

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket'in payları KENT kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir. Şirket payları Borsa'da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullanılmaya başladığı birinci gün itibarıyla MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş.'nde işlem görmeye başlayacaktır.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirket'in mevcut payları KENT kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir. Bu payların ISIN numarası TRAKENTW91A2 olup, paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.


KENT
BİDA MADDELER SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Cömert Sok. No:11A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Etiler Beşiktaş/İST. Sicil No:257499
Tic. Sicil No:0388-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.


KENT
GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A Blok
Kat: 11-22-23-24-25-27 34330
Kadıköy/İstanbul/İST. Sicil No: 296589
Tic. Sicil No: 0888-0023-1910-0018
www.yapikrediyatirim.com.tr

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Halka arz edilecek payların nominal değeri 191.022.339 TL olup, Şirket'in ödemesi gereken tahmini toplam maliyet ile pay başına maliyet tutarı ve oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Maliyet Kalemi	Tutar
SPK Kurul Ücreti (%0,2)	382.045 TL
BIST A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	60.172 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	76.409 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	10.029 TL
Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV Dahil)	147.000 TL
Hukuki Danışmanlık Hizmeti (Stopaj Dahil)	337.500 TL
İlan ve Tescil Giderleri (Tahmini)	2.000 TL
Diğer Giderler (Tahmini)	5.000 TL
TOPLAM	1.020.154 TL
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	191.022.339 TL
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0053 TL

Tahmini toplam maliyet 1.020.154 TL tutarındadır. Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri ise 191.022.339 TL'dir. Bu durumda halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0053 TL'dir.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi ile ilgili çalışma aşağıdadır:

Açıklama	Tutar
Satıştan Elde Edilecek Tahmini Brüt Gelir	191.022.339 TL
Tahmini Toplam Maliyet	1.020.154 TL
Halka Arzdan Elde Edilecek Toplam Tahmini Net Nakit Girişi	190.002.185 TL

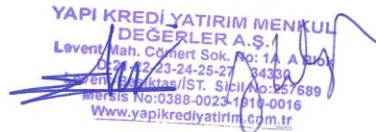
27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek Halka Arz Edilen Paylar'ın halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Şirket, sermaye artışı suretiyle elde edeceği halka arz gelirinin tamamını, Şirket'in Gebze fabrikasında halihazırda bulunan yumuşak şeker üretiminde kapasite arttırmak amacıyla yıllık toplamda 17.000 ton ek kapasite sağlayacak olan yeni bir yumuşak şeker üretim ve paketleme ekipmanları vb. sabit kıymetlerin satın alınması ve kurulumu amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

Son yıllarda Kuzey Amerika Bölgesinde yumuşak şeker kategorisinde görülen yüksek büyüme sebebi ile her yıl düzenli artış gösteren talebi karşılamak üzere tedarik zincirinde ek kapasite ihtiyacı ortaya çıkmıştır.

Şirket'in mevcutta yumuşak şeker satışı yaptığı ve Kuzey Amerika'da yerleşik olan ilişkili şirket Mondelez Global LLC iş birimi tarafından gelen talep üzerine Şirket'in Gebze fabrikasında hali hazırda bulunan yumuşak şeker üretiminde kapasite arttırmak amacıyla, alt gruplarıyla birlikte toplam 351 milyon TL civarında sabit kıymet yatırımı ile yeni bir üretim hattı devreye alınması onaylanmıştır. Bu yatırım, yumuşak


İsmail Akın
GİDİCİ MADDELER, SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent/ Mah. Cennet Sok. No: 1/ A Kat: 1
Etiler/ Beşiktaş/ İST. Sicil No: 2657689
Mersis No: 0388-0023-1010-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

şekerleme ürünü portföyünde öngörülen büyümeyi desteklemek amacıyla, yıllık toplamda 17.000 ton ek kapasite sağlayacak olan yeni bir yumuşak şeker üretim ve paketleme ekipmanları vb. sabit kıymetlerin satın alınmasını ve kurulumunu içermektedir.

