

VERGİ PUSULASI

Promosyonudur. Para ile satılmaz.

Sayı: 2 Ekim 2022



T A X E S



- Aracı Kurumların Şirket Portföylerine Kayıtlı Menkul Kıymetleri Satışında Bsmv Uygulaması
Sercan KOÇ
- E-ticarette Vergilendirme Ve İşyeri Sorunsalı
Mustafa DEMİR
- Özelgeler Çerçevesinde Serbest Bölgelerdeki Firmaların Yurtdışı Hizmet Ödemelerinde Kdv Boyutu
Burak FIRTINA
- Özel Tüketim Vergisi (II) Sayılı Liste Uygulama Genel Tebliği İle Getirilen Düzenlemenin Anayasaya Uygunluğu İle Verginin Kanuniliği Ve Tarafsızlığı İlkeleri Açısından Değerlendirilmesi
Barış Berk GÜNDOĞMUŞ

VERGİ PUSULASI



4. YIL

Maliye Denetim Elemanları Derneği 3 Aylık Yayın

YAZI DANIŐMA KURULU

ADI-SOYADI	UNVANI	GÖREV YERİ
Prof. Dr. Abuzer PINAR	Öğretim Üyesi	Ankara Medipol Üniversitesi
Prof. Dr. Murat DEMİR	Rektör Yardımcısı-Öğretim Üyesi	Harran Üniversitesi
Turan ULAŐ	Öğretim Üyesi	Afyon Kocatepe Üniversitesi
Hakkı SAYAN	Eski Baş Hesap Uzmanı	Özel Sektör
Fisun TÜRKMEN	Vergi BaşmüfettiŐi (Eski Hesap Uzmanı)	Ankara Sektörel-1
Naciye TAŞKESEN	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Adile ECEMİŞ GÜLEÇ	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Çiğdem GÜNEŐ AÇIK	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Mikail OKYAY	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Hasan AYZİT	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Fırat DEMİR	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Bayram MAVİ	Hazine ve Maliye Müfettişi	TeftiŐ Başkanlığı
Cihad ULUS	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Gökhan USLU	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Adem YALÇIN	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Yasin TOPAL	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Mustafa YILMAZ	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Hamdi YILDIRIM	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Faruk ARSLAN	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Hüseyin SUNGUR	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Behiç BARIŞIK	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
KürŐat ÖZTÜRK	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Yusuf YILDIZ	Eski Vergi Müfettişi	Özel Sektör
Sedat KANLI	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Salih YILMAZ	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Sinan UYGUR	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Ümit Çağlar IŐIKOĐLU	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Ahmet YAVUZ	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
İkbal BAŞ	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Rıdvan ÖNDER	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Bilal KABASAKAL	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Emre SEZER	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Murat MUTLU	Eski Vergi Müfettişi	Özel Sektör
İbrahim FATİHOĞLU	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Sercan KOÇ	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Mehmet SUBAŐI	Eski Vergi Müfettişi	Özel Sektör
İbrahim Eren ARSLAN	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Yusuf KARATAŐ	Vergi Müfettişi	Ankara Sektörel-1
Ferhat ATAĞUL	Hazine ve Maliye Müfettişi	TeftiŐ Başkanlığı
Halit İslam EKMEK	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Nasuh ERDÖNMEZ	Vergi Müfettişi	İzmir Sektörel-1
Pelin ÇOŐKUN	Vergi Müfettişi	İstanbul Sektörel-1
Harun DOĞAN	Eski 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
Sıbğatullah 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 PUSULASI

SAYI 2
TARİH EKİM /2022

Sahibi	Maliye Denetim Elemanları Derneği Adına Dernek Başkanı Halit İslam EKMEN
Genel Yayın Yönetmeni	Naciye TAŞKESEN
Sorumlu Yazı İşleri Müdürü	Ufuk KAYNAR
Dış İlişkiler Koordinatörü ve Reklam Sorumlusu	Mehmet Nazmi TOR
Yayın Kurulu	Şenay OTO Funda ŞAHİN Ayfer KAYACAN Adile ECEMİŞ GÜLEÇ Ömer YÜREK Fırat DEMİR Hüseyin PEKMEZCİLER Sinan UYGUR Adem YALÇIN Rıdvan ÖNDER Nasuh ERDÖNMEZ
İstanbul Temsilcisi	Özge İnci HURŞİTOĞLU
Ankara Temsilcisi	Behiç BARIŞIK
İzmir Temsilcisi	Kazım ATİK
Makale Göndermek İçin	yayin@mded.org
Dizgi ve Görsel Tasarım	Fatma Nur İYİĞÖR
Yayın Satış ve Yazışma Adresi	Finanskent Mah. Finans Cad. Sarphan Finans Merkezi Sitesi B Blok No:5/B No:333 Ümraniye/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	300,00 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 bastırılmaz 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

