamamlandı. Buna göre, ülkemizin en büyük şirketlerinin 2016 yılı göreceli olarak olumlu geçti. Şirketlerin satışları % 8,8 artarken, faaliyet karı % 19 artışla 52,4 milyar TL'ye ulaştı. Faaliyet kar marjı da % 8,7'den % 9,4'e çıktı. Esas faaliyet karlılığının en önemli göstergelerinden biri olan FAVÖK karlılığı ise % 23 büyüme gösterdi. Finansman giderleri faaliyet karının bir kısmını götürse de, genel karlılık açısından göreceli olumlu bir yıl olduğu anlaşılıyor. Diğer taraftan, borç göstergeleri şirketler aleyhine gelişmeye devam ediyor. Borçların toplam kaynaklar içindeki payı son 10 yılda % 45'ten % 62'ye yükseldi. Bu oran küresel oranlardan çok yüksek olmasa da, şirketlerin bilançolarında giderek artan borç yükünün önemli bir göstergesi.

### Bankacılık ve sermaye piyasaları

► **Başbakan Yıldırım bankacılık sistemine faizleri indirme çağrısı yaptı:** Başbakan Binali Yıldırım, bankalara yüksek faiz uyarısı yaparak, "Bu, harekettten önce son çağrıdır. Tren kalkıyor harekettten önce son çağrıyı yapıyorum. Ya adam gibi makul bir faiz oranını benimsersiniz ya da bunun da tedbirini alırız. Bankacılarımız tehdit olarak algılamasın. Elimizde araçlarımız var. Aracımız olduğunu bilsinler istiyoruz ki doğal seyrinde işler düzelsin. İstiyoruz ki tatlılıkla olsun." dedi. Bilindiği gibi bankacılık sisteminde mevduat maliyetlerinin son aylarda rekabet nedeniyle yükseliyor ve bu da kredi maliyetlerine yansıyor.

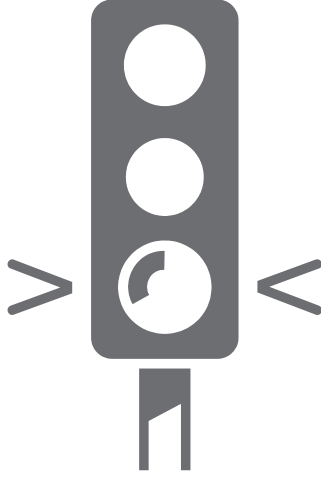
## Merkez bankaları ve para politikası

- **FED faiz artırımına devam ediyor:** Bu ay gerçekleşen FED toplantısından, 25 baz puanlık faiz artırımı çıktı. Enflasyon verisi zayıf olmasına rağmen FED faiz koridorunu % 1,00-1,25 bandına çekti ve kararın destekleyicisi olarak ekonomik büyüme ve işgücü piyasasındaki iyileşme gösterildi. FED ayrıca 4,2 trilyon dolar olan bilançosunu ise planlı bir şekilde önümüzdeki iki yıl içinde 0,9 trilyon dolar azaltmayı hedefliyor. Faiz konusunda ise bu yıl içerisinde en az 1 kez daha, 2018 ve 2019 yıllarında ise 3'er kez faiz artırımını yapacağını öngördü. Sonuç olarak, piyasalar enteresan bir şekilde görmezden gelse de, FED'in faiz artırarak global likiditeyi daraltma süreci devam ediyor.
- **TCMB faizleri değiştirmed:** Haziran ayında, FED toplantısından hemen sonra yapılan PPK toplantısından faizlerde değişiklik çıkmadı. Bazı analistler üst bantta ufak bir indirim olabileceğini öngörüyorsa da, temelde beklentiler bu yöndeydi. Geç likidite borç verme faizi olan % 12,25 seviyesi mevcut durumda üst bant olma özelliğini koruyor. TCMB kararında, son dönemde açıklanan büyüme verisinin ve TL'deki güçlenmenin etkisine vurgu yaparken enflasyonun yüksek seviyelerdeki seyrinin ekonomide risk oluşturduğunu belirtti. Enflasyon görünümünde belirgin bir iyileşme sağlanana kadar para politikalarındaki sıkı duruşun devam edileceği de eklendi.

