

Grant Thornton

Haber Bülteni

Sayı: 23 Nisan - Mayıs - Haziran 2017

Dergimizin yeni sayısı olan 23. sayıda yine farklı başlıkları dikkatinize sunuyoruz. 2017 Mart başında tekrarlanan “Kadın Yöneticiler” araştırmamızın bulgularını sizlerle paylaşıyoruz. 36 ülkeden 5.526 katılımcı ile gerçekleştirilen araştırma, gerek global ortalama, gerekse Türkiye açısından çarpıcı sonuçlar ortaya koyuyor. Bir diğer makalemizde, Grant Thornton Almanya Ortaklarından Kai Bartels, birleşme ve satın alma süreçlerinde ihtiyaç duyulan sosyal becerileri inceliyor ve bu becerilerin süreçler üzerindeki rolü hakkında değerlendirmelerde bulunuyor.

Bunların yanı sıra, “Risk yönetim komitesi nedir? Hangi şirketlerde zorunludur ve denetçinin sorumluluğu nedir?”, “Tüzel kişiliğin yönetim kurulu üyesi olması durumunda elde edilen huzur hakkının KV ve KDV uygulaması kapsamında değerlendirilmesi”, “Derecelendirme kuruluşları, yatırımlar ve şirket değerleri”, “Özel sektör istihdamını teşvik düzenlemesi” ile “Birleşmelerde işletme iktisabı ile varlık iktisabı” makalelerimizi de bilgi ve değerlendirmelerimize sunuyoruz.

Dergimizin faydalı olması dileklerimizle.

Aykut Halit
Grant Thornton Türkiye
Yönetim Kurulu Başkanı



İçindekiler

- 1- Birleşme ve Satın Almalar: Zorlu Anlaşmalar Sosyal Beceriler Gerekir
- 5- Özel Sektör İstihdamını Teşvik Düzenlemesi
- 7- Kadın Yöneticiler 2017 Araştırması
- 10- Ayşe Mente, USİUD Mesleki ve Akademik İlişkiler Komitesi Başkanı Oldu
- 11- Derecelendirme Kuruluşları, Yatırımlar ve Şirket Değerleri
- 13- Tüzel Kişiliğin Yönetim Kurulu Üyesi Olması Durumunda Elde Edilen Huzur Hakkının KV ve KDV Uygulaması Kapsamında Değerlendirilmesi
- 16- Risk Yönetim Komitesi Nedir? Hangi Şirketlerde Zorunludur ve Denetçinin Sorumluluğu Nedir?
- 19- Birleşmelerde İşletme İktisabı ile Varlık İktisabı

“Gençlik iksiri” farelerde işe yaradı, sıra insanlarda

Hollanda, fareler üzerinde test ettiği gençlik iksirini insanlar üzerinde deneme kararı aldı. Hollanda Erasmus Üniversitesi Tıp Merkezi'nde geliştirilen ilaç farelerde yaşlanma sürecini geri çevirdi. İlaç şimdi de insanlar üzerinde denenecek. Fareler üzerinde yapılan testlerde farelerin ömrü beşte bir oranda uzamıştı. Farelerin tüyleri yeniden çıkmış, karaciğer ve böbrek fonksiyonları düzelmisti. Kanserli hücreler, yaşlı hücrelerle benzer özellikler taşıdığı için tedavinin, kanser araştırmalarına da katkı sağlayabileceği vurgulanıyor.

www.ntv.com.tr

Facebook'ta başkalarını “izlemek” mutsuzlaştırıyor

Danimarka'da, Kopenhag Üniversitesi'nin yaptığı araştırmaya göre sosyal medyada vakit geçirmek mutsuzluğa yol açabiliyor. Araştırmacılar, özellikle başkalarıyla iletişime geçmeden sosyal medyada vakit geçirmenin daha olumsuz etkileri olduğu hakkında uyarıyorlar. Çoğu kadın olmak üzere 1300'den fazla kişinin katılımıyla gerçekleştirilen araştırma, Facebook gibi sosyal medya sitelerinin tatmin duygusunu ve duygu durumunu olumsuz etkilediğini gösteriyor. Araştırmacılar, başkalarının sosyal medya sayfalarına çok fazla vakit ayıran ve gerçekçi olmayan karşılaştırmalar yapan kişilerin olumsuz duygulara kapılabileceklerini söylüyor. Siberpsikoloji, Davranış ve Sosyal Ağ Kurma dergisinde yayınlanan araştırma sosyal medya kullanıcılarını, yaptıkları karşılaştırmalar nedeniyle kıskançlık ve mutsuzluk duygularına kapılabilecekleri hakkında uyarıyor. Araştırmacılar, saatlerce bilgisayar ekranına bakarak sosyal medyada vakit geçirenlere yeni bir yöntem öneriyorlar. Sosyal medyada vakit öldürmek yerine, başkalarıyla iletişime geçen kişilerin çok daha olumlu duygular deneyimleyebildiğini öne sürüyorlar. Bu mecrada sosyalleşmeyi tercih etmenin, başkalarının sosyal medya sayfalarında gezinmekten daha az iç karartıcı olduğu ifade ediliyor. Araştırma ayrıca, mutluluğa ulaşmak için başka bir yöntem de bir hafta boyunca sosyal medyayı kullanmamak olduğunu savunuyor.

www.hurriyet.com.tr

Norveç'te “kıyamet kütüphanesi” kuruldu

Norveç'e bağlı Svalbard adalarında, kıyamet sonrasında da varlığını sürdürmeleri istenen yazılı eserlerden bir “kıyamet kütüphanesi” kuruldu. “Dünya Arktik Arşivi” olarak adlandırılan ve nükleer saldırılara da dayanıklı olarak tasarlanan kütüphanede, ilk olarak Brezilya, Meksika ve Norveç'ten eserlerin temsilleri arşivlenecek. Eserlerin kopyaları, daha güvenli olduğu gerekçesiyle basılı olarak ya da sabit disklerde değil, geliştirilmiş teknolojiye sahip dijital filmler şeklinde saklanacak. “Maden 3” adı verilen bir madende donmuş toprak içerisinde saklanacak olan dijital filmler böylelikle, sabitlenmiş bir sıcaklıkta tutularak bozulmaktan korunacak.

“Verileri 1000 yıl koruyabiliriz”

Norveç basınına konuşan Dünya Arktik Arşivi yetkilisi Kartrine Loen Thomson, “Teknolojimizi kullanarak verileri bin yıl süresince koruyabileceğimize inanıyoruz.” dedi. Dünya Arktik Arşivi, dünyadaki tek “kıyamet kütüphanesi” değil. ABD'nin Kuzey Carolina eyaletindeki “Survivor Library” kütüphanesinde, insanlığa medeniyeti yeniden inşa etme konusunda yol gösterici 7 bin kitap bulunuyor.

www.cumhuriyet.com.tr

Susam Sokağı'na otizmi olan karakter Julia geliyor.

Minik Kuş, Kurabiye Canavarı, Kırpık, Edi ve Büdü gibi karakterleriyle, çok sayıda neslin izleyerek büyüdüğü Susam Sokağı'na, turuncu saçlı küçük bir kız çocuğu olan Julia da katılacak. Serinin dijital ve basılı öykü kitaplarında yer alan Julia, bundan sonra televizyondaki programda da geniş bir yer kaplayacak. Son yıllarda çocuklarda otizmin görülme oranının yükseldiği kaydediliyor.

Susam Sokağı'nın yapımcıları genç izleyicilere otizmi anlatmak için Julia karakterinin etkili olacağını düşünüyor. Programın yazarlarından Christine Ferraro, CBS'te yayınlanan 60 Dakika adlı programda, “Başlangıçtaki tartışma bunu nasıl yapacağımız konusundaydı. 'Bunu nasıl yaparız? Otizmle ilgili nasıl konuşabiliriz?' Bunu yapmak kolay değil çünkü otizmi olan herkes bunu farklı bir şekilde tecrübe ediyor.” açıklamasında bulundu.

www.bbc.com/turkce

Naylon poşetler yasaklanıyor

Türkiye Perakendeciler Federasyonu (TPF) Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Altunbilek, Atık Yönetmeliği kapsamında naylon poşetlerin marketlerde ve mağazalarda 1 Ocak 2018'den itibaren yasaklanacağını belirterek, “Alışverişlerde müşterilerimizi file ve bez torba kullanımına yönlendireceğiz.” dedi. Altunbilek, doğada çözülmesi yüzyıllar süren, hem milletin geleceğini hem insan sağlığını tehdit eden naylon poşet kullanımının satış noktalarında ücretli olması yönünde yasal düzenlemenin 2018'in başında hayata geçeceğini kaydederek, bu konudaki düzenlemenin ABD ve birçok Avrupa ülkesinde başarıyla uygulandığını vurguladı.

www.milliyet.com.tr

Bu yiyecekler hızlı yaşlandırıyor

Sağlıklı beslenme alışkanlıkları yaşam kalitesini doğrudan etkiliyor. Sağlıklı beslenip zararlı besinlerden uzak durarak daha uzun ve kaliteli bir ömür geçirmek mümkün.

Yağlı ve zararlı: Kızartma

Çeşitli sebze ve et ürünlerini kızartarak tüketmek, fazladan yağ almanıza, vücudunuzun hantallaşmasına, cildinizin bozularak akne ve sivilce oluşmasına neden oluyor. Tüm bu etkiler de hem cildinizi hem de vücudunuzu daha hızlı yaşlandırıyor.

Mide düşmanı kahve

Granül kahve çeşitleri, içerdikleri kimyasallar ve gördükleri işlemler nedeniyle asitli ve zararlıdır. Bu asitler, midenin delinmesine dahi yol açabildiği gibi cildi yaşlandırır. Kahve tüketmeyi seven kişiler, Türk kahvesi gibi işlem görmemiş kahveleri tercih edebilir.

Her rahatsızlığın başı: İşlenmiş şeker

Şekerli içecekler ve şekerli yiyecekler, vücuda alınan proteinleri yok eder. Cildi güzelleştiren, vücutta dinç ve zinde tutan proteinler azaldığında yaşlanma hızlanır. Tüm bunların yanı sıra şeker, kilo almına, yağlanmaya ve cildin esnekliğini yitirmesine de sebebiyet verir.

Karbonhidrat deposu: Hamur işi

Börek, poğaça, pizza, makarna, ekmek gibi hamur işi yiyecekler karbonhidrat ile doludur. Karbonhidrat ve bunun yanı sıra şeker de barındıran hamur işleri, metabolizmayı yavaşlatır. Daha sağlıklı ve uzun bir yaşam için vücudu yağlandıran hamur işlerinden mümkün olduğunca uzak durulmalıdır.

Doğallıktan uzak: Margarin

Doğal bir içeriği olmadığı için sindirim sistemi tarafından tanınmayan ve bu yüzden de hazmedilemeyen margarin, vücudun yağ depolamasına neden olur. İçeriğindeki doymamış yağ asidi, hücreleri yok ederek yaşlanmayı hızlandırır.

Şekerli sebzeler

Tüm sebzeler sağlıklı ve faydalı değildir. Havuç, mısır gibi şekerli sebzeler, içerdikleri vitaminler için tüketilebilir. Ancak aşırı tüketilen bu sebzeler, kan şekerini yükseltebileceği için tehlike barındırır, yaşlanmaya yol açar. Bu sebzeler, kilo almına da neden olabilir.

Alternatiflerini arayın: Gazlı ve asitli içecekler

Çok sık tüketilince bağımlılık yapan gazlı ve asitli içecekler, yüksek oranda şeker içerir. Ayrıca fosfor açısından zengin olan bu içecekler, vücuttaki kalsiyumun azalmasına yol açar. Azalan kalsiyum başta kemik erimesi olmak üzere türlü rahatsızlıklara neden olarak yaşlanmanın önünü açar, vücudu güçsüzleştirir.

www.hurriyet.com.tr

Dünya Mutluluk Raporu yayımlandı

5. Dünya Mutluluk Raporu'na göre Norveç dünyanın en mutlu ülkesi. Türkiye ise dünya mutluluk endeksinde 69. sırada yer alıyor. Raporun yazarları, son yıllarda düşen petrol fiyatlarına bağlı olarak Norveçliler'in alım gücündeki düşüşe karşın olumlu trendin devam etmesini, mutluluğun sadece kazançla ilgili olmadığına, mutluluğu etkileyen başka etkenlerin de var olduğuna vurgu yapıyor.

