

VERGİ PUSULASI

Promosyondur. Para ile satılmaz. Sayı: 11 -- Nisan 2025



AZINLIK VAKIFLARINA BAĞLI OKULLARIN VERGİ MUAFİYETİ ÜZERİNE BİR DEĞERLENDİRME: VAKIFLARCA ALINAN BAĞIŞLAR HANGİ DURUMDA İKTİSADİ İŞLETME OLUŞTURABİLİR?



Yabancıların
Türkiye’de KDV’siz
Taşınmaz Edinmeleri
ile Vatandaşlık
Kazanımlarına İlişkin
Yasal Mevzuatların
Benzerlik ve
Farklılıkları

Emre SAVCI

Credit Note ve Debit Note
Belgelerinin Vergi
Mevzuatındaki Yeri ve
Örnek Muhasebe
Kayıtları

Adem YALÇIN
Ceren CANAKCI

Sermaye Şirketlerinin
Kendi Hisse
Senetlerini veya
Ortaklık Paylarını
Satın Alma Nedenleri
ile Konuya İlişkin Kâr
Dağıtım Sayılan
Haller

Ahmet YAVUZ

VERGİ PUSULASI



7.YIL

Maliye Denetim Elemanları Derneği 3 Aylık Yayın

Sahibi	Maliye Denetim Elemanları Derneği Adına Dernek Başkanı Adile ECEMİŞ GÜLEÇ
Genel Yayın Yönetmeni	Oytun YAĞLITEPE - Seda ERKAN
Sorumlu Yazı İşleri Müdürü	İbrahim Anıl SÜTÇÜ
Dış İlişkiler Koordinatörü ve Reklam Sorumlusu	İbrahim Eren ARSLAN
Yayın Kurulu	Şenay OTO Funda ŞAHİN Ayfer KAYACAN Naciye TAŞKESEN Ömer YÜREK Fırat DEMİR Adem YALÇIN Nasuh ERDÖNMEZ Abdullah YEKELER Ertan DERDİYOK Müslüm KAYMAZ
İstanbul Temsilcisi	Ahmet KESKİNSOY
Ankara Temsilcisi	Halit KORKMAZ
İzmir Temsilcisi	Kazım ATİK
Makale Göndermek İçin	yayin@mded.org
Dizgi ve Görsel Tasarım	Oğuz BEYOĞLU
Yayın Satış ve Yazışma Adresi	Rumeli Cad. Matbaacı Osmanbey Sk. Şükranıye Apt. 34 / 6 Şişli - İSTANBUL (212) 909 13 10 yayin@mded.org www.mded.org
Baskı Cilt	Aryan Basım Tanıtım ve Matbaa Hizmetleri San. Tic. Ltd. Şti. Yüzyıl Mah. Mas-Sit Matbaacılar Sitesi 5. Cadde: No: 57-58 Bağcılar / İstanbul - (212) 544 99 06
Yıllık Abone Bedeli	2.000 TL (KDV Dahil)

- Dergimiz 3 AYLIK DERGİ olup, gönderilen makaleler en az 1 tanesi 10 yıl ve üzeri mesleki kıdeme sahip olan 2 okuma komisyonu üyesi tarafından okunmaktadır.
- Okuma komisyonu tarafından uygun görülen makaleler yayın kurulu kararı ile yayımlanmaktadır. Yazım ve yayın kuralları derginin son sayfasında yer almaktadır.
- Vergi Pusulası Dergisinde yer alan yazı, tablo, şekil veya resimlerin telif hakkı Maliye Denetim Elemanları Derneğine aittir. Bir bölümü veya tamamı Dernek Yönetim Kurulu yazılı izni olmaksızın kopyalanamaz ya da bastırılamaz yazılardan alıntı yapıldığında kaynağın belirtilmesi gerekmektedir.
- Vergi Pusulası Dergisinde yayımlanan yazıların bilimsel ve etik sorumluluğu yazarlara aittir. Bu yazılar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın veya Vergi Denetim Kurulu'nun görüşü olarak değerlendirilemez

YAZI DANIşMA KURULU

ADI SOYADI	ÜNVANI	GÖREV YERİ
Prof. Dr. Abuzer PINAR	Öğretim Üyesi	Ankara Medipol Üniversitesi
Prof. Dr. Murat BATI	Öğretim Üyesi	19 Mayıs Üniversitesi
Prof. Dr. Murat DEMİR	Öğretim Üyesi	Harran Üniversitesi
Dr. Başar SOYDAN	Öğretim Üyesi	Marmara Üniversitesi
Dr. Mehmet KÜÇÜKKAYA	Öğretim Üyesi	Harran Üniversitesi
Turan ULAŞ	Öğretim Üyesi	Afyon Kocatepe Üniversitesi
Dr. Eyyüp İNCE	Vergi Başmüfettişi (E. Gelirler Kontrolörü)	İstanbul Sektörel-1
Dr. Erdal KOYUNCU	Vergi Başmüfettişi (E. Gelirler Kontrolörü)	İstanbul Sektörel-1
Dr. Gülşen ÖZKAN	Vergi Başmüfettişi (E. Hesap Uzmanı)	Ankara Sektörel-1
Fisun TÜRKMEN	Vergi Başmüfettişi (E. Hesap Uzmanı)	Ankara Sektörel-1
Nazmi KARYAĞDI	E. Baş Hesap Uzmanı	Özel Sektör
Erhan COŞGUN	E.Vergi Başmüfettişi (E. Gelirler Kontrolörü)	Özel Sektör
Hakkı SAYAN	E. Vergi Baş Müfettişi (E. Hesap Uzmanı)	Özel Sektör
Erdal GÜLEÇ	E.Hesap Uzmanı, YMM	Özel Sektör
Naciye TAŞKESEN	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Murat SOFTA	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Adile ECEMİŞ GÜLEÇ	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Erkan EŞİT	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Çiğdem GÜNEŞ AŞIK	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Hasan AYZİT	Vergi Başmüfettişi	İstanbul Sektörel-1
Mikail OKYAY	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Ufuk KAYNAR	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Fırat DEMİR	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Bayram MAVİ	Hazine ve Maliye Müfettişi	Teftiş Başkanlığı
Cihad ULUS	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Ömer ŞENER	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Emre SAVCI	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Gökhan USLU	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Adem YALÇIN	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Yasin TOPAL	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Mustafa YILMAZ	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Hamdi YILDIRIM	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Faruk ARSLAN	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Hüseyin SUNGUR	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Behiç BARIŞIK	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Kürşat ÖZTÜRK	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Yusuf YILDIZ	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Sedat KANLI	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Salih YILMAZ	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Sinan UYGUR	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Ümit Çağlar IŞIKOĞLU	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Ahmet YAVUZ	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
İkbal BAŞ	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Rıdvan ÖNDER	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Bilal KABASAKAL	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Emre SEZER	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Murat MUTLU	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
İbrahim FATİHOĞLU	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Sercan KOÇ	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Mehmet SUBAŞI	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
İbrahim Eren ARSLAN	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Yusuf KARATAŞ	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Ferhat ATA KUL	Hazine ve Maliye Müfettişi	Teftiş Başkanlığı
Halit İslam EK MEN	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Nasuh ERDÖNMEZ	Vergi Müfettişi	İzmir Sektörel-1
Pelin ÇOŞKUN	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Harun DOĞAN	E. Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Uğur KÜÇÜKKAHYAOĞLU	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Kamil SIR	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Ramazan EFE	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Hasan KAYA	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Murat DÖNMEZ	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Cevdet KAPLAN	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Barış Berk GÜNDOĞMUŞ	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Haluk AMİL	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Mehmet Nazmi TOR	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Sibgatullah İMAMOĞLU	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Alican KARABULUT	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Naci KAYAKÖZÜ	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Alican ÖZÜZEYBEK	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1