## Gelişmekte olan ülkeler

- **Yunanistan'a bir nefes:** Yunanistan'ın kurtarılmasındaki belirsizlik bu ay kısmi bir çözüme bağlandı. 8,5 milyar euroluk kurtarma paketi serbest bırakıldı ve borç hafifletilmesi konusunda taahhütler güçlendi. Bu sayede Yunanistan'ın Temmuz ayında yapmak zorunda olduğu tahvil ödemeleri için fon sağlanmış oldu. Fakat kreditorlerin bu paketi serbest bırakmaları IMF'nin yardıma katılımı için henüz yeterli olmadı. IMF alınan borçların ekonomi için sürdürülebilir olmadığına inanmaktaydı. IMF'nin katılımı durumu ise şu bakımdan önemli: Yunanistan tahvillerinin Avrupa Merkez Bankası'nın bilanço büyüme programına katılabilmesi ve borç alma faizlerinin düşmesi, dolayısıyla ekonominin tekrar finans sistemine erişimin sağlanması (yani borç bulmasını kolaylaştırması). IMF başkanı Christian Lagarde'ın Yönetim Kurulu'na yeni stand-by sözleşmesi için "prensip onay" sunacağını söyledi.





### TMF Group'un oluşturduğu endekse göre, finansal alanda dünyada karmaşıklığın en yüksek olduğu ülke Türkiye

Hollanda merkezli araştırma şirketi TMF Group tarafından yayınlanan raporda, finansal konulardaki uygunluk dikkate alındığında Türkiye'nin en karmaşık ülke olduğu ileri sürüldü. Vergi ve muhasebe profesyonellerine 70 soruluk bir anketle soruların yöneltilmesiyle yapılan ve hem genel hem de bölgesel sıralamaların yapıldığı çalışmaya göre karmaşıklığın en az, uyumun en iyi olduğu ülkelerin başında ise sırasıyla Cayman Adaları, Virgin Adaları ve Birleşik Arap Emirlikleri yer alıyor.

Finansal Karmaşıklık Endeksi'ne göre (Financial Complexity Index 2017) muhasebe ve vergi uyumluluğu açısından Türkiye'nin en karmaşık ülkelerin başında gösterilmesinin nedenleri arasında mevzuatın sürekli olarak değişmesi ve belgelerin basılı haliyle korunmak zorunda oluşu yer alıyor. Vergi ve muhasebe alanında yapılan güncellemelerin takip edilmesinin çok kolay olmadığına dikkat çekilen çalışmada, Türkiye'deki bazı spesifik uygulamaların yabancı şirketler tarafından algılanmasındaki güçlükler de dikkat çekiliyor.

Sıra	Karmaşıklığın en yüksek olduğu ilk 10 ülke	Finansal uyumda basitliğiyle dikkat çeken ilk 10 ülke
1	Türkiye	Cayman Adaları
2	Brezilya	Virgin Adaları
3	İtalya	Birleşik Arap Emirlikleri
4	Yunanistan	Hong Kong
5	Vietnam	Jersey
6	Kolombiya	Curacao
7	Çin	Kosova
8	Belçika	İsviçre
9	Arjantin	Kamboçya
10	Hindistan	Katar



## **Avrupa Komisyonu vergi danışmanlık hizmeti verenler için yeni şeffaflık kuralları önerdi**

Avrupa Komisyonu, danışmanlık hizmeti sağlayanların şeffaflık konusunda dikkate almaları gereken yeni kurallar önerdi. Müşterilerinin vergi konularındaki plan ve stratejilerini tasarlayan danışmanlık hizmeti sağlayıcılarının (vergi danışmanı, muhasebeci, banka, avukat, vb.) raporlama sırasında uymaları gereken yeni standartların asıl amacı vergi kaçakçılığı ve vergiden kaçınmanın önüne geçmek.

Elde edilen bilgilerin otomatik paylaşımı ve merkezi bir veri tabanında toplanması esasına dayanan kurallarla ilgili detaylar, konsültasyon için Avrupa Parlamentosu'na sunumun ardından açıklanacak. Şeffaflık standartlarını ihlal edenlere etkili ve caydırıcı cezalar verilmesini öngören yeni kurallar daha sonra onay için Avrupa Konseyi'ne sevk edilecek.