Rapor yazarlarından olan, British Columbia Üniversitesi profesörlerinden John Helliwell bu durumu “Bu dikkat çekici bir örnek. Norveç, petrol gelirlerini gelecek neslin mutluluğu için yatırıma ayırarak, petrol üreticisi birçok ülkenin içine düştüğü ekonomik dalgalanmalara karşı kendini korudu. Günümüz yerine, geleceğe hedeflenmek yüksek düzeyde karşılıklı güven, toplumda düzen, cömertlik ve iyi yönetimi kolaylaştırdı.” diye değerlendirdi. Norveç, petrol gelirlerini 1990'lı yıllarda gelecek fonunda biriktirmeye başlayarak dünyanın en büyük fonlarından birini oluşturdu.

Türkiye'nin 155 ülke arasında 69. sırada yer aldığı dünya mutluluk endeksinde son sıralarında ise Orta Afrika Cumhuriyeti, Burundi ve Tanzanya bulunuyor. Dünyanın en mutlu 10 ülkesi sıralamasında, Norveç'in ardından Danimarka, İzlanda, İsviçre, Finlandiya, Hollanda, Kanada, Yeni Zelanda, Avustralya ve İsveç geliyor. ABD ise 14. sırada yer alıyor. Bu yılki mutluluk endeksi değerlendirmesinde kişi başına düşen ulusal gelir, ortalama yaşam süresi, yolsuzluk gibi kriterlerin yanı sıra ilk defa işyerlerindeki mutluluk faktörü de dikkate alındı.

www.dha.com.tr

Shinrin-Yoku / Orman Banyosu

Her kültür kendi sözcük dağarcığını oluşturuyor. Japonca'da yer alan Shinrin-Yoku, ormanlarda, yoğun ağaçlı bölgelerde telaşsız ve amaçsız gezinmeyi ifade ediyor. Araştırmacılara göre bu eylem fiziksel ve zihinsel olarak sağlık açılıyor ve daha dengeli bir hayat sürmeye yardımcı oluyor. Ağaçların arasında nefes almak, ağaçlara ve diğer bitkilere dokunmak, orman seslerini dinlemek başlı başına bir terapi.

www.shinrin-yoku.org

Birleşme ve Satın Almalar: Zorlu Anlaşmalar Sosyal Beceriler Gerektirir

Şirketler, birleşme ve satın alma anlaşmalarının bozulmamasını nasıl sağlar?

Global ölçekte şirketler, finansman olanaklarından en iyi şekilde faydalanmak amacıyla, kârlı satın alma eğilimi içindeler. Ocak 2017’de, birleşme ve satın alma anlaşmalarının değeri son altı yılın en yüksek seviyesine çıktı. Avrupa’da ise 11 yıllık bir rekor kırıldı. Sınır ötesi anlaşmaların 2006’dan bu yana en yüksek seviyede gerçekleştiği tahmin ediliyor.

Grant Thornton Global Birleşme ve Satın Alma İşlemleri Lideri Kai Bartels’e göre bu durum, devam etmesi muhtemel bir eğilim: “Özellikle küçük ve orta ölçekli şirketler arasında sınır ötesi faaliyetler fazla. Anlaşmaları finanse etmek için çeşitli bölgesel teşvikler ve iyi fırsatlar var ve para ucuz.” diyor Bartels. Birçoğu Avrupa sınırları içinde gerçekleşen 7.691 satın alma işlemi için 170 milyar dolardan fazla ödeme yapan Çin, 2016 içinde yabancı şirketleri satın alma konusunda en hızlı davranan ülke oldu.

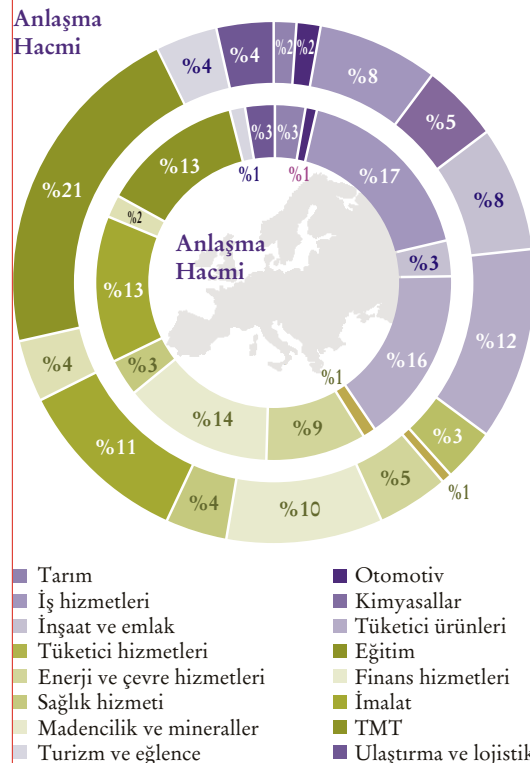
Güçlü teknolojik altyapısı ve araştırma& geliştirme üsleri ile Almanya en çok yatırım çeken ülke oldu. Geçen sene bir dönem, Çinli yatırımcılar her hafta bir Alman şirketini satın alıyordu ancak 2017’de bu tempo da hafif bir düşüş bekleniyor.

Son araştırmalar gösteriyor ki, gelişmekte olan ülkelerde de güven artmaktadır. Grant Thornton tarafından hazırlanan Dealtracker Raporu, Hindistan’ın geçtiğimiz yıl 62.5 milyar dolar değerinde yaklaşık 1.500 adet birleşme ve satın alma işlemi gerçekleştirdi-



Dr. Kai Bartels
Grant Thornton Almanya
Global Birleşme ve Satın Alma İşlemleri Lideri
Kıdemli Ortak
kai.bartels@wkg.com

ğini gösteriyor. Grant Thornton Hindistan ortaklarından Harish HV, Hint basınına verdiği bir demeçte: “İşlem faaliyetlerinde muazzam bir artış var çünkü 2016’da bazı önemli ekonomik ve yapısal reformlar yapıldı.” diyor.



Çoğu zaman, sorun yaratan şey, anlaşmaların şartları veya anlaşmalara konu olan büyük miktarlardaki paralar değildir.

Bartels şöyle diyor: “Anlaşmaları finanse etmek için iyi fırsatlar var ancak her sektörde çok yüksek değerlemeler mevcut. 2007/08 döneminde elde ettiğimiz kaldırıca yakınız. Satın alma arayışı içinde olanlar, özellikle telekomünikasyon ve teknoloji, ilaç ve sağlık sektörlerinde yüksek değerler ödemeye razı.”

Bartels devamla şunları söylüyor: “Bazı stratejik oyuncular, belirli alanlarda satın alım yaparak gelecekteki konumlarını güçlendirmek için ellerindeki fırsattan yararlanıyorlar. Belirli bir alanda etkiliyseniz küresel oyuncu olarak bunun karşılığını ödemeye razısınızdır.”

Bartels, General Electric’i (GE) birincil örnek olarak gösteriyor. GE, Alman 3D basım şirketi olan Concept Laser ve İsveç katkı maddesi üretim işi yapan Arcam’de çoğunluk hisseleri satın aldı. 2 milyar dolarlık bu anlaşmalar, GE’nin, 3D teknolojisinde önemli bir oyuncu olarak yerini almasını sağladı. GE’nin 3D baskı işinin 2020 yılına kadar 1 milyar dolara çıkması bekleniyor. Bir başka örnek de Çinli ev aletleri grubu Midea Group’un, Alman robot yapımcısı Kuka’ya yaptığı 5 milyar dolarlık tekliftir.

Bazı satın almalar için yüksek değerler ödenirken- bazen FVAÖK’ün (faiz vergi yıpranma payı ve amortisman öncesi kâr) 10 ila 15 katı- satın alınan şirket için bu durum bir nimet olabilir ama aynı zamanda anlaşmanın başarı sağlanması için de alıcı üzerinde büyük baskı yapar.

Sosyal beceriler ve kültürel özellikler

Kısmen bu nedenle, birleşme ve satın alma girişimlerinin başarı oranları yüksek değildir; bazı yorumcular % 70 ile % 90 arasındaki bir başarısızlık oranından söz ediyor. Çoğu zaman, sorun yaratan şey, anlaşmaların şartları veya anlaşmaya konu olan büyük miktarlardaki paralar değildir. “Değerlemelere ilişkin çok fazla gizli tuzakların olduğunu göremiyoruz. Bu bir kültür.” diyor Bartels. Bu durum, yönetim danışmanı ve kültürlerarası konularda uzmanlaşmış bir yazar olan Fons Trompenaars tarafından da desteklenen bir açıklamadır. Trompenaars, kültürel meselelere dikkat edilmemesi nedeniyle üç birleşmeden ikisinin başarısız olduğunu iddia ediyor.

Bartels, “Zorluk, anlaşmaların teknik özelliklerinde değil, çünkü bu anlaşmalar dünya genelinde esas olarak standarttır.” diyor ve ekliyor: “Süreçteki zorluklar daha çok kültürel farklılıklar ve sosyal becerilere duyulan ihtiyaçla ilgilidir, böylece bunları anlayabilir ve yönetebilirsiniz. Bu anlayış ve kavrayışı üniversitede öğrenemezsiniz. Bunu yalnızca bu ülkelerden temsilcilerle iş yaparak öğrenebilirsiniz.”

Kültürel konular, farklı yönetim yapılarını takdir etmemekten, fikri mülkiyetin “çalınacağı” yönündeki ortaklara ait korkulara veya iş ahlakındaki farklılıkların uzlaşmaz olduğuna inanılmasına kadar birçok şekilde ortaya çıkabilir.

Siyasi ve dini düşünceler sosyal ve kültürel sorunların üzerine eklenebilir. Bartels bu durumu bir örnekle açıklıyor: "Sudan'da bir anlaşma üzerinde çalışırken, satın alanın kendi işlem kaldırıcının yalnızca İslam Kalkınma Bankası'nın desteklemesi durumunda anlaşmayı tamamlayabilecektik. Öyle de yaptık."

Birleşme ve satın alma başarısızlıklarından nasıl kaçınılır?

Bir anlaşmayı başarılı kılmanın anahtarı, beklentilerin tahmin edilmesi ve yönetilmesi, yani birbirinin işini tam olarak anlamayı gerektiren bir görevdir.

%70-90



Bartels karşı tarafın şartlarını daha iyi anlayabilmek için ilgili taraflara şöyle bir tavsiyede bulunuyor: "Alıcılar, hedef ülkenin danışmanlarını çalıştırmalı ve durum tespit araştırması ülkeyi ziyaret etmeyi de içermelidir. Bu gereklilik satış tarafı için de geçerlidir. Potansiyel bir alıcı hakkında mümkün olduğunca fazla bilgi edinilmelidir."

Eğer bunu yapmazsanız, başarısızlık yüksek bir maliyetle size geri döner, hem de sadece bugün değil, belki yarın da.

Bartels şöyle diyor: "Halka açık bir şirket iseniz ve bir satın alma işleminde başarısız olursanız, hissedarlarınızın güvenini kaybedebilirsiniz. Hatta aynı hususlar, bir anlaşma sürecinde başarısız olunması durumunda, CEO veya CFO'nun diğer aile bireylerinin güvenini kaybedebileceği daha büyük aile işletmeleri için de geçerlidir." ve ekliyor "Öte yandan, satmak istiyorsanız ve alıcılar sizi ciddiye almıyorlarsa, bu durumun, başka bir potansiyel satın alıcıya satmaya çalıştığınızda değerlendirme üzerinde bir etkisi olması muhtemeldir."

Şeffaflık ve güven kültürü yaratmak için birbirini anlamaya yönelik biraz zaman harcanması ve çaba gösterilmesi bir birleşme ve satın alma işleminde hayati rol oynayabilir.



Özel Sektör İstihdamını Teşvik Düzenlemesi

687 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile özel sektör işverenlerinin çalışan istihdamını arttırmalarını teşvik etmek amacıyla, yeni işe alacakları çalışanları için sigorta primlerinin ödenmemesi ve gelir vergilerinin ödenmeyerek gelir kaydedilmesi şeklinde önemli teşvikler getirilmiştir. İlgili teşvikler 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'nda belirtilen İşsizlik Sigortası Fonu'ndan karşılanacaktır.

Söz konusu düzenlemeye ilişkin olarak Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından 2017-10 sayılı genelge, Maliye Bakanlığı tarafından da 297 nolu Gelir Vergisi Genel Tebliği yayımlanmıştır.