Soru - Cevap

Hasan KAYA

Vergi Müfettişi

Soru 1: Şirketimiz tarafından yatırım teşvik belgesi kapsamında yurtdışından 2022 yılında temin edilecek makine ve teçhizat global listesinde yer alan makineler için 2021 yılında avans ödemesi yapılmıştır. Şirketimizce yapılan avans ödemesini 2021 yılında indirimli kurumlar vergisi uygulamasında yatırım harcaması kapsamında değerlendirebilir miyiz?

Cevap 1: Yabancı para cinsinden alınan veya verilen avanslar yabancı para cinsinden borç ve alacak mahiyetindedir. Bu doğrultuda ilgili avansların dönem sonlarında 213 sayılı Vergi Usul Kanununun (VUK) 263'üncü maddesi kapsamında borsa rayici ile yabancı paranın borsada rayici yoksa Maliye Bakanlığınca tespit edilen kur esas alınmak suretiyle değerlemeye tabi tutulması gerekmektedir. Değerleme neticesinde ortaya çıkar kur farkları ise gelir veya gider olarak dikkate alınarak ilgili dönem kurum kazancıyla ilişkilendirilmektedir.

Şirketinizce verilen avansların ise dönem sonlarında değerlendirme işlemleri neticesindeki durumuna göre kayıtlı değerinin düzeltileceği ve avans ödemesine konu olan makineler alındığında ise mahsup işlemi yapılırken bu avansların kur değerlemesine göre düzeltilmiş tutarı ile dikkate alınacağı tabiidir.

Bu çerçevede makineler alındığında daha önce ödenen avanslar güncel değerleri ile dikkate alındığından kur farkları yatırım harcamasının tespitinde dikkate alınmaktadır. Ancak ödenen avansların hangi dönemde yatırım harcamasına konu edileceğine ilişkin olarak ne 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun (KVK) 32/A maddesinde ne de bu maddeye istinaden çıkarılan Bakanlar Kurulu Kararları/ Cumhurbaşkanlığı Kararlarında yazımız tarihi itibarıyla yapılmış bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yalnızca konuya ilişkin olarak Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından verilen 19.07.2019 tarih ve B.07.1.GİB.4.99.16.02-125-14080 sayılı özalgede; "... şirketiniz tarafından yatırım teşvik belgesine istinaden 2018 yılında yurt dışından temin edilecek makine ve teçhizatlar için 2017 yılında akreditif açılarak yapılan avans ödemelerinin indirimli kurumlar vergisi uygulaması açısından yatırım harcaması olarak dikkate alınması mümkün bulunmayıp bu harcamaların söz konusu makine ve teçhizatın şirketinize teslim edildiği dönemde gerçekleştirilen yatırım harcaması olarak değerlendirilmesi ve indirimli kurumlar vergisi uygulamasında dikkate alınması mümkündür." açıklamalarına yer verilmiştir.

Dolayısıyla şirketiniz tarafından 2021 yılında makinelerin alımı için ödenen avansların ilgili yılda yapılan bir yatırım harcaması olarak dikkate alınmayıp, söz konusu makinelerin alındığı, bir başka ifadeyle şirket aktifinize kaydedildiği hesap döneminde yatırım harcaması olarak değerlendirilmesi uygun olacaktır.

Soru 2:Yurtdışından olan ticari alacaklarımız hakkında yalnızca Türkiye’de icra takibi başlatmamız yeterli midir? Ayrıca borçlunun bulunduğu ülkede icra takibi başlatmamız gerekir mi? Sadece Türkiye’de icra takibi başlattığımız ticari alacaklarımız için şüpheli ticari alacak karşılığı ayırabilir miyiz?

Cevap 2: 213 sayılı Vergi Usul Kanununun (VUK) 323’üncü maddesinde düzenlenen şüpheli ticari alacak müessesesi ile mükelleflerin ellerinde olmayan sebeplerle vadeli alacaklarını tahsil edememeleri durumunda mağduriyetlerini önlemek için daha önce gelir olarak kaydettikleri bu alacaklar için, gerekli şartların varlığı halinde karşılık ayırarak vergi matrahından indirim hakkı tanınmıştır.