VERGİ PUSULASINDA BU AY

İÇİNDEKİLER

- 10 Fırat DEMİR / Vergi Başmüfettişı**
AZINLIK VAKIFLARINA BAĞLI OKULLARIN VERGİ MUAFİYETİ ÜZERİNE BİR DEĞERLENDİRME: VAKIFLARCA ALINAN BAĞIŞLAR HANGİ DURUMDA İKTİSADİ İŞLETME OLUŞTURABİLİR?
- 23 Emre SAVCI / Vergi Müfettişı**
YABANCILARIN TÜRKİYE'DE KDV'SİZ TAŞINMAZ EDİNMELERİ İLE VATANDAŞLIK KAZANIMLARINA İLİŞKİN YASAL MEVZUATLARININ BENZERLİK VE FARKLILIKLARI
- 32 Adem YALÇIN / Vergi Müfettişı**
Ceren ÇANAKCI / Vergi Müfettiş Yardımcısı
CREDIT NOTE ve DEBIT NOTE BELGELERİNİN VERGİ MEVZUATINDAKİ YERİ ve ÖRNEK MUHASEBE KAYITLARI
- 48 Ahmet YAVUZ / Vergi Müfettişı**
SERMAYE ŞİRKETLERİNİN KENDİ HİSSE SENETLERİNİ VEYA ORTAKLIK PAYLARINI SATIN ALMA NEDENLERİ İLE KONUYA İLİŞKİN KÂR DAĞITIMI SAYILAN HALLER
- 59 Şeyma GÜLER / Vergi Müfettişı**
7524 NO'LU KANUN KAPSAMINDA UZLAŞMA İLE İLGİLİ YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

- 67 Mehmet Gökay AYKAÇ / Vergi Müfettişi**
TÜRK VERGİ SİSTEMİ VE SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA: FIRSATLAR VE GELİŞTİRİLMESİ
GEREKEN YÖNLER
- 76 Sinem YEŞİLDAĞ DEMİR / Vergi Müfettişi**
Osman ÇELİK / Vergi Müfettiş Yardımcısı
DAVA YOLUYLA GEÇMİŞ DÖNEME AİT TAHSİL EDİLEN KİRA GELİRİNİN BEYANI
- 85 Seda ERKAN / Vergi Müfettişi**
TÜRKİYE'DEN YURTDIŞI MUKİMİ KİŞİ VE KURUMLARA VERİLEN HİZMETLERE İLİŞKİN
KAZANÇ İSTİSNASINDA ÖZELLİKLİ HUSUSLAR
- 94 MEVZUATTAKİ GELİŞMELER**
Kamil SIR / Vergi Müfettişi
- 108 ÖZELGE BÜLTENİ**
Adem YALÇIN / Vergi Müfettişi
Ahmet YAVUZ / Daire Başkan Yardımcısı
- 121 ULUSLARARASI VERGİLENDİRME**
Dr. Adile Ecemiş GÜLEÇ / Vergi Müfettişi

Değerli Okurumuz,

Vergi Pusulası'nın yeni sayısını istifadelerinize sunmaktan kıvanç duyuyoruz.

Dergimizin bu sayısı, alanında uzman kişilerce hazırlanmış 8 adet makale, seçkin özelge bülteni, vergi mevzuatındaki son değişiklikleri ortaya koyan çalışma ve küresel ölçekte vergicilikteki güncel gelişmelerin yer aldığı uluslararası vergilendirme bölümünden müteşekkildir.

Hiç şüphesiz ki vergi, hayatın her alanına temas etmektedir. Makalelerimizde de bu gerçeklikten hareketle geniş bir konu yelpazesi benimsenmiştir. Buna göre ülkemizin çok kültürlü yapısının yansıması olan azınlık vakıflarına yapılan bağışlar; ülke ekonomimizde son yıllarda büyük yer tutan yabancıya konut satışları; bankacılıkta kullanılan muhtelif belge ve uygulamalar; hisse geri satın alımı (buyback) işlemleri; günden güne önemi artan sürdürülebilirlik kavramı; birçok kesimden vatandaşın hayatında son dönemde yer tutan kira ihtilafları ve yabancı kişilere verilen hizmetler vergisel yönleriyle ele alınmış, ayrıca uzlaşma müessesesinde son yapılan değişiklikler ortaya konmuştur.