İlgili düzenlemeler çerçevesinde bu teşviklerden faydalanılabilmesi için gereken koşullar özetle aşağıda açıklandığı gibidir:

- 1- Teşvik, sadece özel sektör işverenlerine ait işyerlerinde istihdam edilecek işçiler için uygulanacaktır.
- 2- Teşvik, yeni istihdam edilecek olan işçilerin, 2016 yılı aylık prim ve hizmet bildirgesinde bildirilmiş sigortalı sayısının üzerinde olanlar için uygulanacaktır.
- 3- İşe alındıkları tarihten itibaren 01.02.2017 ile 31.12.2017 tarihleri arasında bu teşvikler uygulanacaktır.
- 4- Teşvikten faydalanılabilmesi için sigortalının en az ve kesintisiz olarak işe alındığı tarihten önceki 3 ay içinde çalışmıyor olması ve İşkur'a kayıtlı olması gerekmektedir.
- 5- Aylık prim ve hizmet bildirelerinin kuruma süresinde verilmesi ve sigorta primlerinin süresinde ödenmiş olması gerekmektedir.
- 6- İşverenlerin SGK'ya geçmiş dönem borçlarının olmaması ve sigortalıların fiilen çalıştırıyor olması gerekmektedir.



Murat Uluat
Grant Thornton Türkiye
Vergi Hizmetleri, Partner
murat.uluat@gtturkey.com

İlgili düzenlemeler çerçevesinde işverenler tarafından faydalanılabilecek olan teşvikler ise şu şekildedir:

- 1- Yeni istihdam edilmiş ve gerekli şartları taşıyan işçiler için, asgari ücrete tekabül eden AGİ (Asgari geçim indirimi) düşüldükten sonra kalan gelir vergisi stopajı terkin edilerek işverenler desteklenmektedir.
- 2- Aynı şekilde ilgili çalışan için asgari ücrete tekabül eden damga vergisi beyan edilmeyecektir.
- 3- Çalışanlar için hesap edilen %37,5 oranındaki SGK işçi ve işveren paylarının asgari ücrete isabet eden kısmı tahakkuk ettirilmeyecektir.

Yukarıda açıkladığımız istihdamı teşvik düzenlemelerine ilişkin şartları yerine getirmiş olan işverenler açısından, bekâr bir işçi başına sağlanacak azami vergi ve prim teşviklerinin rakamsal tutarı yandaki gibi olacaktır.

1 Aylık Teşvik Tutarı

Gelir Vergisi Stopaj Avantajı	93,32 TL
Damga Vergisi Avantajı	13,49 TL
Aylık SGK Prim Avantajı	666,60 TL
Toplam 1 Aylık Teşvik Tutarı	773,41 TL

Kadın Yöneticiler 2017 Araştırması

Türk şirketlerdeki kadın yönetici oranı son beş yıldır düşerken, 2016'dan 2017'ye 3 puanlık artış gösterdi. 2016'da %20 olan kadın yönetici oranı 2017'de %23 oldu.

- Grant Thornton tarafından 36 ülkeden 5.526 katılımcı ile yapılan araştırmaya göre, Türkiye'de yönetimdeki kadın yüzdesi, 2012 yılında %31 iken, 2017'de %23'e geriledi. Araştırmaya Türkiye'den katılan şirketlerin %21'inde hiçbir kadın yönetici yer almıyor.
- Türkiye, %23'lük kadın yönetici oranı ile 36 ülke arasında 25. sırada.
- Global ortalama, yönetimdeki kadın oranı 2016 yılına kıyasla %1 oranında artış gösterirken, araştırmanın ilk kez yapıldığı 13 yıl öncesine göre toplamda sadece %6'lık bir artış var.
- Global ortalama, üst yönetiminde kadın olmayan şirket oranı 2016'da %33 iken, 2017'de %34 olarak 1 puanlık artış gösterdi.
- Kadın yönetici oranlarının en yüksek olduğu ülkeler sırasıyla %47 ile Rusya, %46 ile Endonezya, %40 ile Estonya, %40 ile Polonya ve %40 ile Filipinler.
- Kadın yönetici oranlarının en düşük olduğu ülkeler sırasıyla %7 ile Japonya, %15 ile Arjantin, %17 ile Hindistan, %18 ile Almanya, %19 ile Brezilya ve %19 ile İngiltere.
- Önceki yıllarda olduğu gibi, G7 ülkeleri, kadın yönetici oranları açısından dünyanın birçok bölgesinden daha geri durumda. Global ortalama %25 iken, G7 ülkeleri %22'lik ortalama ile global ortalamanın altında.
- Global ortalama, kadın yöneticilerin en yüksek olduğu sektörler %37 ile turizm&seyahat sektörü ve %33 ile hizmet sektörü.

Son 6 yılın kadın yönetici oranları						
	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Türkiye	23	20	26	25	30	31
Asya Pasifik Ülkeleri	25	23	20	25	29	19
Baltık Ülkeleri	38	37	34	39	40	
BRIC Ülkeleri	29	26	24	32	28	26
Doğu Avrupa Ülkeleri	38	35	35	37	34	
Avrupa Birliği Ülkeleri	26	24	26	23	25	24
G7 Ülkeleri	22	22	21	21	21	18
Kuzey Amerika	23	23	21	22	21	18
Global	25	24	22	24	24	21

Bölge ortalamaları olarak ele alındığında, geçen yılki araştırma sonuçlarında olduğu gibi, G7 ülkeleri en kötü performansı gösteren bölge olarak öne çıkıyor. G7 ülkeleri özelinde sonuçlara bakıldığında, bu ülkelerdeki kıdemli yönetici rollerinin sadece %22'si kadınlar tarafından temsil edilirken, G7 şirketlerinin %39'unda hiçbir kadın yönetici bulunmaması dikkat çekiyor. G7 ülkeleri arasında, en kötü performansı sergileyenler, %7'lik kadın yönetici oranı ile

Japonya ve %18'lik kadın yönetici oranı ile Almanya. Diğer taraftan, Baltık ve Doğu Avrupa ülkeleri, %38'erlik oranlar ile en yüksek kadın yönetici oranlarına sahip bölgeler olarak öne çıkıyor. Araştırmanın lider ülkesi Rusya'da kadın yönetici oranı %47 iken (geçen yıla göre 2 puanlık artış), Rusya'nın ardından %46 ile Endonezya ve her biri %40'arlık oranlar ile Estonya, Polonya ve Filipinler geliyor.

Son iki yılın kadın yönetici yüzdeleri						
		2017	2016			
		2017	2016	2017	2016	
1	Rusya	47	45	20	19	İrlanda
2	Endonezya	46	36	21	26	Malezya
3	Estonya	40	37	22	18	Meksika
4	Polonya	40	34	23	26	Kanada
5	Filipinler	40	39	24	23	Avustralya
6	Litvanya	37	39	25	20	Türkiye
7	Ermenistan	31	26	26	N/A	Malta
8	Tayland	31	37	27	23	Amerika
9	Çin	31	30	28	19	Yeni Zelanda
10	Botsvana	31	23	29	18	Hollanda
11	Fransa	31	28	30	27	Yunanistan
12	Gürcistan	30	29	31	19	Brezilya
13	Singapur	30	26	32	19	İngiltere
14	Nijerya	29	29	33	15	Almanya
15	İsveç	28	26	34	16	Hindistan
16	Güney Afrika	28	23	35	18	Arjantin
17	İspanya	27	26	36	7	Japonya
18	Finlandiya	27	25			
19	İtalya	27	29			
				Global Ortalama	25	24

Araştırma sonuçlarını değerlendiren Grant Thornton Türkiye Pazarlama ve İş Geliştirme Direktörü Hilal Baltacı, "İlk defa bu yıl, global ortalama her 4 yöneticiden 1'inin kadın olduğu bir seviyeye gelindiğine" dikkat çekti. "Şirketlerdeki cinsiyet dengesi ile şirketin finansal performansı arasındaki doğru orantıya rağmen, global kadın yönetici seviyesindeki artış, son derecede yavaş."

Türkiye’de son 6 yıl içinde 8 puanlık bir düşüş söz konusu

MINT ülkelerindeki marjinal artış

Grant Thornton’un araştırmasının sonuçlarına göre, aralarında Türkiye’nin de bulunduğu MINT ülkeleri (Meksika, Endonezya, Nijerya ve Türkiye) en dikkat çekici artışı yakalayan grup. Bu gruptaki kadın yönetici oranı 2016’da %24 iken 2017’de %28’e yükseliyor fakat bu grup içindeki en düşük ortalamaya sahip ülke %23 ile Türkiye. Diğer MINT ülkelerinin ortalamaları ise şöyle: Endonezya %46, Nijerya %29 ve Meksika %24. Yine bu grup içinde yönetimde kadın olmayan şirketlerin oranı %36’dan %27’ye geriliyor.

Türkiye bulguları

Grant Thornton’un araştırmasının Türkiye sonuçları son bir yılda 3 puanlık bir artış gösterse de son 6 yıllık seyirde maalesef düşüşe işaret ediyor. 2012’de %31 olarak gerçekleşen oran 2017’de %23’e kadar geriliyor. Türkiye’de son 6 yıl içinde 8 puanlık bir düşüş söz konusu. Yine de Türkiye, her dört yöneticiden birinin kadın olduğu %25’lik global ortalamaya çok yaklaşmış durumda ve %23’lük ortalaması ile Türkiye, Amerika, Hollanda, İngiltere ve Almanya gibi ülkeleri geride bırakıyor.

Global ortalama şaşırtan durumlar

Global sonuçlara bakıldığında, Kanada gibi bazı ülkelerde şaşırtıcı istatistikler söz konusu. Kanada’daki kadın yönetici oranı, 2016’da %26 iken, 2017’de %23’e düşüyor ve Kanada’da yönetimde kadın olmayan işletmelerin oranı son bir yıl içinde %27’den %29’a yükseliyor. Benzer şekilde, İngiltere’deki kadın yöneticilerin oranı 2016’dan 2017’ye %21’den %19’a gerilerken, yönetimde kadın olmayan işletmelerin oranı son bir yıl içinde %36’dan %41’e yükseliyor. Baltacı “Araştırma sonuçlarının en açık göstergesi şu ki, ülkenin gelişmişlik düzeyi arttıkça, kadınlar için uygulanan pozitif ayrımcılık örnekleri ne kadar çeşitlenirse çeşitlensin, kadınlar iş hayatında daha az yer alıyor.”

Yöntem

Bu araştırma, Grant Thornton tarafından 36 ülkeden 5.526 temsilci ile ağırlıklı olarak telefon görüşmeleri aracılığıyla olmak üzere anket yöntemi ile yaptırılmıştır. Katılımcılar; CEO’lar, yönetim kurulu başkanları, yönetici direktörler veya diğer kıdemli yöneticilerden oluşmaktadır. Türkiye’den 100 şirket araştırmada yer almıştır. Katılımcılar farklı ölçek ve sektörlerden şirket temsilcileridir.

Ayşe Mente, USIUD Mesleki ve Akademik İlişkiler Komitesi Başkanı Oldu



Ayşe Mente
Grant Thornton Türkiye
Danışmanlık Hizmetleri
ayse.mente@gtturkey.com

İşletme Risk Yönetimi ve Danışmanlık Hizmetleri birimi kıdemli çalışanımız Ayşe Mente, 2015 yılı başından bu yana çeşitli görevlerde bulunduğu Uluslararası Suistimal İnceleme Uzmanları Derneği-USIUD (ACFE- Association of Certified Fraud Examiners) kapsamında 26.03.2017 tarihi itibarıyla, Mesleki ve Akademik İlişkiler Komitesi’ne başkan olarak seçilmiştir.

İlgili komite, aşağıda yer alan amaçlar için çalışmaktadır.

- Suistimal İnceleme Uzmanlığı mesleğinin tanınmasını ve tanıtılmasını sağlamak ve bu amaçla yazılı materyalleri hazırlamak,
- Suistimal İnceleme Uzmanlığı mesleğinin akademik gelişimini sağlamak amacıyla üniversiteler ile akademik ilişkiler geliştirmek,
- Suistimal İnceleme Uzmanlığı mesleğine ve uygulamalarına ilişkin yerel içerik üretmek,
- Mesleğin niteliğini yükseltmek için teoriyi ve pratiği geliştiren çalışmalar yapmak ve tüm bu amaçlar doğrultusunda etkinlikler düzenlemek.

Bilgilerinize sunarız.

Derecelendirme Kuruluşları, Yatırımlar ve Şirket Değerleri

2016 yılının ortalarından beri, özellikle 15 Temmuz'dan sonra küresel kredi derecelendirme kuruluşlarının kısa ve uzun vadeli ülke derecelendirmelerinin etkileri daha fazla hissedilmektedir. Medyanın da bu konuya, belki gerektiğinden fazla ilgi göstermesi nedeniyle kredi 'rating'i konusu gündemimizi fazlaca meşgul etmektedir. Kredi notlarının (kredi derecesi veya notu, rating terimi ile eşdeğer olarak kullanılmaktadır) etkileri ise ülkenin kamu veya özel sektör sermaye piyasası enstrümanlarına taleplerde, borçlanma maliyetlerinde ve sermaye maliyetlerinin belirlenmesinde görülmektedir.