## **IMF raporu: Japonya'da KDV % 15'e kadar yükselmeli**

Uluslararası Para Fonu (IMF) yayınladığı bir raporda Japonya'nın bütçe açığıyla mücadele için tüketim vergisinde düzenli aralıklarla artış öngören planı titizlikle uygulaması gerektiğini belirtti.

Japonya'da halen yüzde 8 seviyesinde bulunan tüketim vergisinin Nisan 2017'de yüzde 10'a çıkarılacağı açıklanmıştı. Ancak hükümet bunun Ekim 2019'dan önce mümkün olmayacağını duyurdu.

IMF raporunda ise düzenli artırımların, oran yüzde 15 seviyesine gelene kadar devam ettirilmesi gerektiği vurgulandı.

## **İngiltere Maliye Bakanı Hammond vergi yükünün artacağını kabul etti**

İngiltere Maliye Bakanı Philip Hammond hükümetin, kamu maliyesinde dengenin sağlanabilmesi için vergileri artırabileceğini söyledi.

Hammond yaptığı açıklamada, "hiçbir zaman vergileri artırmama" sözü vermediklerini belirterek, bu konuda ekonominin ihtiyaçlarının gözetileceğini, ancak hassas davranılacağını ifade etti.

Hükümetin yeni vergi planlarına Kasım'daki bütçede yer vereceğini söyleyen Hammond, o zamana kadar uygulanacak geçici bir bütçenin söz konusu olmayacağını altını çizdi.



## Sirküler indeks

No	Tarih	Konu
76	28.06.2017	ÖTV Tebliği'nde yer alan diplomatik istisna uygulaması ile standart yakıt deposunun tanımında değişiklikler yapıldı.
75	22.06.2017	7 Haziran 2017'de Paris'te gerçekleştirilen imza töreninde Türkiye "Çok Taraflı Anlaşma"ya imza attı.
74	22.06.2017	KDV iade alacaklarının ÖTV Kanunu'ndan doğan borçlara mahsup imkanı getirildi.
73	19.06.2017	E-fatura kapsamındaki mükelleflerin, mal ihracında e-fatura düzenleme zorunluluğu 1 Temmuz 2017'den itibaren başlıyor.
72	09.06.2017	Motorlu kara taşıtı kiralama hizmetlerine ilişkin tahsilat ve ödemelerin banka aracılığıyla yapılması zorunluluğu getirildi.
71	09.06.2017	Kısa süreli konut kiralamalarına ilişkin tahsilatların banka aracılığıyla yapılması zorunluluğu getirildi.
70	05.06.2017	7020 sayılı Kanun kapsamında kesinleşmiş vergi alacaklarının yapılandırılmasına ilişkin usul ve esaslar belirlendi.
69	05.06.2017	Van ili ve çevresinde ilan edilmiş olan mücbir sebep hali 31 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla sona erdi.
68	25.05.2017	Bazı alacakların yapılandırılmasını içeren Kanun (7020 sayılı) Meclis Genel Kurulunda kabul edildi.
67	25.05.2017	Nisan/2017 dönemine ilişkin Ba-Bs formlarının verilme süresi uzatıldı.
66	24.05.2017	Doğrudan Yabancı Yatırımlar Kanunu kapsamında bulunan şirket, şube ve irtibat bürolarının bildirim yükümlülükleri.
65	24.05.2017	Emlak vergisi, veraset ve intikal vergisi ile çevre temizlik vergisinin 2017 yılına ilişkin ilk taksit ödeme süreleri.
64	24.05.2017	7018 sayılı kanun ile "Vergi Konularında Karşılıklı İdari Yardımlaşma Sözleşmesinin Uygun Bulunduğuna Dair Kanun" 20 Mayıs 2017'de Resmi Gazete'de yayımlandı.
63	23.05.2017	Muhtasar, katma değer vergisi ve damga vergisi beyan süreleri uzatıldı.
62	18.05.2017	"İhracat ve Diğer Döviz Kazandırıcı Faaliyetlerde Damga Vergisi ve Harç İstisnası Uygulama Genel Tebliği" yayımlandı.
61	17.05.2017	Finansal Hesap Bilgilerinin Vergi Konularında Otomatik Değişimi (CRS) Hakkında Genel Tebliğ Taslağı finansal kurumlar ile paylaşıldı.
60	05.05.2017	İndirimli orana tabi tarım ve iş makinelerinin tesliminden kaynaklanan KDV iadeleri yılı içerisinde nakden alınabilecek.
59	05.05.2017	Dar mükellefler ile gurbetçilere yapılan konut ve işyeri teslimlerindeki KDV istisnasının usul ve esasları belirlendi.
58	03.05.2017	2017/10111 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yatırım teşvik mevzuatında bazı değişiklikler yapılmıştır.
57	02.05.2017	Mobilyada KDV oranını düşüren, beyaz eşyada ise ÖTV oranını sınırlayan Karar'ın uygulama süresi 30 Eylül'e kadar uzatıldı.
56	24.04.2017	Tasdik raporları ile karşıt inceleme tutanakları ve teyit-bilgi isteme yazılarındaki e-defter tasdik bilgileri ile iadeyle ilişkili belgelerin defter kayıtları hakkında açıklamalar yapıldı.
55	20.04.2017	Kurumlar vergisi, muhtasar, KDV ve damga vergisi beyan süreleri ile e-defter beratı yükleme süresi uzatıldı.
54	17.04.2017	Sat geri kirala sözleşmesinin feshi durumunda fesih tarihine kadar istisna uygulanarak ödenmeyen KDV tutarlarının düzeltilmesine gerek bulunmadığı hakkında mukteza
53	11.04.2017	Ödemesi Ekim ayına ertelenen 2016/Aralık dönemine ilişkin SGK primlerinin 2016 kurum kazancının tespitinde gider olarak dikkate alınıp alınamayacağına ilişkin mukteza yayımlandı.
52	11.04.2017	Teknolojik Ürün Yatırım Destek Programı Hakkında Yönetmelik'te değişiklikler yapıldı.
51	04.04.2017	Toptancı hallerinde faaliyet gösteren tüccarların, çiftçilerden aldıkları ürünlere ilişkin tahsilat ve ödemelerin finansal kurumlar aracılığıyla yapılma zorunluluğu kaldırıldı.
50	03.04.2017	Türkiye'nin taraf olduğu bazı Yatırımların Karşılıklı Teşviki ve Korunması Anlaşmalarının onaylanması uygun bulundu.
49	30.03.2017	Vergi kimlik numarası ile işyeri sicil numarasının eşleştirilmesine ilişkin bildirim verilme süresi uzatıldı.
48	22.03.2017	Gelir vergisi ile muhtasar, KDV ve damga vergisi beyan süreleri uzatıldı.