Dergimizin bu sayısında emeği geçen tüm meslektaşlarımıza teşekkür eder, eserlerin siz değerli okurlarımız için faydalı olmasını temenni ederiz.

**Vergi Pusulası Dergisi
Yayın Kurulu**

SERMAYE ŞİRKETLERİNİN KENDİ HİSSE SENETLERİNİ VEYA ORTAKLIK PAYLARINI SATIN ALMA NEDENLERİ İLE KONUYA İLİŞKİN KÂR DAĞITIMI SAYILAN HALLER

Ahmet YAVUZ

Vergi Müfettişi

ORCID No 0000-0003-1478-7708

İletişim: ahmet.yavuz2@vdk.gov.tr

ÖZET

Şirketlerin kendi hisse senetlerini veya ortaklık paylarını geri satın alma durumları, Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) çerçevesinde düzenlenmiştir. Genellikle bu işlemler, firmalar tarafından sermayenin yeniden düzenlenmesi, mali yapının güçlendirilmesi veya şirketin finansal stratejisinin bir gereği olarak belli şartlar altında yapılmaktadır. Türk Ticaret Kanununa göre, şirketlerin kendi paylarını iktisap etmesi doğrudan bir kâr dağıtımı olarak kabul edilmemektedir. Bakıldığında kâr dağıtımı, şirketin elde ettiği kârdan hissedarlara yapılan ödemeleri ifade ederken, hisse alımları doğrudan bir kâr dağıtımı değildir. Vergi mevzuatımız açısından durum ele alındığında da, şirketlerin kendi hisse senetlerini geri alması (pay iktisabı), kâr dağıtımı olarak sayılmamaktadır. Ancak, sermaye şirketlerinin kendi hisse senetlerini veya ortaklık paylarını iktisap ettikten sonra elden çıkarması, vergi kanunları kapsamında belirli düzenlemelere tabi kılınmıştır. Yazımızda, söz konusu işlemlere ilişkin Gelir Vergisi Kanunu madde 94'te yer alan ve sermaye şirketlerinin kendi hisselerini geri alımı, elden çıkarması veya belli bir müddet elde tutma işlemlerinin kâr dağıtımı sayılan sonuçları ele alınacaktır.

Anahtar Kelimeler: Kâr Dağıtımı Sayılan Haller, Sermaye Azaltımı, Pay İktisabı (Hisse Geri Alımı)

GİRİŞ

Sermaye şirketlerinin finansal yönetim süreci, çeşitli stratejik kararları ve uygulamaları içermektedir. Bu stratejilerden biri, şirketlerin kendi hisse senetlerini veya ortaklık paylarını iktisap etmesidir. Şirketler, çeşitli sebeplerle kendi hisselerini geri alabilirler. Bu durum şirketin mali yapısını güçlendirmek, piyasa değerini artırmak veya hissedarların menfaatlerini korumak gibi amaçlarla yapılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, bahse konu işlem doğrudan bir kâr dağıtımı sayılmamaktadır. Kâr dağıtımı, şirketin dönem kârından ortaklara nakit veya temettü payı olarak ödeme yapılmasıdır. Şirketlerin kendi paylarını geri alması ise, öz kaynaklarını kullanarak piyasadan hissesini satın almasıdır. Bu işlem nezdinde de, doğrudan ortaklara bir ödeme yapılmadığı için kâr dağıtımı gündeme gelmemektedir. Ancak, kendi paylarını geri alan şirketler, bu işlemi gerçekleştirirken öz kaynaklarını kullandığı için, bu durum dolaylı olarak ortakların elindeki payların değerinin artmasını sağlayabilmekte ve bir tür dolaylı menfaat aktarımı olarak yorumlanabilmektedir. Bir diğer husus ise, geri alınan hisse senedi veya ortaklık paylarının elden çıkarılması sürecinde ortaya çıkan ve kâr dağıtımı sayılan vergisel sonuçlardır. Bu bağlamda makalemizde, tam mükellef sermaye şirketlerinin kendi hisselerini veya ortaklık paylarını iktisap ettikten sonra elden çıkarması veya belli bir süre elde tutması durumunun, Gelir Vergisi Kanunu madde 94'e göre kâr

dağıtımı sayılıp sayılmayacağı irdelenecek ve doğurduğu etkiler tartışılacaktır. Öncesinde ise, firmaların hisse geri alım nedenleri ve sermaye azaltımı sebepleri ile kâr dağıtımı sayılan haller başlıklar halinde kısaca ifade edilecektir.

1. ŞİRKETLERİN KENDİ HİSSELERİNİ ALMA GEREKÇELERİ

Şirketler, finansal stratejileri doğrultusunda hisse senedi alımı ve çeşitli yatırım faaliyetlerinde bulunurlar. Bu tür yatırımların arkasında; sermayeyi verimli kullanma, şirket değerini artırma, stratejik büyüme fırsatlarından yararlanma gibi farklı gerekçeler bulunmaktadır. Bir şirketin kendi hisse senetlerini satın almasının en önemli nedenlerinden biri, hisse fiyatını destekleyerek piyasalardaki güvenini artırmaktır. Özellikle hisse senedi fiyatlarının düşük olduğu dönemlerde, şirketler kendi hisselerini geri alarak, piyasada hisse arzını azaltıp hisse fiyatını artırırlar. Bu durum, yatırımcıların şirkete olan güvenini güçlendirerek hisse değerini olumlu yönde etkilemektedir. Ayrıca, hisse geri alımları şirketin geleceğe yönelik güçlü bir finansal yapıya sahip olduğunu gösterdiğinden, uzun vadeli yatırımcılar için cazip bir alım sinyali de oluşturmaktadır.