Derecelendirme pazarının %95 gibi bir oranla neredeyse tamamını üç şirket, Moody's, Standard & Poor's ve Fitch Ratings paylaşmaktadır. Bu şirketlerin ortak özelliği ABD kökenli olmaları, 19. yüzyılda işlemlerine başlayarak derecelendirme standartlarını 1920'lerde geliştirmiş olmaları ve 1929 buhranı sonrasında pazardaki konumlarını mevzuatla güçlendirmiş olmalarıdır. Genel kanının aksine, derecelendirme kuruluşları sadece ülke risklerini değil, özel sektör ve belediye tahvilleri ile şirketlerin de derecelendirmelerini gerçekleştirmektedir.

Geçtiğimiz haftalarda Moody's kredi derecelendirme kuruluşu tarafından yapılan bir açıklama, bazı Türk şirketlerinin kredi notlarının düşürüldüğü şeklindeydi. Aynı bir açıklama olarak gelmesine rağmen, ülke notunun düşmesine paralel olarak beklenen bir durumdu. Faaliyetlerini ağırlıklı olarak bir ülkede sürdüren bir şirketin kredi notunun, riske bağlı olarak belirlenen ülke dere-



Güven İlter
Grant Thornton Türkiye
Danışmanlık Hizmetleri, Direktör
ngilter@gtturkey.com

cesinden daha yüksek olması, çok az sayıda istisna dışında gözlemlenen bir durum değildir.

Derecelendirme kuruluşlarının Türkiye rating'lerine bakıldığında aslında uzun bir zaman Türkiye'nin "yatırım yapılabilir" düzeyde (Moody's Baa3, S&P ve Fitch BBB-) olmadığı görülmektedir. Genel bir bilgi olarak, bir ülkenin tahvillerine büyük kurumsal yatırımcıların (yatırım fonları, emeklilik fonları gibi) ilgi göstermesi için geleneksel olarak ve birçok bu tür fonun kuruluş tüzüklerinde belirtildiği üzere, üç derecelendirme kuruluşunun en az ikisinin yatırım yapılabilir düzeyin üzerinde not vermiş olması gerekmektedir. Buna göre, Türkiye, bu düzeye ancak 2013 yılının başına erişebilmiştir. Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç edeceği kısa ve uzun vadeli tahvillere veya genel olarak Türkiye'deki sermaye piyasalarına yatırım yapacak nitelikli kurumsal yatırımcıların ilgisi, ancak kredi derecelerinin yatırım yapılabilir düzeye çıkması sonrasında gerçekleşebilecektir. Bu tarih öncesinde Türkiye'ye yatırım yapanlar genel olarak bu tür kısıtlamalara tabi olmayan "hedge fund" veya risk iştahı yüksek özel yatırımcılar olmuştur.

Kredi derecelendirmelerinin bir diğer etkisi, borçlanma maliyetlerinde gözlenmektedir. Özellikle değişken faizli borçlanmalarda baz oran (LIBOR, EURIBOR) üzerine konulan primler, kredi derecesi düştükçe, artış göstermektedir. Bu nedenle uluslararası piyasalarda borçlanma enstrümanı ihraç etmek isteyen veya yurt dışı finansman kuruluşlarından kredi talebinde bulunan kurumlar daha yüksek borçlanma maliyetleri ile karşı karşıya kalmaktadır.

Buna bağlı olarak, kredi dereceleri, şirketlerin değerlerinin belirlenmesinde kullanılan sermaye maliyetlerinde de etkilidir. Sermaye maliyetinin hesaplanmasında kullanılan Yatırım Varlığı Fiyatlama Modeli (CAPM, Capital Asset Pricing Model) yönteminde aşağıdaki formülasyon kullanılmaktadır:

$$\text{Sermaye Maliyeti} = r_{fr} + \beta (MRP)$$

Rfr: Sıfır risk maliyeti (risk-free rate)
β: Kurumun hisse değeri ile genel piyasa değerleri arasındaki korelasyon
MRP: Pazar riski primi (market risk premium)

Pazar riski priminin hesaplanmasında çoğunlukla olgun bir piyasa ekonomisinde beklenen getiri ile ülke riski priminin toplamı kullanılmaktadır. Ülke riski hesaplamalarında en sık başvurulan yöntem derecelendirme notudur. (Bir diğer yöntem kredi temerrüt takaslarının 'credit default swap' kullanılmasıdır ancak daha yüksek değişkenlik gösterdiği için genelde tercih edilmemektedir.) Örneğin sıkça başvurulan bir kaynak olan NYU Stern School of Management'dan Aswath Damodaran'ın 2017 yılı için açıkladığı ülke riski primlerinde Baa3 ve Ba1 arasındaki fark %0,35 olarak görülmektedir. Derece notları düştükçe ülke riski primi artmakta, bu nedenle şirketlerin ileriye yönelik nakit akışlarının net bugünkü değerleri ile hesaplanan değerleri de düşmektedir.

Sonuç olarak, kredi notlarının düşmesi sermaye piyasaları araçlarına kurumsal talepte azalmaya ve borçlanma maliyetlerinde genel bir artışa neden olmaktadır. Bu durumun kaçınılmaz bir sonucu, şirket değerlerinde azalma ve kurumların finansman ihtiyaçlarının daha yüksek maliyetlerle elde edilmesidir.

Tüzel Kişiliğin Yönetim Kurulu Üyesi Olması Durumunda Elde Edilen Huzur Hakkının KV ve KDV Uygulaması Kapsamında Değerlendirilmesi

6102 sayılı Yeni Türk Ticaret Kanunu'nda yönetim kuruluna önemli görev ve yetkiler verilerek, kurul üyelerine belli sorumluluk ve yükümlülükler getirilmiştir. Bu yükümlülük ve sorumluluklar karşısında da, belli risklere maruz kalabilecek olan yönetim kurulu üyelerine bir takım mali haklar tanınmıştır.

Huzur hakkı şirket ortaklarının, şirketi temsile yetkili kılınanların sahip oldukları ve yüklendikleri sorumluluklar nedeniyle katılmak zorunda oldukları risklerin karşılığı olarak yapılan ödemelerdir. Huzur Hakkı ödemelerinin diğer bir işlevi ise belli bir konuyu görüşmek için toplanan bir kurulun üyelerine ödenmesidir. Huzur hakkı ödemeleri uygulamada anonim şirketlerde yönetim kurulu üyeleri ile limited şirket müdürlerine yapılmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine ödenen söz konusu ücretlerin menkul sermaye iradı olarak mı vergilendirileceği yoksa ücret olarak mı vergilendirileceği konusunda uygulamada bu yönde sorunlar yaşanmaktadır.

Bu yazıda şirket ortaklarına yapılan huzur hakkı ödemelerinin vergi kanunları açısından değerlendirilmesi yapılacaktır.

Konunun Vergi Uygulamaları Kapsamında Değerlendirilmesi

Uygulamada şirket yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler huzur hakkı, ücret, ikramiye, prim, kâr payı şeklinde isimlendirilmektedir. Ödenen bu bedellerin tamamı yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında maruz kalacağı riskleri bertaraf etmek amacıyla taşınmaktadır.



Deniz Varlık
Grant Thornton Türkiye
Vergi Hizmetleri, Müdür
deniz.varlik@gtturkey.com

Ticaret Kanunu Yönünden

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 359 uncu maddesinin birinci fıkrasında, anonim şirketin, esas sözleşmeyle atanmış veya genel kurul tarafından seçilmiş, bir veya daha fazla kişiden oluşan bir yönetim kurulunun bulunacağı; ikinci fıkrasında, bir tüzel kişinin yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişinin de tescil ve ilan olunacağı; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğunun, şirketin internet sitesinde hemen açıklanacağı; tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişinin toplantılara katılıp oy kullanabileceği hükümü yer almaktadır.

Aynı Kanunun 394 üncü maddesinde ise yönetim kurulu üyelerine, tutarı esas sözleşmeyle veya genel kurul kararıyla belirlenmiş olmak şartıyla huzur hakkı, ücret, ikramiye, prim ve yıllık kârdan pay ödenebileceği hükme bağlanmıştır.

Ticaret Kanunu hükümlerine bakıldığında yönetim kurulu üyelerine yukarıda sayılan isimler adı altında ücret ödenebilecektir.

Kurumlar Vergisi Yönünden

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 1 inci maddesinin ikinci fıkrasında, kurum

Yönetim kurulu üyesinin, bir başka tüzel kişi ortağı temsilen seçilmesi halinde ödenen bedeller yine kâr payı olarak değerlendirilip vergilendirilecektir.

kazancının gelir vergisinin konusuna giren gelir unsurlarından oluştuğu hükmüne yer verilmiş olup; 6 ncı maddesinde de, kurumlar vergisinin, mükellefin bir hesap dönemi içinde elde ettiği safi kurum kazancı üzerinden hesaplanacağı, bu kazancın tespitinde de Gelir Vergisi Kanunu'nun ticari kazanç hakkındaki hükümlerinin uygulanacağı hükme bağlanmıştır.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 1 inci maddesinde, "Gerçek kişilerin gelirleri gelir vergisine tâbidir. Gelir bir gerçek kişinin bir takvim yılı içinde elde ettiği kazanç ve iratların safi tutarıdır." hükmüne yer verilmiş olup, 2 nci maddesinde de gelire giren kazanç ve iratlar yedi bent halinde sayılmıştır.

Aynı Kanunun "Ücretin tarifi" başlıklı 61 inci maddesinde; ücretin, işverene tabi ve belirli bir işyerine bağlı olarak çalışanlara hizmet karşılığı verilen para ve ayınlar ile sağlanan ve para ile temsil edilebilen menfaatler olduğu; ücretin ödenek, tazminat, kasa tazminatı (Mali sorumluluk tazminatı), tahsisat, zam, avans, aidat, huzur hakkı, prim, ikramiye, gider karşılığı veya başka adlar altında ödenmiş olması veya bir ortaklık münasebeti niteliğinde olmamak şartı ile kazancın belli bir yüzdesi şeklinde tayin edilmiş bulunmasının onun mahiyetini değiştirmeyeceği hükmüne yer verilmiş olup, 94 üncü maddenin birinci fıkrasının (1) numaralı bendinde ise hizmet erbabına ödenen ücretler ile 61 inci maddede yazılı olup ücret sayılan ödemelerden (istisnadan faydalananlar hariç) 103 ve 104 üncü maddelere göre tevkifat yapılacağı hükme bağlanmıştır.

Yönetim kurulu başkan ve üyelerine ödenen kâr payı, Gelir Vergisi Kanunu'nun 75. maddesinde düzenlenmiştir. Bu maddeye göre "Sahibinin ticari, zirai veya mesleki faaliyeti dışında nakdi sermaye veya para ile temsil edilen değerlerden müteşekkil sermaye dolayısıyla elde ettiği kâr payı, faiz, kira ve benzeri iratlar menkul sermaye iradidir." denilmiştir.

Bu durumda yönetim kurulu üyesinin aynı zamanda şirketin ortağı olması halinde yönetim kurulu üyesine ödenen huzur hakları, prim, ikramiye, ücret olarak vergilendirilecektir. Bunların dışında ödenecek kâr payı temettü ikramiyesi şeklinde ödenen bedeller ise Gelir Vergisi Kanunu 75. madde kapsamında değerlendirilecek ve kâr payı stopajı ayrılarak vergilendirilmesi sağlanacaktır.

Yönetim kurulu üyesi bir başka tüzel kişi ortağı temsilen seçilmesi halinde ödenen bedeller yine kâr payı olarak değerlendirilip vergilendirilecektir. Bu işlemten sonra gelirden eden şirket yönetim kurulu olarak görevlendirdiği kişiye ödeme yapması halinde ödenen bedel ücret olarak vergilendirilecektir.

Katma Değer Vergisi Yönünden

3065 sayılı Katma Değer Vergisi Kanunu'nun;1/1 inci maddesinde; ticarî, sınaî, zirai faaliyet ve serbest meslek faaliyeti çerçevesinde Türkiye'de yapılan teslim ve hizmetlerin KDV'nin konusunu oluşturduğu,

4/1 maddesinde; hizmetin, teslim ve teslim sayılan haller ile mal ithalatı dışında kalan işlemler olduğu, bu işlemlerin; bir şeyi yapmak, işlemek, meydana getirmek, imal et-

Bu hükümler çerçevesinde; başka bir şirketi temsilen atanan yönetim kurulu üyeliğinden dolayı ödenen bedellerin temsil edilen şirket tarafından fatura edilerek KDV'ye tabi tutulması gerekecektir.

mek, onarmak, temizlemek, muhafaza etmek, hazırlamak, değerlendirmek, kiralamak, bir şeyi yapmamayı taahhüt etmek gibi, şekillerde gerçekleştirilebileceği, 20/1 inci maddesinde, teslim ve hizmet işlemlerinde matrahın bu işlemlerin karşılığını teşkil eden bedel olduğu, hükümlerine yer verilmiştir.