Bu çerçevede mükellefler tarafından şüpheli alacak karşılığı ayırabilmek için ilgili maddede yer verilen şartlar aşağıda maddeler halinde sıralanmıştır.

- Alacak tahakkuk etmiş olmalıdır.
- Bilanço usulünde defter tutulmuş olması gerekir.
- Alacak ticari ve zirai kazancın elde edilmesi ve idame ettirilmesi ile ilgili bulunmalıdır.
- Alacak teminatsız olmalıdır.
- Alacak ya dava veya icra safhasında bulunmalı ya da yapılan protestoya veya yazı ile bir defadan fazla istenilmesine rağmen ödenmeyen dava ve icra takibine değmeyecek derecede küçük alacaklardan olmalıdır.

Mükelleflerin şüpheli alacak karşılığı ayırabilmesi için VUK’un 323’üncü maddesi uyarınca gerekli olan şartlara yukarıda maddeler halinde yer verilmiştir. Söz konusu şartlardan bir tanesi de karşılık ayrılacak ticari alacağın dava veya icra safhasında bulunmasının gerekmesidir. Bu noktada ticari alacağın borçlu olarak muhatabının yurtiçinde veya yurtdışında bulunması alacağın şüpheli hale gelmesi için önem arz etmemektedir.

Konuya ilişkin olarak Maliye idaresi tarafından yakın dönemlere kadar verilen muhtelif özgelelerde yurtdışından olan bir alacağın şüpheli hale geldiğinin ispatı için yalnızca Türkiye’de açılan davanın veya icra takibinin yeterli olmadığı, ayrıca borçlunun mukim olduğu ülkenin mahkemelerinde de dava açılması veya ilgili ülkenin icra mevzuatı uyarınca icra takibine başlanması gerektiği belirtilmişti.

Ancak İzmir Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından verilen 08.01.2019 tarih ve 67854564-105[6172]-E.11117 sayılı özgelgede, yurtdışından olan şüpheli ticari alacaklar için alım/satım sözleşmelerinde “herhangi bir ihtilaf halinde yetkili mahkeme ve/veya yetkili icra dairesinin Türkiye’deki mahkeme ve/veya icra dairesinin olacağı” belirtilirse, bu durumda bu ticari alacaklar için Türkiye’de icra takibi için dilekçe verilmesi veya mahkemelerde dava açılmasının yeterli olabileceği ifade edilmiştir.

Son tahlilde yurtdışı ile gerçekleştireceğiniz ticari işlemlerinizi için müşterileriniz ile satım sözleşmelerinin düzenlenmesi ve bu sözleşmelerde de yukarıda yer verilen ifadeye benzer ifadelerin yer alması, bu alacakların sonradan şüpheli hale gelmesi durumunda, şüpheli alacak karşılığı ayırabilmeniz için ortaya çıkabilecek ihtilafların önüne geçebilmek adına faydalı olacaktır.

Soru 3: Şirketimizce dönem içerisinde ihracatını gerçekleştirdiğimiz ürünler ile ilgili yurtdışı ilişkili firmalarımız ile ilişkisiz firmalarımızdan olan ticari alacaklarımız için vade farkları tespit edilmektedir. İlişkili firmalara daha uzun vade ile sattığımız ürünler üzerinden ilgili vade farkları dikkate alınarak faiz hesaplanmakta ve hesaplanan faiz tutarları dönem sonu kurum kazancımıza kanunen kabul edilmeyen gider olarak ilave edilmekte ayrıca yurtdışındaki ilişkili firmalarımıza fatura düzenlenmemektedir. Söz konusu faiz tutarı üzerinden ayrıca yapılması gereken herhangi bir işlem var mıdır?

Cevap 3: Şirketiniz tarafından dönem sonlarında hesaplanan ve yurtdışı ilişkili firmalara fatura edilmeyen faiz gelirlerinin Gelir ve Kurumlar Vergisi kanunlarının uygulamasında, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun (KVK) 13'üncü maddesinde düzenlenen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü dağıtılan kazanç olarak dikkate alınması gerekmektedir. Bu çerçevede söz konusu kazanç tutarları ilgili maddede yer alan şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kâr payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar olarak dikkate alınacaktır.