## Vergi Takvimi

### 2017 Temmuz ayı mali yükümlülükler takvimi

10 Temmuz 2017 Pazartesi	16-30 Haziran 2017 dönemine ait petrol ve doğalgaz ürünlerine ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi
17 Temmuz 2017 Pazartesi	Haziran 2017 dönemine ait kolalı gazoz, alkollü içecekler ve tütün mamullerine ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Haziran 2017 dönemine ait dayanıklı tüketim ve diğer mallara ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Haziran 2017 dönemine ait tescile tabi olmayan motorlu taşıt araçlarına ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Haziran 2017 dönemine ait özel iletişim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Haziran 2017 dönemine ait banka ve sigorta muameleleri vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Haziran 2017 dönemine ait kaynak kullanımı destekleme fonu kesintilerinin bildiri ve ödenmesi
20 Temmuz 2017 Perşembe	Haziran 2017 dönemine ait şans oyunları vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi
25 Temmuz 2017 Salı	Haziran 2017 dönemine ait gelir vergisi stopajının muhtasar beyanname ile elektronik ortamda beyanı Haziran 2017 dönemine ait kurumlar vergisi stopajının muhtasar beyanname ile elektronik ortamda beyanı Haziran 2017 dönemine ait istihkaktan kesinti suretiyle tahsil edilen damga vergisi ile sürekli mükellefiyeti bulunanlar için makbuz karşılığı ödenmesi gereken damga vergisinin elektronik ortamda beyanı GVK geçici 67. madde uyarınca Nisan-Mayıs-Haziran 2017 döneminde yapılan tevkifatın muhtasar beyanname ile elektronik ortamda beyanı Haziran 2017 dönemine ait katma değer vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi Nisan-Mayıs-Haziran 2017 dönemine ait katma değer vergisinin elektronik ortamda beyanı Nisan-Mayıs-Haziran 2017 dönemine ait gelir vergisi tevkifatlarının muhtasar beyanname ile beyanı Haziran 2017 dönemine ait sosyal güvenlik primlerinin elektronik ortamda beyan edilmesi 1-15 Temmuz 2017 dönemine ait petrol ve doğalgaz ürünlerine ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi
26 Temmuz 2017 Çarşamba	Haziran 2017 dönemine ait gelir vergisi stopajının ödemesi Haziran 2017 dönemine ait kurumlar vergisi stopajının ödenmesi GVK geçici 67. madde uyarınca Nisan-Mayıs-Haziran 2017 döneminde yapılan tevkifatın ödenmesi Nisan-Mayıs-Haziran 2017 dönemine ait katma değer vergisinin ödenmesi Haziran 2017 dönemine ait katma değer vergisinin ödenmesi Haziran 2017 dönemine ait istihkaktan kesinti suretiyle tahsil edilen damga vergisi ile sürekli mükellefiyeti bulunanlar için makbuz karşılığı ödenmesi gereken damga vergisinin ödemesi Nisan-Mayıs-Haziran 2017 dönemine ait gelir vergisi tevkifatlarının ödenmesi
31 Temmuz 2017 Pazartesi	Haziran 2017 dönemine ait haberleşme vergilerinin beyanı ve ödenmesi 2016 yılına ilişkin yıllık gelir vergisinin 2. taksit ödemesi 2017 yılı motorlu taşıtlar vergisi 2. taksit ödenmesi Haziran 2017 dönemi mal ve hizmet alım/satımlarına ilişkin bildirim formlarının (Form Ba-Bs) elektronik olarak gönderilmesi Haziran 2017 dönemine ait sosyal güvenlik primlerinin ödenmesi