Diğer taraftan, KDV oranları, KDV Kanunu'nun 28 inci maddesinin verdiği yetkiye dayanılarak yayımlanan 2007/13033 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile Kararname eki (I) sayılı listede yer alan teslim ve hizmetler için %1, (II) sayılı listede yer alan teslim ve hizmetler için %8, listelerde yer almayan vergiye tabi işlemler için %18 olarak tespit edilmiştir.

Bu hükümler çerçevesinde; başka bir şirketi temsilen atanan yönetim kurulu üyeliğinden dolayı ödenen bedellerin temsil edilen şirket tarafından fatura edilerek KDV'ye tabi tutulması gerekecektir.

Sonuç

Ticaret Kanunu'nun 394. maddesinde belirlenen hakların tümü ödenebileceği gibi sadece biri ya da birkaçı da ödenebilir. Yönetim kurulu üyelerine yapılan, ücret, prim, ikramiye gibi ödemeler, Gelir Vergisi Kanunu'nun 61. maddesi uyarınca ücret sayılmakta ve yine Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi uyarınca gelir vergisi tevki-fatına tabi tutulması gerekmektedir. Aynı zamanda, yönetim kurulu üyelerine yapılan bu ödemeler, kurum kazancından indirim konusu yapılabilecektir. Ancak tüzel kişilere yapılan huzur hakkı ödemeleri ticari kazanç niteliğinde vergilenecektir.

Bu açıklamalar doğrultusunda;

Tüzel kişiliği temsilen yönetim kurulu üyeliği nedeniyle görev yapılan şirketler tarafından ödenen huzur hakkı bedelleri şirket geliri olup, bu bedellerin kurum kazancına dahil edilerek vergilendirilmesi gerekmektedir.

Yönetim kurulu üyeliği dolayısıyla alınan huzur hakkı bedellerinden, şirketi yönetim kurullarında temsil eden personele yapılacak ödemeler ücret olarak kabul edilmekte olup, bu ödemeler üzerinden şirket tarafından Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesinin birinci fıkrasının (1) numaralı bendine göre gelir vergisi kesintisi yapılması gerekmektedir.

Tüzel kişi şirketi temsili yönetim kurulu üyeliğinden elde edilen bedeller, bu firmaların yönetim ve idaresine yönelik hizmetin karşılığı olduğundan; bu bedellerin, genel oranda (%18) KDV'ye tabi tutulması gerekmektedir.

Yönetim kurulu üyelerine dağıtılan kâr payları ise Gelir Vergisi Kanunu'nun 75. maddesinde düzenlenmekte ve menkul sermaye iradı olarak değerlendirilmektedir.

Bu açıklamalar doğrultusunda şirket yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemelerin yukarıda yapılan açıklamalar doğrultusunda değerlendirilerek yapılması mali idare tarafından yapılacak olumsuz bir eleştiriyi engelleyecektir.

Kaynak

1.Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı (64597866-125[6-2015]-49) Sayılı Özelge

Risk Yönetim Komitesi Nedir? Hangi Şirketlerde Zorunludur ve Denetçinin Sorumluluğu Nedir?



Alican Kantar

Grant Thornton Türkiye
Bağımsız Denetim Hizmetleri
alican.kantar@gtturkey.com

Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesinin 1. fıkrasında "Pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür." hükmü yer almaktadır. Bu hüküm ile İMKB'de işlem gören şirketler için "Risklerin erken saptanması ve yönetimi" için uzman bir komite kurulması zorunluluğu getirilmektedir.

Söz konusu uzman komite uygulamada "Risk Yönetim Komitesi" olarak adlandırılmaktadır. Bu hüküm; İMKB'de işlem gören şirketler için olduğu kadar İMKB'de hisse senedi yatırımı olan yatırımcılarımız açısından da oldukça önemli bir hükümdür.

Ayrıca aynı maddede, İMKB'de işlem görmeyen diğer şirketler için ise denetçinin gerekli görmesi halinde bu komitenin kurulması öngörülmektedir. Bu hüküm de, hisse senetlerini halka arz ederek İMKB'de işlem görmek isteyen şirketler açısından önem arz etmektedir.

Aynı maddenin 2. fıkrasında ise "Komite, yönetim kuruluna her iki ayda bir vereceği raporda durumu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir. Rapor denetçiye de yollanır." denilmektedir. Hüküm ile komitenin hazırladığı raporun kime verileceği ve hangi periyotlarla hazırlanacağı konusu düzenlenmiştir.

Risk yönetimi konusunda denetçinin yükümlülüğü ise Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesinin 4. fıkrasında "Denetçi, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunar. Bu raporun esasları geçici 2 nci ve geçici 3 üncü maddelerde öngörülen kurul ve kurum tarafından belirlenir." denilmektedir.

Söz konusu hüküm ile denetçiye, risk komitesinin kurulup kurulmadığını ve risk yönetim komitesi raporu kapsamında gerekli tedbirlerin alınıp alınmadığını yönetim kuruluna ayrı bir rapor ile bildirme yükümlülüğü getirilmiştir.

Madde hükmünde komite kurma zorunluluğu yalnızca hisse senetleri İMKB'de işlem gören şirketlere getirilen bir zorunluluk olarak karşımıza çıksa da, bildiğimiz üzere İMKB'de hisse senetleri dışında da menkul

Şirketlerin hisse senetlerinin halka arz edilmesi ve sonrasında, İMKB’de işlem görmeye başlaması ile, bu şirketlerin de risk yönetim komitesi kurma zorunluluğu olacaktır.

kıymetler işlem görmektedir. İMKB’de işlem görmeyen fakat menkul kıymetlere ilişkin işlemler gerçekleştiren şirketlerde de riskin yönetilmesi önemlidir. Bu nedenle bu şirketlerde de “Risklerin erken saptanması ve yönetimi” komitesinin kurulma zorunluluğunun getirilmesi, tahvil ve banka bonusu gibi borçlanma araçlarının yatırımcı tabanının genişletilmesinde oldukça faydalı olacaktır.

Şirketlerin hisse senetlerinin halka arz edilmesi ve sonrasında İMKB’de işlem görmeye başlaması ile bu şirketlerin de risk yönetim komitesi kurma zorunluluğu olacaktır. Madde metninde bu sürecin nasıl işleyeceğine, dolayısıyla bu şirketlerin hangi süreçlerde komite kurma yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerektiğine ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır. Risk yönetim komitesinin, şirket hisse senetlerinin İMKB’de işlem görmesinden önce oluşturulması gerekliliği konusunda düzenleme yapılabilir. Ayrıca, kanunun bir gereği olan komitenin kurulmuş olması şartı, İMKB’de işlem görebilme şartı olarak da düzenlenebilir. Dolayısıyla, hisse senetleri İMKB’de işlem görecektir şirketlerin kota alınmaları veya kayda alınma-

ları şartları içerisinde risk yönetim komitesinin kurulmuş olması şartı da eklenebilir.

Komite kurulması ile ilgili madde hükmünde, komitenin uzman bir komite olacağı ifade edilmiştir. Ancak, buradaki uzmanlık konusunda herhangi bir açıklayıcı hükme yer verilmemiştir. Dolayısıyla, uzman bir komiteden ne anlaşılması gerektiği, komite içerisinde hangi yetkinliklere sahip üyelerin olacağı konusunda şirketlerin bilgilendirilmesi, farklı komite yapılarının ortaya çıkmasının önüne geçebilecektir.

Yeni Kanun ile getirilen ve kurumsal yönetim uygulamalarında da önemli bir yere sahip olan kurumsal risk yönetimi ve uzman komiteleri şirketlerimizin büyük bir çoğunluğu için yeni kavramlar olacaktır. Ancak, risk yönetiminin anlaşılması ve bunun bir şirket kültürü haline getirilmesi durumunda, şirketin devamlılığı ve olası risklere karşı direnci ile hisse senedi yatırımcıları nezdinde güvenilirlikleri artacaktır.

Bu sürece ilişkin Yeni Kanun’da yer alan hükümlerin hayata geçmesinden önce İMKB’de işlem gören şirketlerin hazırlıkla-

Yıllık faaliyet raporunda şirketin ilgili hesap dönemine ait iş ve işlemlerinin akışı, her yönüyle finansal durumu doğru, eksiksiz, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtılmak zorundadır.

rını yapmaları, kanun hükmünde getirilen yükümlülüklerle uyum süreçlerinin çabuk ve hızlı olmasını sağlayacaktır.

Yıllık faaliyet raporunun işlevi nedir, hangi şirketler hazırlamak zorundadır ve denetçinin sorumluluğu nedir?

Yıllık faaliyet raporunda şirketin ilgili hesap dönemine ait iş ve işlemlerin akışı ve finansal durumu doğru, eksiksiz, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtılmak zorundadır.

Yıllık faaliyet raporu tüm sermaye şirketlerinde düzenlenmek zorundadır. Bu çerçevede, anonim şirketler, limited şirketler ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler bu raporu düzenlemek zorundadır.

Yıllık faaliyet raporu, ilgili olduğu hesap döneminin bitimini izleyen iki ay içinde hazırlanmalıdır. Örneğin; 1 Ocak - 31 Aralık hesap dönemine sahip şirketlerde bu rapor, 28 Şubat 2017’ye kadar hazırlanmalıdır. Bu tarihten sonra hazırlanan raporlar da geçerli olmakla birlikte, raporun geç hazırlanma-

sından kaynaklanan bir zarar olursa, raporu hazırlayacakların sorumluluğu gündeme gelebilir. Bu rapor olmadan genel kurulun yapılamayacağına da dikkat etmek gerekmektedir.

28 Ağustos 2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete’de (Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik) yıllık faaliyet raporunun taşımak zorunda olduğu bilgilere yer verilmiştir.

Bağımsız denetime tabi olan şirketlerde yıllık faaliyet raporu, hazırlanmasını müteakip gecikmeksizin denetçiye verilmelidir. Denetçi, denetleme sırasında elde ettiği bilgilerle yıllık faaliyet raporunun uyum içinde olup olmadığını karşılaştırmalıdır ve yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin, denetlenen finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığını da denetleyecektir. Denetime tabi olduğu halde denetletilmeyen yıllık faaliyet raporu, düzenlenmemiş sayılacaktır.

Birleşmelerde İşletme İktisabı ile Varlık İktisabı

İşletme birleşmeleri, iktisap edenin faaliyetleri, kaynakları ve stratejilerini önemli ölçüde etkiler. TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı ve TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardı 1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla işletme birleşmelerinin muhasebeleştirme esaslarını ortaya koymaktadır. Özellikle bazı sektörlerde birleşme işlemlerinde iktisap edilen varlıkların işletme olarak mı, yoksa varlık grubu olarak tanımlanmasına karar vermek bazen zor olmaktadır. Satın alma ve birleşme işlemlerinin işletme veya varlık iktisabı olarak tanımlanması iktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin ölçümü benzerlik gösterse de işlemin muhasebeleştirilmesi raporlanan gelirler, finansal rasyolar ve iş metriklerini



Jale Akkaş
Grant Thornton Türkiye
Bağımsız Denetim Hizmetleri, Partner
jale.akkas@gtturkey.com

etkiler. TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardına göre bir iktisap işleminin işletme iktisabı veya doğrudan varlık alımı olarak tanımlanmasına göre işlemlerin muhasebeleştirilmesinde dikkat edilecek farklar aşağıdaki gibidir:

Muhasebeleştirme konusu	İşletme iktisabı	Varlık iktisabı
Şerefiye	Şerefiye veya pazarlıklı satın alma sonucunda oluşabilecek kazanç muhasebeleştirilir ve ölçülür.	Şerefiye veya pazarlıklı satın alma sonucunda oluşabilecek kazanç muhasebeleştirilmez ve ölçülmez.
Varlık ve yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi İşlem maliyetleri	İktisap edilen varlık ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir. İşlem maliyetleri giderleştirilir.	İktisap edilen varlık ve yükümlülükler görece gerçeğe uygun değerleri üzerinden belirlenecek defter değerleri üzerinden taşınır. İşlem maliyetleri aktifleştirilir.
Kontrol gücü olmayan paylar (azınlık payları)	İşletmenin çoğunluk hisseleri iktisap edilmediyse kontrol gücü olmayan paylar içerisinde gösterilir.	İşletme TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar kapsamında konsolide edilmeyecekse kontrol gücü olmayan paylar ortaya çıkmaz.
İktisap bedeli özkaynak payları ihraç edilerek ödenmiş ise (özkaynak aracı tanımına uygun)	Özkaynak aracı tanımına uygun özkaynak payları şeklinde ödenen bedeller kontrolün elde edildiği andaki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.	Özkaynak payları ihracı ile ödenen bedeller TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler kapsamında değerlendirilir ve iktisap edilen varlığın gerçeğe uygun değerine kıyasla ölçülür.