Ayrıca örtülü dağıtılan kazanç neticesinde kar payının dar mükellef kuruma, gerçek kişilere, vergiye tabi olmayan veya vergiden muaf herhangi bir kişi veya kuruma aktarılmış olması halinde, bu kâr payının net kâr payı kabul edilerek bu tutarın brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden kâr dağıtımına bağlı vergi kesintisi yapılması gerektiği 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinde açıklanmıştır.

Kar dağıtımının normal şartlarda 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) ilgili hükümlerine uygun olarak yapılmış olması gerektiği de bu noktada açıklanması gereken bir diğer husustur. Kurumların, TTK hükümlerine uymak suretiyle yapacakları kar dağıtımını ancak, kurumların kanuni defterlerinde ve düzenledikleri mali tablolarında yer alan karın dağıtımını süreci için geçerlidir. Diğer bir ifade ile kar dağıtımında TTK hükümlerine uygunluk şartının aranabilmesi için ortada kurumun **yasal defterlerinde ve mali tablolarında** yer alan bir karın dağıtımının söz konusu olması gerekmektedir.

Ancak bazı durumlarda TTK hükümlerine uyulmadan da yönetim kurulu başkan ve üyelerine (ortaklara) kar dağıtılması her zaman mümkün bulunmaktadır. Bu gibi durumlarda kar dağıtımına dayalı vergilendirmede, TTK hükümlerinin aranmaması gerekir. Aksi bir yaklaşım, 213 sayılı Vergi Usul Kanununun 3'üncü maddesinde yer alan

vergilendirmede vergiyi doğuran olay ve bu olaya ilişkin muamelelerin gerçek mahiyetinin esas olduğu prensibine aykırılık teşkil edeceği gibi, belirtilen şekilde elde edilerek dağıtılan kurum kazançlarının vergilendirmesi de hiçbir zaman mümkün olmayacak demektir.

Nitekim konuya ilişkin olarak Danıştay Üçüncü Dairenin, 04.05.2017 tarih ve E.2015/5926, K. 2017/3590 sayılı kararının ilgili bölümü aşağıdaki gibidir.

“... ”

Dağıtılabilir kar da ilgili dönemin ticari bilanço karı olup, gelir tablosundaki vergi ve yasal yükümlülüklerden önceki kardır. Karın, dağıtım tarihinde hukuki ve ekonomik tasarruf imkanı doğduğundan, tahakkuk esası uyarınca gelir bu esnada elde edilmiş sayılır ve kar payının tahsil edilmemiş olması elde etme işleminin gerçekleşmemiş olduğu anlamına gelmez. Şirket yetkililerince kar dağıtım kararı alınmamakla birlikte karın fiilen dağıtılması durumunda da fiili ve ekonomik tasarruf meydana geldiğinden, elde etme fiili dağıtım tarihinde ortaya çıkmış olacaktır.

“... ”

Yer verilen açıklamalar ışığında, kurumların, emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden işlem yapmaları neticesinde; şirket bünyesinde oluşan gerçek kar, bilanço veya gelir tablosu üzerinde emsallere uygun olarak belirlenen tutar kadar eksik hesaplanacağından tespit edilen farkların ortaklara dağıtıldığı kabul edilmesi ve dağıtılan karlar üzerinden elde edilenin hukuki niteliğine göre vergi kesintisi yapılması gerekmektedir.

Sonuç olarak; şirketiniz tarafından dönem sonlarında hesaplanan faizlerin KVK'nın 13'üncü maddesi kapsamında değerlendirilmesi, ilişkili firmanızın yurtdışında mukim olması sebebiyle bu

tutarların dağıtılan net payı olarak dikkate alınması ve kar payını elde eden kişinin mukim olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında düzenlenen çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları da göz önünde bulundurularak kar payı tevkifatına konu edilmesi uygun olacaktır.

Soru 4: Şirketimiz tarafından hisselerinin tamamı satın alınan (X) A.Ş. ile şirketimizin Kurumlar Vergisi Kanununun 19 ve 20'nci maddelerinde düzenlenen birleşme hükümlerine uygun olarak vergisiz birleştirilmesi düşünülmektedir. Ancak söz konusu hisse senetlerinin satın alınması için firmamız tarafından kredi kullanılmıştır. Bu kredilere ilişkin olarak birleşme tarihinden sonra ortaya çıkan faiz ödemelerini kurum kazancının hesaplanmasında gider olarak dikkate alabilir miyiz?

Cevap 4: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun (KVK) 6'ncı maddesinde, kurumlar vergisi matrahının, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettiği safi kurum kazancı olduğu, safi kurum kazancının tespitinde ise 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun (GVK) ticari kazançla ilişkin hükümlerinin uygulanacağı belirtilmektedir.