## Gelir Vergisi

Gelir vergisi tarifesi- 2017 (Ücretler)						
<b>Gelir dilimi</b>	<b>Vergi oranı</b>					
13.000 TL'ye kadar	% 15					
30.000 TL'nin 13.000 TL'si için 1.950 TL, fazlası	% 20					
110.000 TL'nin 30.000 TL'si için 5.350 TL, fazlası	% 27					
110.000 TL'den fazlasının 110.000 TL'si için 26.950 TL, fazlası	% 35					
Gelir vergisi tarifesi- 2017 (Diğer gelirler)						
<b>Gelir dilimi</b>	<b>Vergi oranı</b>					
13.000 TL'ye kadar	% 15					
30.000 TL'nin 13.000 TL'si için 1.950 TL, fazlası	% 20					
70.000 TL'nin 30.000 TL'si için 5.350 TL, fazlası	% 27					
70.000 TL'den fazlasının 70.000 TL'si için 16.150 TL, fazlası	% 35					
Gelir vergisinden istisna günlük yemek yardımı (KDV hariç)						
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2015	13,00					
2016	13,70					
2017	14,00					
Engellilik indirimi (2017)						
<b>Engellilik derecesi</b>	<b>Tutarı (TL)</b>					
Birinci derece engelliler için	900					
İkinci derece engelliler için	470					
Üçüncü derece engelliler için	210					
Asgari geçim indirimi-TL (2017)						
<b>Eşin çalışma durumu</b>	<b>Çocuk sayısı</b>					
	Yok	1	2	3	4	5 veya fazla
Çalışıyor	133,31	153,31	173,31	199,97	213,30	226,63
Çalışmıyor	159,98	179,97	199,97	226,63	226,63	226,63
Konut kira geliri istisnası						
<b>Gelirin elde edildiği yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2015	3.600					
2016	3.800					
2017	3.900					
Değer artış kazançlarında istisna (Menkul kıymetler hariç)						
<b>Kazancın sağlandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2015	10.600					
2016	11.000					
2017	11.000					
Arızı kazançlara ilişkin istisna						
<b>Kazancın sağlandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2015	23.000					
2016	24.000					
2017	24.000					
Gelir vergisinden istisna kıdem tazminatı tavanı						
<b>Uygulandığı dönem</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
01.07.2016 - 31.12.2016	4.297,21					
01.01.2017 - 30.06.2017	4.426,16					

## 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>
2014	10,11
2015	5,58
2016	3,83
Fatura düzenleme sınırı	
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>
2015	880
2016	900
2017	900

Amortisman sınırı	
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>
2015	880
2016	900
2017	900
Reeskont ve avans işlemlerinde iskonto ve faiz oranları	
Reeskont işlemlerinde	% 8,75
Avans işlemlerinde	% 9,75
VUK kapsamındaki reeskont işlemlerinde	% 9,75
<b>Not:</b> Bu oranlar 31.12.2016 tarihinden itibaren yapılan işlemler için geçerlidir.	