Hisse geri alımı, şirket kârlarını yatırımcılara geri ödeme yöntemlerinden biri olarak da kullanılmaktadır. Temettü ödemek yerine veya temettüye ek olarak, şirketler hisse geri alımı yoluyla yatırımcılarına

değer sağlamakta, sermaye yapılarını optimize etmek için borç ve özkaynak oranlarını dengelemek amacıyla hisse geri alımı yapabilmektedirler. Bir diğer durum, şirketlerin elinde fazla nakit biriktiğinde, bu nakitleri hisse geri alımı için kullanmalarıdır. Büyük nakit rezervlerine sahip şirketler, likit kaynaklarını verimli kullanmak için hisse senetlerine veya diğer yatırım araçlarına yönlendirerek ek gelir sağlamaktadır. Özellikle düşük faiz ortamlarında, hisse senetleri gibi getirisi yüksek varlıklara yatırım yapmak, şirketin finansal performansını artırmaktadır. Öte yandan şirket yönetimi tarafından, kontrolü artırmak veya belirli yatırımcıların etkisini azaltmak amacıyla hisse geri alımı yapılmaktadır. Bu durum, özellikle aile şirketlerinde stratejik kararların alınmasında yaygın bir uygulamadır.

Nihayetinde şirketlerin kendi hisselerini geri alım kararları, hisse fiyatını ve finansal güçlerini artırma, nakit varlıklarını büyüme yolunda değerlendirme, yönetim hakimiyetini ele alma gibi farklı amaçlara dayanmaktadır.

2. ŞİRKETLERDE SERMAYE AZALTIMININ NEDENLERİ

Sermaye azaltımı, şirketin ödenmiş sermayesinin bir kısmını veya tamamını azaltmasıdır. Şirketler finansal yapılarını düzenlemek, zararlarını telafi etmek veya hissedarlara sermaye fazlasını iade etmek gibi amaçlarla sermaye azaltımı gerçekleştirebilmektedir. Uygulamadaki

örneklerle bakıldığında, sermaye azaltımının en yaygın sebeplerinden biri, geçmiş yıllarda birikmiş zararların telafi edilmesidir. Bu uygulama şirketin, geçmiş yıllarda biriken zararlarını sermayesinden düşmesiyle gerçekleştirilmektedir. Örnek olarak; geçmiş yıllarda biriken zararlar, bilançoda özkaynaklar grubunda izlenmektedir. Şirket yönetimi ve hissedarlar, birikmiş zararları kapatmak için sermaye azaltımına karar verdiğinde, öncelikle genel kurulda onaylanır. Sonrasında şirket, ödenmiş sermayesinin bir kısmını söz konusu geçmiş yıl zararlarıyla mahsup eder. Şöyle ki; şirketin ödenmiş sermayesi 10 milyon TL ve geçmiş yıl zararı 4 milyon TL ise, sermaye 6 milyon TL'ye düşürülerek, sermaye azaltımı sonrasında şirketin bilançosundaki öz kaynak kalemleri yeniden düzenlenir ve bahse konu zararlar, sermayeden düşüldüğü için bilanço daha güçlü bir görünüm kazanır.

Bunun yanı sıra, bazı şirketler faaliyetleri için gereğinden fazla sermayeye sahip olabilirler. Kullanılmayan ve atıl durumda kalan sermayenin azaltılması, şirketin finansal verimliliğini artırmaktadır. Bazı durumlarda ise, şirketler hissedarlarına nakit iadesi yapmak amacıyla sermaye azaltımına başvurabilmektedir. Bu yöntemde özkaynaklarda biriken fazla sermaye, farklı alanlarda yatırım amacıyla kullanılmak yerine hissedarlarına dağıtılmaktadır. Özellikle büyük nakit rezervlerine sahip olan ve yeni yatırım ihtiyacı duymayan şirketler için bu usul tercih edilmektedir. Sermaye azaltımı,

şirketlerin yeniden yapılandırma süreçlerinde de önemli bir rol oynar. Birleşme, devralma veya bölünme gibi dönüşümler sırasında, şirketin sermaye yapısını düzenlemek gerektiğinde, şirketin daha etkin yönetilmesini ve finansal olarak daha sürdürülebilir bir yapıya kavuşmasını sağlamak için sermayede azaltıma gidilebilmektedir.

Tüm bu nedenler göz önünde bulundurulduğunda, sermaye azaltımı şirketlerin mali yapılarını iyileştirmek, finansal stratejilerini daha etkin bir şekilde yönetmek ve hissedarlara fayda sağlamak için kullanılan önemli bir araç olarak karşımıza çıkmaktadır.

3. KÂR DAĞITIMI VE TÜRK VERGİ MEVZUATINA GÖRE KÂR DAĞITIMI SAYILAN HALLER

Kâr dağıtımı, şirketlerin belirli bir dönem sonunda elde ettiği net kârın, ortaklara veya hissedarlara paylaşılması sürecidir. Şirketlerin kâr dağıtımı yapmasının da çeşitli sebepleri bulunmaktadır. Öncelikle kâr dağıtımı, şirket ortaklarına getiri/kazanç sağlamanın bir yoludur. Ortaklar, yatırımlarının karşılığında düzenli gelir elde etmek istediğinden, kâr dağıtımı özellikle uzun vadeli yatırımcılar için cazip bir kazanç yöntemi sunmaktadır.

Bunun yanı sıra, düzenli olarak kâr dağıtan şirketler, piyasada daha güvenilir ve istikrarlı olarak algılanmaktadır. Yatırımcılar açısından

şirketin kârlılığını ve finansal sağlığını gösterebilecek en önemli göstergelerden biri düzenli temettü ödemektir. Bu tür şirketler, yatırımcıların ilgisini çekerek hisse değerlerini artırıp, uzun vadede sermaye piyasalarında daha güçlü bir konum elde etmektedirler.

Şirketlerin kârlarını dağıtmasının bir diğer nedeni, fazla nakdin verimli bir şekilde değerlendirilmesidir. Eğer bir şirketin büyüme için fazla yatırım ihtiyacı yoksa veya yeterli finansal rezervleri bulunuyorsa, elde edilen kârın ortaklara dağıtılması yoluyla fazla nakit birikiminden kaçınılarak, kaynakların ortaklarca daha etkin bir şekilde kullanılması sağlanmaktadır.