İktisap bedeli özkaynak payları ihraç edilerek ödenmiş ise (özkaynak aracı olarak tanımlanmayan)

Özkaynak aracı tanımına uygun olmayan özkaynak payları şeklinde ödenen bedeller kontrolün elde edildiği andaki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür ve ödeme tamamlanana kadar her raporlama tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden ölçülür. Ortaya çıkan gerçeğe uygun değer farkları kâr ve zarar içerisinde muhasebeleştirilir.

Özkaynak payları ihracı ile ödenen bedeller TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler kapsamında değerlendirilir ve müteakip dönemlerde yeniden ölçülmez.

Koşullu transfer edilen bedelle

Koşullu bedeller (royalti ve benzeri ödemeleri kapsayan) finansal araç olarak değerlendirilir ve TMS 39 Finansal Araçları Muhasebeleştirme ve Ölçüm ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilir.

Koşullu bedeller (royalti ve benzeri ödemeleri kapsayan) doğrudan finansal araç olarak değerlendirilmez ve TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar Standardı hükümleri gereği koşula bağlı yükümlülük olarak değerlendirilir.

Koşullu transfer edilen bedelin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimler

İlk muhasebeleştirmeden sonra koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimler kâr veya zarar içerisinde muhasebeleştirilir.

Royalti ödemeleri TMS 37 Standardı kapsamında değerlendirilir. Varlık iktisabında koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimler, işlemin özelliğine göre kâr veya zarar içerisinde veya varlık içerisinde muhasebeleştirilir.

İlk muhasebeleştirmeden kaynaklanan ertelenmiş vergiler

Varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Özellikli durumlar gerektirmedikçe muhasebeleştirilmez.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardında işletme “doğrudan yatırımcılara veya diğer sahiplere, üyelere veya katılımcılara kâr payları, düşük maliyetler veya diğer ekonomik faydalar şeklinde bir getiri sağlamak amacı ile yürütülebilen veya yönetilebilen faaliyetler ve varlıklar bütünü” şeklinde tanımlanmıştır. TFRS 3 hükümleri sadece işletme birleşmesi tanımına uyan işlemlere veya diğer olaylara uygulanır.

TFRS 3.2 (b) işletme iktisabı tanımına girmeyen iktisaplar TFRS 3’ün kapsamından çıkartılmıştır. Buna göre TFRS 3’ün kapsamına ilişkin TFRS 3.2(b)’de işletme tanımına uymayan bir varlığın veya varlık grubunun satın alınması durumu açıklanmaktadır. Bu tür durumlarda edinen işletme, edindiği maddi ve maddi olmayan duran varlıkları ve üstlendiği borçları ayrı ayrı tanımlayacak ve muhasebeleştirecektir. Varlık grubunun maliyeti, satın alma tarihinde gerçeğe uygun değerlerine bağlı olarak grup içerisindeki tanımlanabilir varlık-

Bazı sektörlerde yapılan iktisaplarının doğru muhasebeleştirilmesi için varlık iktisabı işletme iktisabından ayrıştırılmalıdır.

lara ve borçlara dağıtılacaktır ve bu tür işlem veya olaylar sonucunda şerefiye oluşmayacaktır.

Bir işletme genellikle aşağıdakilerden oluşur:

- Girdiler
- Girdilere uygulanan ve çıktı yaratma kabiliyeti olan süreçler
- Çıktılar

Bir işletmenin üç ögesi aşağıdaki şekilde tanımlanmıştır:

- (a) Girdi: Bir veya daha fazla süreç kendisine uygulandığında çıktı yaratan veya çıktı yaratma kabiliyeti olan her tür ekonomik kaynak. Bu konudaki örnekler, duran varlıklar (maddi olmayan duran varlıklar veya duran varlıkları kullanma hakları), entelektüel mülkiyet, gerekli materyallere veya haklara ve çalışanlara ulaşabilme olanağı dahildir.
- (b) Süreç: Bir girdiye veya girdilere uygulandığında çıktı yaratan veya yaratma kabiliyeti olan her tür sistem, standart, protokol, geleneksel uygulama veya kural. Bu konudaki örnekler, stratejik yönetim süreçleri, operasyonel süreçler ve kaynak yönetim süreçleri dahildir. Bu süreçler genellikle belgelendirilmiştir ancak gerekli becerilere ve deneyime sahip, kuralları ve geleneksel uygulamaları takip eden organize bir iş gücü, çıktı yaratmak için girdilere uygulanabilirliği olan süreçleri sağlayabilir. (Muhasebe,

faturalama, bordro ve diğer idari sistemler genellikle çıktı yaratmak için kullanılmayan süreçlerdir.)

- (c) Çıktı: Girdilerin ve bu girdilere uygulanan süreçlerin, doğrudan yatırımcılara veya diğer sahiplere, üyelere veya katılımcılara kâr payları, düşük maliyetler veya diğer ekonomik faydalar sağlayan veya sağlama kabiliyeti olan sonucu.

Bazı sektörlerde yapılan iktisaplarının doğru muhasebeleştirilmesi için varlık iktisabı işletme iktisabından ayrıştırılmalıdır (Örneğin, inşaat, enerji ve gaz, ilaç, madencilik, araştırma geliştirme şirketleri ve diğer sektörler). Bunun kararını vermek için iktisap edilen süreç ve girdilerin ve eksik olan hangi elementlerin iktisap eden tarafça ilave edilebileceğinin detaylı bir şekilde analiz edilmesi gereklidir.

Belirli varlıklar ve faaliyetler bütününe bir işletme olup olmadığına karar verilmesinde dikkate alınması gereken unsurlar aşağıdaki gibidir:

- a) Varlık ve faaliyetler bütününe bir piyasa katılımcısı tarafından bir işletme şeklinde yürütülme ve yönetilme imkanının olup olmadığı;
- b) İşletmenin öğelerinin niteliği, içinde bulunduğu sektör ve işletmenin gelişme aşaması, sahip olunan girdilere, süreç ve çıktıların özellikleri ve az sayıda veya çok sayıda olması.
- c) Gelişme aşamasındaki faaliyetler ve varlıklar: Bu durumlarda bütününe bir işlet-

Enerji ve gaz sektöründe, iktisap edilen varlıklar gelişme safhalarına göre değişkenlik gösterdiğinden dolayı iktisap edilen varlıkların (arazi) işletme bütünü veya varlık topluluğu olup olmadığına karar vermek muhakeme gerektirir.

me olduğunu belirlemek için bütününe planlanmış ana faaliyetlere başlayıp başlamadığı; çalışanlarının, entelektüel mülkiyetinin ve diğer girdilerinin ve bu girdilere uygulanabilecek süreçlerinin olup olmadığı; çıktılar üretmek üzere bir plan izleyip izlemediği ve çıktıları satın alacak müşterilere ulaşma imkânını elde etme kabiliyetinin olup olmayacağı gibi faktörler dikkate alınır.

Örnek: Enerji ve gaz sektöründeki bir şirketin iktisabı:

Enerji ve gaz sektöründe, iktisap edilen varlıklar gelişme safhalarına göre değişkenlik gösterdiğinden dolayı iktisap edilen varlıkların (arazi) işletme bütünü veya varlık topluluğu olup olmadığına karar vermek muhakeme gerektirir.

ABC Şirketi enerji ve gaz sektöründe araştırma faaliyetlerini yürütmektedir ve rezerv ihtiva ettiği bilinen ancak henüz geliştirilmemiş bir arazisi bulunmaktadır. ABC şirketi bu arazide gerekli madenlerin bulunduğu dair araştırma faaliyetlerini yürütmüş, ancak rezervlerin çıkartılması işlemlerini başlatmamıştır. Ayrıca rezervlerin çıkartılmasından sonra taşınması için gerekli altyapı düzenlemesi de ABC Şirketince inşa edilmiştir. Bu altyapı henüz faaliyete geçmemiştir. Enerji ve gaz üretim sektöründe faaliyet gösteren DEC Şirketinin ABC Şirketini alması durumunda bu işlemin işletme iktisabı veya varlık iktisabından hangisi olacağına karar verilmelidir.

İşlemin analizi:

TFRS 3'de yer alan hükümlere göre işletme iktisabı olarak muhasebeleştirilmelidir. İş-

lem iktisap edilen arazi ve taşıma altyapısı gibi varlıkları ve sözleşmeler, destekleyici araştırma faaliyetleri gibi sistemleri içermektedir. Birleşme işleminde bazı sistemsel eksikler bulursa da DEC Şirketinin iktisap edilen işletmeyi yönetmek ve hissedarlara getiri sağlamak için gerekli olan operasyonel prosesleri piyasa şartları altında temin edebileceğinden işlem işletme iktisabı olarak muhasebeleştirilmelidir.

Örnek: Gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren bir şirketin iktisabı:

İşlem, satın alınan mülklerden beklenen getiriyi sağlamak için gereken süreçlerin seviyesi ve iktisap anında bu süreçlerin ne kadarının mevcut olduğuna göre değişkenlik gösterir. ABC Gayrimenkul şirketinin farklı illerde sahip olduğu ve yönettiği ticari gayrimenkulleri bulunmaktadır. ABC Gayrimenkul şirketi farklı bir ilde inşa edilmiş olan ticari gayrimenkulü satın almaya karar verir. Söz konusu gayrimenkulün %80'lik bölümü kiralanmış olup, iktisaptan sonra ABC Gayrimenkul şirketi kira anlaşmalarına taraf olacaktır. Mevcut ticari mülk yönetim anlaşmaları da iktisap ile sonlandırılacak ve ABC Şirketi devralınan mülke ilişkin mülk yönetim faaliyetlerini devralacak ve mülkün idaresi için gerekli personeli istihdam edecektir.

İşlemin analizi:

Her ne kadar geçmişte bu işlem varlık iktisabı olarak kabul edilmiş olsa da TFRS 3 hükümleri gereği işletme iktisabı tanımına girmektedir. ABC şirketi ticari mülk, kira anlaşmaları ve diğer mevcut sözleşmeler gibi bir takım varlıklar elde etmiş ve mülkün idaresi için gerekli personeli istihdam etmiştir. İktisaptan hemen sonra kira geliri elde edecektir.

Örnek: Tekstil sektöründe faaliyet gösteren bir işletmenin iktisap edilmesi

T şirketi uzun yıllardan beri giyim imalatı konusunda faaliyet gösteren bir şirkettir. Şirket farklı giyim grupları imal etmektedir ve gelişmiş bir insan kaynakları kadrosuna (tasarımcılar, makine operatörleri, kalite kontrol birimi, diğer operasyonel, idari ve pazarlama kadrosu) sahiptir. Sahibi bulunduğu imalat fabrikasını, depoları ve makineleri işletmekte ve yönetmekte olup depolarında hammadde ve bitmiş mamul stok bulunmaktadır.

1 Ocak 2016 tarihinde A Şirketi 2.000.000 TL karşılığında T Şirketinin %100 oranında adi hissesini ve oy hakkını satın alır. Aynı tarih itibarıyla A şirketinin 3 yönetici direktörü T Şirketindeki aynı pozisyondaki rolleri üstlenirler.

İşlemin analizi:

Bu durumda T şirketinin iktisap edilmesi işlemi işletme iktisabıdır. T şirketinin sahip olduğu varlıklar ve faaliyetler arasında şirketin ürünlerinin imal edilmesi ve satılması maksadıyla bütünlük sağlanmıştır. A Şirketi 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla T şirketinin %100 oranında hisse ve oy hakkını satın almıştır.

Örnek - Yatırım aşamasında bir işletmenin iktisap edilmesi

D Şirketi yatırım aşamasında bir işletmedir ve henüz gelir sağlayıcı faaliyetlerine başlamamıştır. Mevcut iş gücü yeni teknoloji geliştirmeden sorumlu araştırma mühendislerinden oluşmaktadır. Yeni teknolojinin

kullanımı için patent başvurusu henüz sonuçlanmamıştır. Bu teknolojinin lisansının birkaç müşteriye verilmesi için müzakereleri düzeyde devam etmektedir. D Şirketinin geliştirme faaliyetlerini tamamlamak ve planlanan ticari üretime başlamak için için ilave fonlamaya ihtiyacı vardır. D Şirketinin tanımlanabilir net varlıkları 750.000 TL'dir. A Şirketi 600.000 TL tutarında ödeme karşılığında D Şirketinin %60 hissesini (kontrol gücü sağlayan) iktisap eder.