## Damga Vergisi

Azami damga vergisi (Her bir kağıt için)	
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>
2015	1.702.138,00
2016	1.797.117,30
2017	1.865.946,80
Damga vergisi oran ve tutarları (2017)	
<b>Damga vergisine tabi kağıtlar</b>	<b>Oran/Tutar</b>
Sözleşmeler	Binde 9,48
Ücretler (Avanslar dahil)	Binde 7,59
Kira sözleşmeleri	Binde 1,89
Bilanço	39,70 TL
Gelir tablosu	19,10 TL
Yıllık gelir vergisi beyannamesi	51,40 TL
Kurumlar vergisi beyannamesi	68,60 TL
Katma değer vergisi ve muhtasar beyannameler	33,90 TL
SGK sigorta prim bildirgesi	25,30 TL

## Veraset ve İntikal Vergisi

İstisnalar (2017)		
Evlatlıklar dahil furuğ ve eşten her birine isabet eden miras hisselerinde	176.600 TL	
Furuğ bulunmaması halinde, eşe isabet eden miras hissesinde	353.417 TL	
İvazsız suretle meydana gelen intikallerde	4.068 TL	
Para ve mal üzerine düzenlenen yarışma ve çekilişlerde kazanılan ikramiyelerde	4.068 TL	
Vergi tarifesi (2017)		
<b>Matrah dilim tutarları</b>	<b>Vergi Oranı</b>	
	Veraset yoluyla intikal	İvazsız intikal
İlk 210.000 TL için	% 1	% 10
Sonra gelen 500.000 TL için	% 3	% 15
Sonra gelen 1.110.000 TL için	% 5	% 20
Sonra gelen 2.000.000 TL için	% 7	% 25
Matrahın 3.820.000 TL'yi aşan bölümü için	% 10	% 30

## Asgari Ücret ve Sosyal Güvenlik

Asgari ücret ve yasal kesintiler		
<b>Ödemeler / kesintiler</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017 (TL)</b>	
Brüt asgari ücret	1.777,50	
Sosyal güvenlik primi işçi payı (% 14)	248,85	
İşsizlik sigortası primi işçi payı (% 1)	17,78	
Gelir vergisi matrahı	1.510,87	
Hesaplanan gelir vergisi (% 15)	226,63	
Asgari geçim indirimi (Bekar) (-)	133,31	
Kesilecek gelir vergisi	93,32	
Damga vergisi (binde 7,59)	13,49	
Kesintiler toplamı	373,44	
<b>Net asgari ücret</b>	<b>1.404,06</b>	
Yıllık brüt asgari ücret		
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>	
2015	14.850	
2016	19.764	
2017	21.330	
Sosyal güvenlik primine esas aylık kazançların alt ve üst sınırları		
<b>Uygulandığı dönem</b>	<b>Alt sınır (TL)</b>	<b>Üst sınır (TL)</b>
01.01.2017-31.12.2017	1.777,50	13.331,40



**Income Tax**

Income tax tariffs- 2017 (Salaries)						
Income bracket	Tax rate					
Up to TRL 13.000	15 %					
For TRL 30.000; for the first TRL 13.000, TRL 1.950, for above	20 %					
For TRL 110.000; for the first TRL 30.000, TRL 5.350, for above	27 %					
For more than TRL 110.000, for TRL 110.000, TRL 26.950, for above	35 %					
Income tax tariffs- 2017 (Other income)						
Income bracket	Tax rate					
Up to TRL 13.000	15 %					
For TRL 30.000; for the first TRL 13.000, TRL 1.950, for above	20 %					
For TRL 70.000; for the first TRL 30.000, TRL 5.350, for above	27 %					
For more than TRL 70.000, for TRL 70.000, TRL 16.150, for above	35 %					
Daily meal allowance exempt from income tax (VAT excluded)						
Year	Amount (TRL)					
2015	13,00					
2016	13,70					
2017	14,00					
Disability allowance (2017)						
Degree of disablement	Amount (TRL)					
For 1 <sup>st</sup> degree disabled	900					
For 2 <sup>nd</sup> degree disabled	470					
For 3 <sup>rd</sup> degree disabled	210					
Minimum living allowance-TRL (2017)						
Status of spouse	Number of children					
	No	1	2	3	4	5 or more
Employed	133,31	153,31	173,31	199,97	213,30	226,63
Unemployed	159,98	179,97	199,97	226,63	226,63	226,63
Exemption for house rental income						
Year when the income is derived	Amount (TRL)					
2015	3.600					
2016	3.800					
2017	3.900					
Exemption in capital gains (Except securities)						
Year when the gain is derived	Amount (TRL)					
2015	10.600					
2016	11.000					
2017	11.000					
Exemption in incidental income						
Year when the income is derived	Amount (TRL)					
2015	23.000					
2016	24.000					
2017	24.000					
The upper limit of severance pay exempt from income tax						
Period	Amount (TRL)					
01.07.2016 - 31.12.2016	4.297,21					
01.01.2017 - 30.06.2017	4.426,16					