Son olarak, kâr dağıtımı vergisel avantajlar da sağlayabilmektedir. Şöyle ki, ekonomik durgunluk dönemlerinde veya ortaya çıkan yapısal krizlerde, kâr dağıtımları üzerinden yapılan tevkifat oranları vergi idaresince düşürülmekte, bazen de sıfır oranında uygulanmaktadır. Bu durum ortak ve yatırımcılara vergisiz kâr aktarımı yapılmasını sağlamaktadır. Ayrıca, şirket bünyesinde dağıtılmayan kârlar şayet ortaklara borç verme şeklinde kullanılırsa, yürütülen vergi denetimlerinde transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı eleştirisi gündeme gelmekte ve daha yüksek oranda vergisel sonuçlarla karşılaşma riski doğmaktadır. Bu nedenle, bazı şirketler, vergi yüklerini optimize etmek amacıyla düzenli olarak kâr dağıtımı yapmayı tercih etmektedirler.

Diğer yandan, Türk vergi mevzuatında aşağıdaki durumlar kâr dağıtımı olarak kabul edilmekte ve vergilendirme açısından belirli yükümlülüklerle tabi tutulmaktadır:

- **Nakit Temettü Ödemesi:** Şirketlerin ortaklarına doğrudan nakit olarak yaptığı kâr payı ödemeleri kâr dağıtımı sayılır ve gelir vergisi stopajına tabidir.

- **Bedelsiz Hisse Senedi Verilmesi:** Geçmiş yıl kârlarının sermayeye eklenerek ortaklara bedelsiz hisse senedi verilmesi, doğrudan nakit ödeme içermese de bir tür kâr dağıtımı olarak kabul edilir.

- **Örtülü Kâr Dağıtımı:** Şirketlerin ilişkili kişilerle piyasa şartlarına aykırı şekilde işlem yaparak kârın dolaylı olarak bu kişilere aktarılması durumudur. Örneğin, ortaklara düşük faizli veya faizsiz borç verilmesi, emsallerine göre çok düşük fiyatlarla mal veya hizmet satılması gibi durumlar örtülü kâr dağıtımı olarak değerlendirilir ve vergiye tabi tutulur.

- **Şirketin Kendi Hisselerini Geri Alması:** Şirketler, kendi hisselerini satın alarak, belirli süre elde tuttuktan sonra ortaklarına değer artışı sağlayacak şekilde geri sattıklarında, bu işlem kâr dağıtımı niteliğinde değerlendirilir.

- **Kârın Ortaklar Tarafından Kullanılması:** Şirket ortaklarının, şirketin kazancını doğrudan veya dolaylı olarak kişisel harcamalarında kullanmaları da vergi

kanunları açısından kâr dağıtımı olarak kabul edilir ve vergiye tabi tutulur.

Kâr dağıtımı sayılan hallerin vergi mevzuatımızda doğrudan veya dolaylı olarak ele alındığı durumlar yukarıda kısaca ele alınmış olup, 7256 Sayılı Kanunun 17. maddesiyle 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun vergi tevkifatı başlıklı 94. maddesine eklenen, 17.11.2020 yürürlük tarihli hükme ilişkin açıklamalara yazımızın sonraki bölümünde yer verilmiştir.

4. GELİR VERGİSİ KANUNU MADDE 94 DÜZENLEMESİ

193 sayılı Kanun'un 94. maddesinin 4. fıkrasında: *"Tam mükellef sermaye şirketlerinin iktisap ettikleri kendi hisse senetlerini veya ortaklık paylarını,*

i) Sermaye azaltımı yoluyla itfa etmeleri halinde iktisap bedeli ile hisse senetlerinin veya ortaklık paylarının itibari değeri arasındaki fark tutar sermaye azaltımına ilişkin kararın ticaret siciline tescil edildiği tarih,

ii) İktisap bedelinin altında bir bedel karşılığında elden çıkarmaları halinde iktisap bedeli ile elden çıkarma bedeli arasındaki fark tutar elden çıkarma tarihi,

iii) İktisap ettikleri tarihten itibaren iki tam yıl içerisinde, sermaye azaltımı yoluyla itfa etmemeleri veya elden çıkarmamaları halinde, iktisap bedeli ile hisse senetlerinin veya ortaklık paylarının itibari değeri arasındaki

fark tutar iktisap tarihinden itibaren iki tam yıllık sürenin son günü,

*itibarıyla dağıtılmış kâr payı sayılır ve bu tutarlar üzerinden %15 oranında vergi tevkifatı yapılır. Bu fıkra kapsamında tevkif edilen vergiler herhangi bir vergiden mahsup edilemez. (...)*¹

Türk vergi mevzuatına eklenen bu düzenlemeyle, tam mükellef sermaye şirketlerinin kendi hisselerini veya ortaklık paylarını iktisap etmek suretiyle vergisiz bir şekilde kâr dağıtımını yapmalarının önüne geçilmesi istenilmiş ve şirket kârlarının dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın tevkifat yoluyla bir vergi güvenlik müessesesi ihdas edilmesi hedeflenmiştir.

Kanuni hükme göre, tam mükellef sermaye şirketleri kendi hisse senetlerini veya ortaklık paylarını satın aldıklarında, bu hisselerle ilgili üç farklı senaryoda kâr dağıtımını sayılabilecek bir işlem meydana gelmektedir. İlk olarak, şirketin bu hisseleri sermaye azaltımı yoluyla itfa etmesi durumunda, iktisap bedeli ile hisse senetlerinin veya ortaklık paylarının itibari değeri arasındaki fark tutar, sermaye azaltımının ticaret siciline tescil edildiği tarih itibarıyla dağıtılmış kâr payı olarak kabul edilmektedir. Bu düzenleme, şirketlerin sermaye azaltımı yolu ile ortaklarına dolaylı şekilde kazanç aktarmasını engellemeyi hedeflemektedir.

İkinci olarak, firmaların bu hisseleri iktisap bedelinin altında bir fiyatla elden çıkarması durumunda, iktisap bedeli ile satış bedeli arasındaki fark tutar, satışın gerçekleştiği tarih itibarıyla kâr dağıtımını olarak değerlendirilmektedir. Bu hüküm, şirketlerin hisselerini düşük bir bedelle devrederek, ortaklara kâr aktarımının önüne geçmeyi amaçlamaktadır.