İşlemin analizi:

D Şirketinin iktisabı TFRS 3 kapsamında işletme iktisabı olarak tanımlanmaktadır. D Şirketi henüz gelir sağlamaya başlamamış olsa da yatırımcılara gelir sağlanması amacıyla yönelik ve aralarında bütünlük bulunan ve yönetilebilen faaliyet ve varlıklara sahiptir. D Şirketinin sahip olduğu mevcut göstergeler:

- Know-how geliştirebilen ve teknolojik tasarımı gerçekleştiren uzman mühendislerin istihdam edilmesi;
- İş geliştirme safhasını tamamlamak ve üretime geçmek için işe yarar bir planın takip ediliyor olması.
- Çıktıları satın almak isteyen müşterileri belirlemiş olması ve bu müşterilere erişebilme kabiliyeti;

Ayrıca A Şirketi D Şirketinin %60 hissesini primli almıştır (şerefiye). Tersine bir durum olmadıkça D Şirketinin iktisabı işletme olarak tanımlanmalıdır.

Örnek - Yatırım holding şirketinin iktisap edilmesi

A Şirketi P Şirketinin %100 hissesini ve oy hakkını satın alır. P Şirketi gayrimenkul yatırım grubunun bağlı ortaklığı konumundadır. P şirketinin 3 adet, uzun vadeli kira sözleşmesi çerçevesinde kiralanan endüstriyel depo yatırımı bulunmaktadır. Kira sözleşmelerine göre P Şirketi dışarıdan bazı hizmet sağlayıcılarından bakım ve güvenlik hizmeti almaktadır. P şirketinin kiralama sözleşmeleri eski ana ortaklığın bir personeli tarafından yerine getirilmekte olup bu personel yeni ana ortaklığa transfer edilmiştir.

İşlemin analizi:

Çoğu durumda, gelir sağlayıcı varlık ve yükümlülük grubunun iktisap edilmesi işletme iktisabı olarak kabul edilir. Ancak yatırım amaçlı varlıklar yatırımcı açısından bazı farklar içerir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kiracı ve sözleşmeleri ile birlikte satın alınması işlemi varlık iktisabı olarak muhasebeleştirilmez.

Sonuç:

TFRS 3'e göre bir işletme girdi, çıktıları üretebilecek süreçlere sahip olmalıdır. İşletme birleşmelerinde edinilen iştirakin hangi durumlarda bir işletme birleşmesi, hangi durumlarda varlık grubu olduğuna karar vermek belli kurallara bağlıdır. Bu değerlendirmenin yapılmasında dikkate alınmasında temel kurallar aşağıdaki gibidir:

- Aralarında bütünlük bulunan faaliyet ve varlıkların bir işletme şeklinde yönetilebildiğinin değerlendirilmesi, normal piyasa teamüllerine bağlı olarak verilecek prensip kararıdır.
- Satıcının satış konusu varlıkları bir bütün olarak işlettiği veya alıcının bunları bir bütün olarak işletecek olması muhasebeleştirmeyi etkilemez.
- Benzer şekilde, varlık seti, piyasa katılımcıları eksik elementleri satın alma veya tedarik etme kabiliyetine sahip olduğu sürece, işletmede kullanılan tüm varlık ve faaliyetleri içermeyen varlık seti işletme olarak kabul edilir. (Örneğin iktisap edilen işletmenin iktisap edenin faaliyetleri ile entegre edilecek olması).

Yayınlarımız



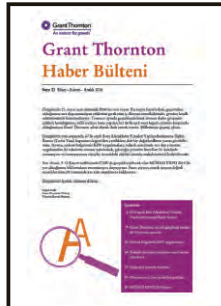
Grant Thornton Haber Bülteni, 18. Sayı
Erkan Akdemir'in telekom sektörü üzerine görüşleri, İTO ve DEİK işbirliğinde gerçekleştirdiğimiz "Türk Şirketleri için Çin'deki Fırsatlar" seminerimiz, KOBİ'lerde bağımsız denetim, Motorlu Taşıtlar Vergileri ile ilişkili kuruluşlara verilen kredi ve avans benzeri işlemlerin muhasebeleştirilmesi üzerine değerlendirmeler bu sayıda yer alan konular arasında.



Grant Thornton Haber Bülteni, 19. Sayı
Grant Thornton International'ın "Otelcilik sektörü" raporu, "Örtülü sermaye kapsamında adet faizi ve kur farklarının düzeltilmesi işleminde yaşanan tereddütler" başlıklı değerlendirme, İslami finans ve petrol fiyatları, Grant Thornton International'ın "Kadın yöneticiler 2016" araştırması, IFRS 9 eğitimimiz ve Escarus Genel Müdürü Hülya Kurt'un açıklamalarıyla "İş dünyası ve sürdürülebilirlik"



Grant Thornton Haber Bülteni, 20. Sayı
Nakit sermaye artırımını yaparak vergisel avantaj elde edilmesine yönelik düzenleme, Grant Thornton International Telekom Sektör Lideri Chris West'in 'UFRS 16'nın telekom değerlendirme parametreleri üzerindeki etkisi' başlıklı yazısı, TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri Standardı" ve daha fazlası bu sayıda yer alan konular arasında.



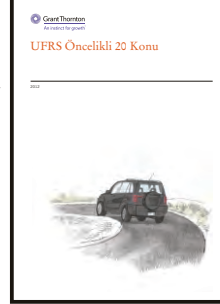
Grant Thornton Haber Bülteni, 21. Sayı
6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun (Torba Yasa) kapsamında getirilen yenilikler, serbest bölgelerde KDV uygulamaları, tedarik zincirinde sıra dışı yönetim uygulamaları ile rekabette avantaj yakalamak, geleceğin yönetim kurulları ile üretimde otomasyon ve otomasyonun süreçler üzerindeki etkileri bu sayıda yer alan konular arasında.



Grant Thornton Haber Bülteni, 22. Sayı
UFRS 15'e hazırlık: Gayrimenkul ve inşaat sektörlerinde gelirin kaydedilmesi, kısmi bölünme, kapınızı çalmasını istemediğiniz suçlar ve Türkiye Varlık Fonu incelemeleri bu sayıda yer alan konular arasında.

UFRS öncelikli 20 konu

Grant Thornton UFRS ekibi tarafından hazırlanan, şirketlerin UFRS uygulayıcıları için öncelikli olacak 20 konu, detaylar ve çözüme yönelik çalışmalar.



Gelişmekte olan piyasalar fırsat endeksi

Gelişmekte olan ekonomilerde son durum. Türkiye'nin de aralarında bulunduğu gelişmekte olan ülkelerin ekonomik verileri, geleceğe dair beklentiler ve değerlendirmeler.



Küçük ve orta ölçekli şirketler için Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Genel amaçlı finansal rapor hazırlayacak olan küçük ve orta ölçekli şirketler için konsolide finansal rapor örnekleri, sadeleştirilmiş örnekler ve açıklamalar.



Doğru finansmana erişim rehberi

Doğru finansmana en verimli şekilde ulaşma yöntemlerini gözler önüne seren rehber araştırma. Private equity, halka arz, banka kredisi ve diğer finansman yöntemleri üzerine uzman yorumları.



İşletme Risk Yönetimi Hizmetleri

İşletme Risk Yönetimi Hizmetleri grubumuzun sizlere sunabileceği hizmetler ve detaylar hakkında bilgilendirici döküman.



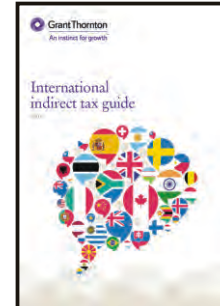
Hotels 2020

Grant Thornton International tarafından hazırlanan 'Hotels 2020' raporu, otel işletmeciliği alanında 2020'ye kadar olan yol haritasına dair öngörülerini derleyen kapsamlı bir araştırma. Rapor, sektörde kişiselleştirme, bilgi yönetimi ve doğru insan kaynağına yatırım, marka yönetimi ve iş yapış modellerinin yeniden değerlendirilmesi başlıkları altında sektörün temel konularını ele alıyor. (Yayın dili: İngilizce)



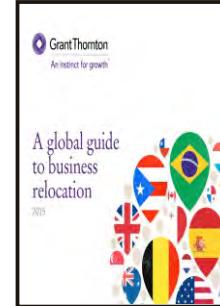
Fighting fraud in construction

İnşaat sektöründe görülebilecek olası suistimaller, bunların tespit edilme yöntemleri, ülkelere göre suistimal vakalarının dağılımı, şekilleri ve bunları engelleme yöntemleri. (Yayın dili: İngilizce)



International Indirect Tax Guide

Grant Thornton International'a bağlı belli başlı ülkelerdeki üye firmaların katılımı ile hazırlanan rapor, yeni yatırım planlanan ülkelerdeki vergisel yükümlülüklerin bilinmesi amacıyla hazırlanmış bir rehber döküman. (Yayın dili: İngilizce)



A global guide to business relocations

Operasyonlarının bir kısmını veya tamamını farklı coğrafyalara taşımak isteyen şirketler için rehber niteliğinde bir rapor. Coğrafi bölgeler ve hatta aralarında Türkiye'nin de bulunduğu seçilmiş ülkeler bazında analizlerin yapıldığı, çeşitli vergi oranlarının listelendiği, taşınmanın avantaj ve dezavantajlarının incelendiği değerlendirmeler bu raporda. (Yayın dili: İngilizce)

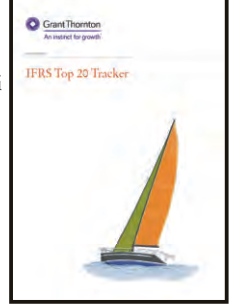


Accessing and securing finance guide

Doğru finansmana en verimli şekilde ulaşma yöntemlerini gözler önüne seren rehber döküman. Private equity, halka arz, banka kredisi ve diğer finansman yöntemleri üzerine uzman yorumları. (Yayın dili: İngilizce)

GTI IFRS top 20 tracker

Grant Thornton UFRS ekibi tarafından hazırlanan, şirketlerin UFRS uygulayıcıları için öncelikli olacak 20 konu, detaylar ve çözümlere yönelik açıklamalar. (Yayın dili: İngilizce)



Navigating the changes to IFRS: A briefing for Chief Financial Officers

UFRS'de son dönemde gerçekleşen güncellemeler; yeni standartlar ve içeriğinde değişiklik yapılan mevcut standartlar hakkında bilgilendirme. CFO'lar için rehber yayın. (Yayın dili: İngilizce)



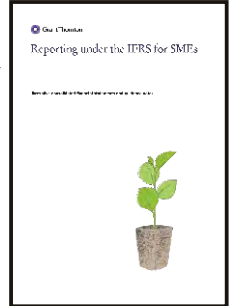
Global private equity report

Özel sermaye fonlarının (PE) yatırım planları, önlerindeki zorluklar, en çok kar getiren yatırımlar, çıkış yöntemleri, geleceğin trendleri. Tamamı bu araştırmada. (Yayın dili: İngilizce)



Reporting under the IFRS for SMEs

Küçük ve orta ölçekli şirketler için uygulamalı konsolide finansal raporlama. Genel amaçlı finansal raporlama yapmak isteyen küçük ve orta ölçekli işletmelerdeki UFRS uygulayıcıları için rehber kitap. (Yayın dili: İngilizce)



The BRICs: Propping up the global economy

BRIC ülkelerinin global ekonomideki yeri; son dönemdeki yükselişleri ve dünyanın önde gelen ekonomilerinden BRIC ülkelerinin geleceğine yönelik öngörüler. (Yayın dili: İngilizce)



Çin düşük karbonlu ekonomiyi seçiyor

Çin'de kömür tüketimi 2016 yılında yüzde 4.7 daralma gösterdi. Bu düşüş 2014 ve 2015 yıllarında yaşanan düşüşün üzerinde. Ülkedeki yenilenebilir enerji sektörü ise hızlı bir şekilde büyümeye devam ediyor. Ülkedeki güneş enerjisi kurulu gücü 2016'da yüzde 81.6; rüzgar kurulu gücü ise yüzde 13.2 artış gösterdi. Çin Resmi İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan 2016 Ekonomik ve Sosyal Kalkınma İstatistik Bildirisi'ne göre Çin'de kömür tüketimi beklenenden hızlı bir düşüş gösteriyor. Yeni veriler, Çin'de kömür tüketiminin 3 yıldır düşmeye devam ettiğini ortaya koyuyor.

www.dunya.com

Pekin'de kömürle çalışan son termik santral de kapandı

Pekin, kömürle çalışan son santralini de kapatarak kömür parçacıkları yüzünden hava kirliliği bahsini tamamen kapattı. Ancak yine de yapılan ölçümlerde kirliliğin, Dünya Sağlık Örgütü'nün saptadığı oranların çok üstünde olması, hava kirliliğini kontrol etmenin sanıldandan daha karmaşık bir sorun olduğunu gösteriyor. Yetkililer, daha 2013 yılında, dört eski kömür tesisinin yerine doğal gaz birimi inşa ederek işe başlamıştı. O zaman başlayan çabalar boşa gitmedi. İnce parçacıklara bağlı hava kirlenmesi, 2014'ten bu yana %25 azaldı. Ne var ki Pekin'de kıyameti andıran kirlilik görüntülerinin oluşması engellenemedi. Çünkü sorun sadece yerel yönetimlerden kaynaklanmıyor; sorun esasında bölgesel. Smog denen kirliliğe bağlı sis varlığını yer değiştirerek sürdürüyor. Pekin Greenpeace sivil toplum kuruluşu bünyesinde çalışan araştırmacı Zhang Kai, sorunun Pekin çevresinde kömürle çalışan ağır sanayi tesislerinden kaynaklandığını belirtiyor. Pekin'in 300 km güneyindeki çelik üretimi bölgesinde biriken smog (kirlilik bulutu) güneyden esen rüzgarla kuzeye yönelerek Pekin'e kadar yol alıp kentin üzerine çöküyor. Ancak, hükümetin “mavi bir gökyüzü” vadeden yeni yönelimleri uyarınca, hava kirliliğiyle mücadelenin artarak sürmesi öngörülüyor.

www.sonhaberler.com

Dünya'da ve Türkiye'de su kaynakları azalıyor

DÜNYA su kaynaklarının yaklaşık yüzde 70'i tarım amaçlı kullanılırken, sanayi kullanımı yüzde 19, evsel kullanım ise yüzde 11 civarında bulunuyor. Gelişmiş ülkelerdeki günlük ortalama su tüketimi, gelişmekte olan ülkelere göre yaklaşık 10 kat fazla.