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

Delay charge and delay interest rates (Monthly)	
Period	Rate (%)
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)	
Period	Rate (%)
28.04.2006 - 20.11.2009	24
21.11.2009 - 20.10.2010	19
Since 21.10.2010	12
Revaluation rates	
Year	Rate (%)
2014	10,11
2015	5,58
2016	3,83
Limit for issuing invoice	
Year	Amount (TRL)
2015	880
2016	900
2017	900

Depreciation limit	
Year	Amount (TRL)
2015	880
2016	900
2017	900
Discount and interest rates to be applied in rediscount and advance transactions	
In rediscount transactions	8,75 %
In advance transactions	9,75 %
In rediscount transactions under TPL	9,75 %
<b>Note:</b> These rates are applicable to the transactions conducted as of 31.12.2016.	

**Stamp Duty**

Maximum stamp duty (For each paper)	
Year	Amount (TRL)
2015	1.702.138,00
2016	1.797.117,30
2017	1.865.946,80
Stamp duty rates and amounts (2017)	
Papers subject to stamp duty	Rate/Amount
Contracts	9,48 per thousand
Wages (Including advances)	7,59 per thousand
Rental contracts	1,89 per thousand
Balance sheet	TRL 39,70
Income statement	TRL 19,10
Annual income tax return	TRL 51,40
Corporate tax return	TRL 68,60
Value added tax and withholding tax returns	TRL 33,90
Social Security Institution insurance premium declarations	TRL 25,30

**Inheritance and Transfer Tax**

Exemptions (2017)		
For shares of inheritance corresponding to each descendant including adopted children and the spouse	TRL 176.600	
For share of inheritance corresponding to the spouse if there is no descendant	TRL 353.417	
For transfers conducted without any consideration	TRL 4.068	
For prizes won in competitions and lotteries held for money and property	TRL 4.068	
Tax tariff (2017)		
Tax base bracket amounts	Tax rate	
	Transfer through inheritance	Transfer without any consideration
For the first TRL 210.000	1 %	10 %
For the next TRL 500.000	3 %	15 %
For the next TRL 1.110.000	5 %	20 %
For the next TRL 2.000.000	7 %	25 %
For the tax base portion exceeding TRL 3.820.000	10 %	30 %

**Minimum Wage and Social Security**

Minimum wage and withholdings		
Payments / withholdings	01.01.2017 - 31.12.2017 (TRL)	
Gross minimum wage	1.777,50	
Social security premium employee's contribution (14 %)	248,85	
Unemployment insurance premium employee's contribution (1 %)	17,78	
Income tax base	1.510,87	
Income tax calculated (15 %)	226,63	
Minimum living allowance (Single) (-)	133,31	
Income tax to be withheld	93,32	
Stamp duty (7,59 per thousand)	13,49	
Total withholdings	373,44	
<b>Net minimum wage</b>	<b>1.404,06</b>	
Annual gross minimum wage		
Year	Amount (TRL)	
2015	14.850	
2016	19.764	
2017	21.330	
The lower and upper limits of monthly earnings that will be the basis for social security premium		
Period	Lower limit (TRL)	Upper limit (TRL)
01.01.2017-31.12.2017	1.777,50	13.331,40

## 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.

© 2017 EY Türkiye.  
Tüm Hakları Saklıdır.

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