Üçüncü olarak, şirketin iktisap ettiği kendi hisse senetlerini veya ortaklık paylarını iki yıl içinde sermaye azaltımı yoluyla itfa etmemesi veya elden çıkarmaması durumunda da, iktisap tarihinden itibaren iki tam yılın sonunda iktisap bedeli ile itibari değer arasındaki fark tutar, kâr dağıtımını olarak kabul edilmektedir. Bu hüküm, şirketlerin bu tür işlemleri uzun vadeli bir vergi planlaması aracı olarak kullanmalarını engellemeyi amaçlamaktadır.

Söz konusu düzenleme, şirketlerin kârlarının resmen dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %15 oranında vergi tevkifatı yapılmasını öngörmektedir. Öte yandan, bu kapsamda kesilen vergilerin herhangi bir vergiden mahsup edilmesine izin verilmemektedir. Böylece, şirketlerin dolaylı yoldan vergi avantajı elde etmeleri önlenmekte ve vergi güvenliği sağlanmaktadır. Nihayetinde ilgili düzenleme, sermaye şirketlerinin kendi hisse senetlerini satın almak suretiyle, ortaklarına dolaylı şekilde vergi avantajı sağlayarak kâr dağıtımını yapmalarının önüne

¹ 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu Md. 94

geçmekte ve devletin vergi kaybı yaşaması engellenmektedir.

5. KANUNİ DÜZENLEMELERE İLİŞKİN ÖNEMLİ HUSUSLAR

Yazımızın bir önceki bölümünde yer alan madde hükümlerini analiz ettiğimizde aşağıda yer alan detaylara ulaşılmaktadır:

İlk olarak, tam mükellef sermaye şirketlerinin kendi hisse senetlerini ve ortaklık paylarını iktisap ettikleri tarih itibarıyla herhangi bir vergilendirme işlemi yapılmamaktadır. Dolayısıyla, bu tarih itibarıyla sadece şirketlerin kendi hisse senedi veya ortaklık payı alımlarına ilişkin kayıt gerçekleştirilecek ve bunun dışında kendi hissesini veya ortaklık payını satın alan şirket açısından Gelir Vergisi Kanununun 94. maddesine göre herhangi bir vergi kesintisi söz konusu olmayacaktır. Vergi kesintisi/tevkifatı, sadece sermaye azaltımı ve hisselerin iktisap bedelinin altında bir bedelle elden çıkarılması aşamasında yapılacaktır.²

İkinci olarak, şirketlerin bu şekilde iktisap etmiş oldukları kendi hisse senetlerini iktisap bedelinin üzerinde bir bedelle elden çıkarmaları halinde de Gelir Vergisi Kanununun 94. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca vergi kesintisi yapılmayacaktır. Tam mükellef sermaye şirketlerince iktisap edilen

kendi hisse senetleri veya ortaklık paylarının, iktisap bedelinin üzerinde bir bedelle elden çıkarılması halinde, satış kazancının tamamı kurum kazancına dahil edilerek genel hükümlere göre vergilendirilecektir.³

Üçüncü durum ise, şirketlerin geri alım yaptığı hisselerin, Kurumlar Vergisi Kanunu Md. 5/1-e (*İştirak Hissesi Satış Kazancı*) kapsamında değerlendirilip değerlendirilemeyeceği hususudur. KVK'nın 5/1-e maddesinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmuştur. Konu ile ilgili olarak 1 seri numaralı KVK Genel Tebliği ile 1 Sıra No.lu Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği incelendiğinde, "iştirak hisseleri" deyiminin menkul değerler portföyüne dahil hisse senetleri ile ortaklık paylarını ifade ettiği ve kurumların, ekonomik ve yönetsel faaliyetlerine ilişkin politikalarına katılabilmek amacıyla başka bir işletmenin paylarını satın alarak ortak olduğu durumlar anlaşılmaktadır. Dolayısıyla, kendi hissesini satın alan şirketin, hisselerini yeniden satması halinde iştirak satış kazancı gibi değerlendirilmesi mümkün olmayacaktır.⁴

Dördüncü husus, yazımızın önceki bölümünde yer verilen ve 193 sayılı Kanunun 94. maddesinin 4. fıkrasındaki i, ii ve iii

² 18 Seri No.lu KVK GT- 15.6.7.2.

³ 18 Seri No.lu KVK GT- 15.6.7.6.

⁴ 05.08.2024 Tarih ve E.64597866-125-15937 Sayılı Özelge ile 27.05.2024 Tarih ve E.38418978-125[15-2022/4]-290792 Sayılı Özelge

hükümlerine göre, bahse konu durumların dağıtılmış kâr payı sayılması ve bu kapsamda dağıtılmış kâr payı sayılan tutarların, Kurumlar Vergisi Kanunu 5/1-a hükümlerine göre iştirak kazancı istisnasından faydalanma durumudur. İlgili kanun hükmünde lafzen, *“kurumların tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun sermayesine katılımlarından elde ettikleri kazançlar veya tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun kârına katılma imkânı veren kurucu senetleri ile diğer intifa senetlerinden elde ettikleri kâr payları”nın istisna tutulduğu bilindiğinden bahisle ve şirketlerin kendi kendine iştirak edemeyeceği gerekçesiyle, söz konusu istisnadan yararlanamayacağı anlaşılmaktadır.*

Dikkat edilmesi gereken beşinci husus tevkifat oranı hakkındadır. Şöyle ki, 193 sayılı Kanunun ilgili maddesinin devamında; Cumhurbaşkanına, tam mükellef sermaye şirketinin paylarının Borsa İstanbul’da işlem görüp görmemesine, işlem gören paylarının toplam payları içindeki oranına, geri alınan payların Borsa İstanbul’da işlem gören paylardan olup olmamasına, tam mükellef kurumlardan geri alınıp alınmamasına, tam mükellef sermaye şirketinin yıllık satış hasılatı ve diğer gelirlerinin toplam tutarına göre ayrı ayrı ya da birlikte, bu oranı sıfıra kadar indirmeye veya bir katına kadar artırmak suretiyle yeniden tespit etmeye yetki verilmiştir. 07.07.2023 tarihli ve 32241 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7343

Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile payları Borsa İstanbul’da işlem gören tam mükellef sermaye şirketlerinin iktisap ettikleri kendi paylarına ilişkin olarak dağıtılmış kâr payı sayılan tutarlar üzerinden % 0 oranında tevkifat yapılacağı belirtilmiştir. Buna göre payları Borsa İstanbul’da işlem gören tam mükellef sermaye şirketlerinin iktisap ettikleri kendi paylarına ilişkin olarak dağıtılmış kâr payı sayılan tutarlar üzerinden % 0 oranında tevkifat uygulanacak; ancak diğer şirketlerin 7 Temmuz 2023 tarihinden itibaren iktisap edecekleri paylarına ilişkin olarak dağıtılmış kâr payı sayılan tutarlar üzerinden ise % 15 oranında tevkifat uygulanacaktır.⁵

Değerlendirilmesi gereken altıncı başlık, şirketlerin geri satın aldığı kendi paylarını sermaye azaltımı yoluyla itfa etmeleri veya iktisap bedelinin altında bir bedelle elden çıkarmaları halinde tevkifata ilişkin yapılan ödeme tutarı herhangi bir vergiden mahsup edilemeyecek, matrahın tespitinde gider yazılamayacak veya iade konusu yapılamayacaktır.

Yedinci olarak ise, şirketin kendi hisse senetlerini iktisap ettikten sonra, satın aldığı bedelden daha düşük bir bedelle elden çıkarması durumunda ortaya çıkan zarar, transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hükümlerine göre eleştiri konusu yapılacak bir durum bulunmaması kaydıyla, kurum kazancının tespitinde dikkate alınabilecektir.⁶

⁵ 7 Temmuz 2023 tarihli ve 32241 sayılı Resmi Gazete

⁶ 18 Seri No.lu KVK GT- 15.6.7.4.

Son olarak, şirketlerin başka şirketlerin aktifinde yer alan paylarını geri alması durumunda ortaya çıkan satış kazancı, satışı gerçekleştiren diğer firma nezdinde genel hükümler çerçevesinde kurumlar vergisine tabi tutulacak, şartları taşıması halinde Kanunun 5/1-e bendinde yer alan iştirak hissesi satış kazancı istisnasından faydalanabilecektir.⁷

Bu kapsamda, hisse senetlerinin iktisap edilmesi aşamasında herhangi bir vergi kesintisi yapılmayacak, ancak sermaye azaltımı, iktisap bedelinin altında bir bedelle elden çıkarılması veya iki yıl süreyle elde tutulması durumunda tevkifat uygulanacaktır. Ayrıca, şirketlerin kendi hisse senetlerini satarken ortaya çıkan kazançlar kurum kazancına dahil edilirken, zararlar belirli şartlar altında dikkate alınabilecektir. İştirak hissesi satış kazancı istisnası ise yalnızca başka şirketlerin hisselerinin satışına uygulanabilecek olup, şirketlerin kendi hisselerini satmaları bu istisna kapsamında değerlendirilmeyecektir.

6. DÜZENLEMENİN ARTILARI VE EKSİLERİ

Mevcut düzenlemenin yararlarına baktığımızda; ilgili kanun maddesinin vergisiz kâr dağıtımını önleme açısından önemli bir rol oynadığı görülmektedir. Şirketlerin kendi hisselerini satın alarak dolaylı yoldan kâr dağıtımı yapma girişimleri, tevkifat düzenlemesi sayesinde engellenmektedir. Dolayısıyla, söz konusu düzenleme vergi

adaletinin korunmasına katkıda bulunmakta ve şirketlerin bu yöntemi kullanarak vergisiz kâr transferi yapmalarının önüne geçmektedir. Bir diğer önemli husus, borsaya açık şirketler için bir teşvik mekanizması oluşturmaktadır. Hisse geri alımlarının sermaye azaltımı yoluyla veya iktisap değerinin altında elden çıkarılması durumunda uygulanacak stopaj oranı, Borsa İstanbul'da işlem gören şirketler için % 0 olarak belirlendiğinden, şirketleri halka arz sürecine ve kurumsallaşmaya yönlendiren bir teşvik unsuru olarak değerlendirilmektedir.

Düzenlemeye yönelik eleştiriler ele alındığında ise; şirketlerin kendi hisselerini geri alıp daha sonra satması durumunda, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e maddesindeki istisnadan yararlanamaması uygulamada tartışma konusu yaratmıştır. Firmalar başka bir şirketin hissesini alındığında bu istisnadan faydalanabildiğinden, söz konusu durum şirketlerce olumsuz olarak değerlendirilmiş ve ayrı bir düzenleme getirilmesi talep edilmiştir. Ayrıca, sermaye azaltımı veya zararına satış sonucu yapılan vergi kesintisinin başka bir vergiden mahsup edilememesi, özellikle zarar eden veya finansal yeniden yapılandırma yapan şirketler için ek bir maliyet unsuru oluşturduğu ifade edilerek eleştirilmiştir. Bununla birlikte, Borsa İstanbul'da işlem gören ve görmeyen şirketler arasındaki farklılıklar, sermaye piyasaları için esasen düzenlemenin olumlu yanı olarak görülse de tenkit konusu olmuştur. Borsa İstanbul'da işlem gören şirketler için

⁷ 18 Seri No.lu KVK GT- 15.6.7.5.

% 0 tevkifat uygulanırken, işlem görmeyen şirketler için %15 oranında vergi kesintisi farkı, sermaye piyasasına açık olmayan şirketler açısından dezavantaj yaratmaktadır ve eşitlik ilkesine aykırı bir durum olarak görülmektedir.