Buna göre, gelişmiş ülkelerde kişi başı günlük su tüketimi ortalama 500-800 metreküpken su kıtlığı çekilen bölgelerde bu rakam 20-60 metreküpe kadar düşüyor. Tahminlere göre su kıtlığının gelecekte daha da artması beklenirken, bu kapsamda dünya nüfusunun yüzde 40'ını barındıran 80 ülke şimdiden su sıkıntısı çekiyor. Geçen 50 yılda, su kaynaklarının miktarı aynı kalmasına rağmen, su tüketimi üç katına çıktı. Ayrıca, birçok bölgede yeraltı suyu kullanımı, geri beslemenin veya sürdürülebilir miktarın üzerinde gerçekleşti.

Birleşmiş Milletler (BM) ve UNESCO başta olmak üzere ilgili kuruluşların raporlarına göre, dünya ve Türkiye'de artan nüfus, küresel ısınma, kuraklık gibi nedenlerle suya talep artarken, tatlı su kaynakları her geçen yıl azalıyor. Dünya yüzeyinin dörtte üçü sularla kaplı olmasına rağmen, insan kullanımına uygun tatlı su miktarı oldukça sınırlı bulunuyor. Dünya yüzeyindeki mevcut suyun yüzde 1'den daha az bir kısmı ekosistem ve insan kullanımına elverişli tatlı su kaynaklarından oluşuyor. Buna göre, dünya üstünde yaklaşık 35 milyon kilometreküp tatlı su bulunurken, bunun sadece 105 bin kilometreküpü elverişli tatlı su kaynakları arasında yer alıyor.

Türkiye “su zengini” değil

Araştırma ve tahminlere göre Türkiye, sanıldığından aksine su zengini bir ülke değil. Türkiye, üç tarafı suyla çevrili bir ülke olsa da tatlı su varlığı açısından zengin bir ülke sayılmıyor. Türkiye genelinde yıllık ortalama yağış miktarı yaklaşık 643 milimetre olup, bu rakam dünya ortalamasının (800 milimetre) altında bulunuyor. Bu miktar da yılda ortalama 501 kilometreküp suya denk geliyor. Bu suyun da 274 kilometreküpü toprak ve su yüzeyi ile bitkilerden buharlaşmalar yoluyla atmosfere geri dönüyor. 69 kilometreküpü yeraltı suyunu beslerken, 158 kilometreküpü akarsular vasıtasıyla denizlere ve kapalı havzalardaki göllere boşalıyor. Ülkenin toplam yenilenebilir su potansiyeli brüt 234 kilometreküp. Ancak günün teknik ve ekonomik şartları hesaba katıldığında Türkiye'nin tüketilebilir yer üstü ve yer altı su potansiyeli yılda 112 kilometreküp civarında bulunuyor. Yılda kişi başına düşen kullanılabilir su miktarı 8-10 bin metreküp olan ülkeler su zengini, 2 bin metreküpten az olanlar su azlığı çeken, bin metreküpten azı da su fakiri ülkeler arasında kabul ediliyor. Tüm hesaplamalardan sonra Türkiye'nin tüketilebilir yer üstü ve yer altı su potansiyeli yılda ortalama 112 milyar metreküp olarak çıkarken, kişi başına tüketim bin 500 metreküp seviyesinde bulunuyor. Bu da Türkiye'yi su azlığı yaşayan ülke kategorisine sokuyor.

www.hurriyet.com

22 Mart Dünya Su Günü'nde Genç Su Elçileri Meclisi açıldı

Çevre ve Şehircilik Bakanlığı AB Yatırımları Dairesi Başkanlığı'nın yönetim otoritesi olarak yer aldığı, Avrupa Birliği ve Türkiye finansmanı ile Milli Eğitim Bakanlığı, Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü ve TRT işbirliği ile yürütülecek projenin, 26 kız 26 erkekten oluşan Genç Su Elçileri Meclisi'nin açılışında ilk olarak Su Meclisi Başkanı seçildi. Genç Su Elçileri Meclisi çalışmalarını kapsamında ayrıca, Başkan Yardımcıları, Genel Sekreter ve Yardımcısı ile Komisyon Başkanlıkları seçimleri de gerçekleştirilecek.

Su Meclisi, “Su Yapıları ve Su Kaynakları Komisyonu”, “Su Kirliliği ile Mücadele Komisyonu”, “Su Kirliliğinden Kaynaklanan Hastalıklar ve Mücadele Komisyonu”, “Biyolojik Çeşitlilik-İklim Değişikliği-Doğa Koruma Komisyonu”, “Etkili İletişim Stratejisi ve Uygulaması Komisyonu”, “Taşkınla Mücadele Komisyonu”, “Farkındalık Yaratma Fikirleri Komisyonu” olmak üzere 7 ayrı komisyon oluşturacak. Komisyonların çalışmalarının ardından toplantı tutanakları rapor haline getirilecek ve Meclis üyelerine dağıtılacak.

Amaç farkındalığı arttırmak

Su Elçileri Eğitim ve Farkındalık Artırma Teknik Destek Projesi, Türkiye'de çevrenin korunması, kirlenmenin engellenmesi ve verimli su kullanımının sürdürülebilirliğine katkıda bulunmayı amaçlıyor. Proje, Batı Akdeniz Havzası, Konya Kapalı Havzası ve Doğu Karadeniz Havzası'nda pilot olarak uygulanacak. Proje kapsamında medya ve eğitim kanalıyla kamunun yanı sıra özellikle çocukların ve gençlerin verimli su kullanımı hakkında farkındalığı artırılırken, bilgi ve becerileri farklı iletişim araçları ile geliştirilecek. Ayrıca paydaş kurumların kadrolarının eğitim kapasitesi desteklenerek pilot üç havzada 40 bin kişinin bilgilendirilmesi sağlanacak. Proje kapsamında, su kullanımı ve çevrenin korunması hakkında ulusal ve uluslararası kamuoyuna yönelik farkındalık artırıcı iletişim kampanyaları gerçekleştirilecek.

www.indigodergisi.com

Fukuşima nükleer felaketi

En çok kadınlar ve çocuklar etkilendi

Greenpeace Japonya'nın yayımladığı “Eşit Olmayan Etki” raporu, Fukuşima felaketinin toplumsal dezavantajları ve radyasyona maruz kalma risklerinin yüksekliği nedeniyle kadınlar ve çocukları daha fazla etkilediğini ortaya koydu. Kendi imkanlarıyla tahliye olanlara ödenen maddi desteğin kaldırılmasının 10 bin aileyi tehlike altına soktuğunu ve bu insanların radyoaktif kirlenmeye maruz kalan bölgelere geri dönmek zorunda kalacaklarını belirten Greenpeace Japonya Kıdemli Küresel Enerji Kampanya Sorumlusu Kendra Ulrich, “Fukuşima'da yaşananlara bakacak olursak sorunlara en çok göğüs gerenler kadınlar ve çocuklar oldu.” Tahliye emrinin kaldırıldığı birçok bölgede radyoaktivite seviyesi hedeflerin çok daha üstünde olsa da, geçmişte oralarda yaşayan insanlara verilen ekonomik destek bir yıl sonra sona erecek.

www.cumhuriyet.com.tr

SpaceX aynı roketi ikinci kez fırlattı

Şimdiye kadar fırlattığı hiçbir roketi ikinci kez kullanmayan ve 2011 yılından itibaren bu konuda çalışmalar yapan SpaceX, kritik bir uzay uçuşuna imza attı. Firma, “SES-10” haberleşme uydusunu taşıyan ve daha önce kullanılan Falcon 9 roketlerinden birini, ABD Uzay ve Havaçılık Dairesi'nin (NASA) Florida'daki Kennedy Uzay Merkezi'nden yerel saatle 18.27'de yörüngesine gönderdi.

Uçuş maliyeti yarı yarıya azaldı

SpaceX CEO'su Elon Musk, fırlatmayla ilgili internet sayfasında yaptığı canlı bağlantıda, roketin en pahalı bölümünde maliyetin düşürülmesinin uzay uçuşları bakımından bir devrim olduğunu bildirdi. Falcon 9 roketinin 62 milyon dolara mal olduğu ve bir defadan fazla kullanıldığında her uçuşun maliyetinin yarıya yakın düşürüleceği belirtildi. Buna karşın yeniden kullanılan roketin maliyeti açıklanmadı. Firmanın yeniden kullandığı roket daha önce Nisan 2016'da Uluslararası Uzay İstasyonu'na malzeme götürmüştü.

Ayın etrafında tur attıracaklar

Bu arada, SpaceX firmasından yapılan açıklamada, 2018 yılında iki kişiye turist olarak Ay'ın etrafında tur attırılacağı ve bu hizmetin parasının tahsil edildiğini duyurulmuştu.

www.ensonhaber.com

Kirlilikten 1,7 milyon çocuk ölüyor

DÜNYA Sağlık Örgütü'nün (DSO) açıkladığı iki yeni rapora göre, çevre kirliliği her yıl 5 yaşın altında 1,7 milyon çocuğun ölümüne neden oluyor. İlk raporda çocuk ölümlerinin en yaygın nedenlerinin sıtma ve ishal olduğu kaydedildi. İkinci DSO raporunda da her yıl 5 yaşın altındaki çocuklardan 570 bininin, açık ve kapalı alanlardaki hava kirliliğine ve pasif sigara içiciliğine bağlı solunum yolları enfeksiyonları nedeniyle; 361 bininin yetersiz temizlik koşulları, hijyen ve temiz içme suyunu sınırlı erişime bağlı ishal dolayısıyla yaşamını yitirdiği ifade edildi.

www.birgun.net

Ofislerimiz;

İstanbul

Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center, No: 211,
C Blok, Kat 3
Şişli, İstanbul
T : 0 212 373 00 00
F : 0 212 291 77 97

Bursa

Y. Yalova Yolu
Buttim Plaza,
K: 5 No: 1607
Bursa
T : 0 224 211 33 01
F : 0 224 211 35 76

Ankara

Eskişehir Yolu No: 6
Armada İş Merkezi,
A Blok, Kat: 11, No: 15
06520 Söğütözü, Ankara
T : 0 312 219 16 50
F : 0 312 219 16 60



Grant Thornton

www.gtturkey.com

© 2017 Grant Thornton Türkiye. Tüm hakları saklıdır.

Bu yayında geçen "Grant Thornton", Grant Thornton üye firmalarının bağlı bulunduğu ve çatısı altında denetim, vergi ve danışmanlık hizmetleri verdikleri markaya işaret etmektedir. Grant Thornton Türkiye, Grant Thornton International Ltd (GTIL) üye kuruluşudur. GTIL ve üye firmalar dünya çapında bir ortaklık değildir. GTIL ve üye firmalar, kendi başlarına, bağımsız yasal kuruluşlardır. Hizmetler, üye firmalar tarafından sağlanır. GTIL herhangi bir müşteriye hizmet sunmaz. GTIL ve üye firmalar birbirlerinden sorumlu değildir.