GVK'nın 38'inci maddesinde ise ticari kazancı işletmenin öz sermayesinin hesap dönemi sonundaki ve başındaki değerleri arasındaki müspet fark olduğu, ticari kazancın bu şekilde tespit edilmesi sırasında hangi giderlerin kazancın tespit edileceğine ilişkin olarak 40 ve 41'nci maddelere atıf yapılmıştır.

Öte yandan ilgili hükümlere ilaveten safi kurum kazancının tespitinde hangi giderlerin dikkate alınıp alınamayacağına ilişkin KVK'da da açıklamalar yapılmıştır.

KVK'nın "İstisnalar" başlıklı 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde kurumların tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun sermayesine katılımlarından elde ettikleri kazançların kurumlar

vergisinden istisna olduğu belirtilmiştir.

Ayrıca ilgili maddenin üçüncü fıkrasında iştirak hisseleri alımıyla ilgili finansman giderleri hariç olmak üzere, kurumların kurumlar vergisinden istisna edilen kazançlarına ilişkin giderlerinin veya istisna kapsamındaki faaliyetlerinden doğan zararlarının, istisna dışı kurum kazancından indirilemeyeceği ifade edilmiştir.

Buraya kadar yapılan açıklamalar dikkate alındığında şirketinizce iştirak hissesi alımı ile ilgili kullanılan kredilere ilişkin olarak ödenen finansman giderlerinin birleşme tarihine kadar kurum kazancının tespitinde gider olarak dikkate alınmasında herhangi bir sakınca bulunmamaktadır.

Birleşme tarihinden sonra ortaya çıkan finansman giderlerine ilişkin olarak ise Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından 22.07.2014 tarihinde verilen 64597866-125[19-2014]-117 sayılı özelgede aşağıdaki açıklamalara yer verilmiştir:

"İştirakiniz olan ... A.Ş.'nin Kurumlar Vergisi Kanununun 19 uncu maddesinde belirtilen şartlar dahilinde devralınması durumunda şirketiniz tarafından iştirak hissesi alımıyla ilgili olarak yapılmış bir finansman giderinden söz edilemeyeceğinden, ... A.Ş.'nin hisselerinin satın alınması dolayısıyla yaptığınız borçlanmalar için yüklenilen finansman giderlerinin, devir işleminden sonra şirketinizce gider olarak dikkate alınması mümkün değildir."

Özelgede özetle; birleşme işlemleri neticesinde ortada iştirak hissesi alımıyla ilgili bir finansman gideri kalmaması nedeniyle bu tür giderlerin kurum kazancından indirilemeyeceği ifade edilmiştir.

Her ne kadar kanun metninde açık bir şekilde iştirak hisseleri alımıyla ilgili finansman giderlerinin kurum kazancından indirilebileceği belirtilmiş olsa da, Maliye İdaresinin konuya ilişkin görüşünü yazımız tarihi itibarıyla değiştirmedeği göz önünde tutularak

birleşme tarihinden sonra ortaya çıkan finansman giderlerinizi kurum kazancınızın tespitinde gider olarak dikkate almamanız uygun olacaktır.

Öte yandan yukarıda yer verilen açıklamalar doktrinde kaldıraçlı satın alma (LBO -leveraged buy-out) olarak ifade edilen türden birleşme işlemlerini kapsamamaktadır. Kısaca LBO; hisseleri satın alınacak şirketin hedef şirket olarak tanımlandığı ve bu hedef şirketin hisselerini satın almak üzere özel amaçla kurulan bir şirket tarafından çekilen kredilerin, hisselerin satın alınması sonucunda devir yoluyla hisseleri satın alınan şirkete aktarıldığı işlemleri ifade etmektedir. Bu şekilde yapılan işlemler neticesinde özel amaçla kurulan şirket infisah etmekte ve çekilen krediler hedef şirketin bilançosuna aktarılmaktadır.

Şirketiniz tarafından LBO doğuracak şekilde birleşme ve devir işlemlerinin gerçekleştirilmesi durumunda ise birleşilen şirkete aktarılan kredilerin ve bu kredilere ilişkin finansman giderlerinin, KVK'nın 13'üncü maddesinde düzenlenen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç aktarımı olarak değerlendirilebileceği ve kar payı tevkifatına bağlı vergi kesintisinin aranabileceği hususlarının da göz önünde bulundurulmasında fayda vardır.