Tarafımızca yapılan değerlendirmelere göre ise, şirketlerin satın aldığı kendi hisse senetlerini veya ortaklık paylarını, iktisap tarihinden itibaren iki tam yıl içinde sermaye azaltımına konu etmemesi veya elden çıkarmamaları durumunun dahi kâr payı dağıtımını sayılması doğru bir vergileme amacı taşımamaktadır. Şirketin kendi hisselerini satın alıp elinde tutması, mevcut ortakların ekonomik durumunu değiştirmemekte ve nakden bir ödeme yapılmamaktadır. Kâr dağıtımından söz edilebilmesi için, ortakların şirketteki paylarından doğrudan bir kazanç elde etmesi gerekir. İki yıl boyunca elden çıkarılmayan hisseler kâr payı muamelesi yapılması, ekonomik anlamda gerçekleşmeyen bir kazancın vergilendirilmesi anlamına gelir, ki bu da verginin hukuki ve ekonomik niteliğine aykırı bir durum oluşturmaktadır.

Diğer çekince noktamız ise geri alınan hisselerin iktisap bedelinin altında bir bedel karşılığında elden çıkarılması durumudur. Zaman zaman ekonomik koşullar gereği Borsada işlem göre hisseler değerinin oldukça altına düşebilmekte veya aşırı değerlenen hisse fiyatı, bölünme yoluyla alış bedelinin altına inmektedir. Söz konusu şartlarda,

firmaların satın aldığı hisselerini kasıtlı olarak iktisap bedelinin altında satma gibi bir amacı doğmayacağı açıktır. Dolayısıyla konuya ilişkin bahse konu ayrımı gözeterek bir düzenleme yapılması elzemdir. Bu bağlamda, şirketlerin kendi hisselerini iktisap ettikten sonra piyasa koşulları gereği iktisap bedelinin altında bir bedelle elden çıkarmaları, bir kâr dağıtım yöntemi olarak değerlendirilmemeli, ekonomik dalgalanmaları ve hisse senedi bölünmeleri gibi olağan piyasa dinamikleri göz önünde bulundurulmalı ve bu durumları ayarıştıran adil bir düzenleme getirilmelidir.

SONUÇ

Sermaye şirketlerinin kendi hisse senetlerini veya ortaklık paylarını iktisap etmeleri, yazımızın ilgili bölümlerinde detaylıca ifade edildiği üzere, önemli bir finansal strateji olarak karşımıza çıkmaktadır. Şirketler, piyasa değerini desteklemek, denetim mekanizmalarını güçlendirmek veya gelecekteki yatırımlar için kaynak yaratmak amacıyla hisse geri alımı yapmaktadır. Ancak, bu işlemlerin vergisel boyutu, özellikle Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi kapsamında düzenlenmiş olup, şirketlerin dolaylı yollarla kâr dağıtımını yapmalarını engellemeyi hedeflemiştir. Bu düzenleme, vergi adaletini sağlama ve devletin vergi kaybını önleme açısından da önemli bir rol oynamaktadır. Ancak, mevcut uygulamaların bazı eksiklikleri ve eleştirilere açık yönleri bulunmaktadır. Öncelikle, Borsa İstanbul'da işlem gören ve

görmeyen şirketler arasındaki tevkifat oranı farkı, eşitlik ilkesine aykırı bir durum olarak değerlendirilmektedir. Borsa’da işlem gören şirketler için % 0 tevkifat oranı uygulanırken, diğer şirketler için % 15 oranında vergi kesintisi yapılması, borsaya açık olmayan şirketler açısından bir dezavantaj yaratmaktadır. Bu nedenle, tevkifat oranlarının şirketlerin büyüklüğüne, sektörüne ve finansal durumuna göre daha esnek bir şekilde belirlenmesi, daha adil bir vergi sistemi oluşturacaktır. Diğer yandan mevcut düzenleme, vergi adaletini sağlama ve şirketlerin vergisiz kâr dağıtımını yapmalarını engelleme amacı taşısa da, finansal esnekliklerini kısıtlayabilmektedir. Yine şirketlerin kendi hisselerini satın alıp belirli bir süre elde tutmaları kâr payı dağıtımını olarak değerlendirilmemeli ve piyasa koşulları gereği iktisap bedelinin altında elden çıkarmaları da kasıtlı bir kâr dağıtımını olarak görülmemeli, bu durumları ayırıştıran net bir düzenleme getirilmelidir. Bahse konu düzenlemeler net olarak ortaya konulabilirse, şirketlerin hisse geri alımı süreçlerinde daha şeffaf ve hesap verebilir olmalarını sağlayacak mekanizmaların geliştirilmesi, yatırımcıların güvenini artırarak sermaye piyasalarının daha sağlıklı işlemlerini sağlayabilecektir. Sonuç olarak, hem şirketlerin hem de hazinenin çıkarlarını dengeleyen, adil ve etkin bir vergi sisteminin oluşturulması, ülkemizin ekonomik kalkınması ve sermaye piyasalarının gelişimi için önem arz etmektedir.

KAYNAKÇA

1. 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu
2. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
3. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
4. 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
5. 7256 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun
6. 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği
7. 1 Sıra No.lu Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği
8. 18 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ
9. 7 Temmuz 2023 tarihli ve 32241 sayılı Resmi Gazete
10. 05.08.2024 Tarih ve E.64597866-125-15937 Sayılı Özelge
11. 27.05.2024 Tarih ve E.38418978-125[15-2022/4]-290792 Sayılı Özelge



Gürok Grup 75 Yaşında!

Gürok Grup olarak 1948'den bu yana Türkiye'yi ileriye taşıyan projelerle üretmeye devam ediyoruz.

Yenilikçi ve vizyoner bakış açımızla dünya markaları yaratma hedefiyle çalışıyor, Cumhuriyetimizin 100. yılında 75. yaşımızı kutlarken üretim ve ihracat rekorlarıyla ülkemize değer katıyoruz.

Kültürel mirasımızla gelecek arasında kurduğumuz bağla topluma değer katan projeler üretiyor; yaptığımız her işte dünya, toplum ve insanı odağımıza alarak daha iyi bir gelecek için var gücümüzle çalışıyoruz.