Aşağıda yatırım planına ilişkin masraf kalemleri bulunmaktadır. Yatırım bütçesi alt kırılımları ve yıllara göre harcama dağılımı aşağıdaki gibi planlanmaktadır.

Yatırım Kalemleri (TL)	Bütçe	2019	2020	2021
Binalar	37.137	322	27.779	9.037
Proses Üretim Hatları	153.244	27.891	115.344	10.008
Paketleme Hatları	87.533	10.883	56.549	20.100
Yardımcı İşletmeler	34.026	-	26.901	7.125
Diğer Kalemler	39.093	1.938	15.949	21.206
TOPLAM	351.033	41.034	242.522	67.477

2021 yılı ilk çeyreği sonunda devreye girmesi planlanan yeni üretim yumuşak şeker hattının tüm üretimi ilgili ihraç piyasalarına yönelik olacaktır. Bu proje ile Gebze fabrikasında mevcut üretilen ürünlere ek olarak yeni ürün çeşitleri ve paketleme biçimlerinin de üretilmesi sağlanacaktır.

Gebze fabrikasında yapılacak bu üretim ekipman yatırımı tamamen yeni kullanılmamış ekipman alımlarını içermektedir ve büyük oranda temini Avrupa Birliği ülkelerindeki üreticilerden döviz bazında olacaktır. Bina ve yardımcı işletmeler için yapılacak yatırımlarda yerli piyasadan mal ve hizmet temini yoluna gidilecektir. Fonun tamamının yatırım planı kapsamında kullanılması planlanmakla beraber, yatırım planında yapılabilecek değişiklikler ile döviz kurunda gerçekleşebilecek değişimlere bağlı olarak yukarıda yer verilen tabloda belirtilen yatırım tutarlarının Türk Lirası karşılığı değişiklik gösterebilecektir.

Projenin genel idari ve teknik yönetimi Gebze fabrikası mühendislik ve operasyon birimlerince gerçekleştirilecek olup belli noktalarda Mondelez'in Kuzey Amerika ve global birimlerinden de sürekli destek alınacaktır.

Sermaye artırımı sonucu elde edilecek fonun hepsi yatırım için kullanılacak olup toplam yatırım bedelinin hepsini karşılamamaktadır. Geriye kalan kısım için ise Şirket kısa vadeli banka kredileri yoluyla fonlama yapmayı amaçlamaktadır.


KENT
GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Çömert Sok. No: 1A/A Blok
Kat: 21-22-23-24-25/27 34330
Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No:237689
Tic. Sicil No:00234910/16
www.yapikrediyatirim.com.tr

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Bu bölümde yapılan hesaplamalar şirket sermayesinin 191.022.339 TL artırımında tüm ortaklarımızın yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanacakları varsayımı ile yapılmış olup, gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda da bazı farklılıklar oluşabilir.

TL	Halka Arz Öncesi 31.12.2019	Halka Arz Sonrası %100 Katılım
Özkaynaklar	461.381.088	461.381.088
Nakit Sermaye Artışı		191.022.339
Halka Arz Masrafları		- 1.020.154
Özkaynaklar	461.381.088	651.383.273
Ödenmiş Sermaye	28.977.661	220.000.000
Pay Başına Defter Değeri	15,9220	2,9608
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)		- 12,9611
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)		-81,40%

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Şirketin 12 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 279,40 TL'dir. Bu fiyattan bedelli sermaye artırımına göre düzeltilmiş fiyat 37,6697 TL $[(279,40+6,5921)/(1+6,5921)]$ olarak hesaplanmaktadır.

TL	Halka Arz Öncesi 31.12.2019	Halka Arz Sonrası %0 Katılım (*)
Özkaynaklar	461.381.088	461.381.088
Nakit Sermaye Artışı		191.022.339
Emisyon Primi (*)		7.004.731.125
Halka Arz Masrafları		- 1.020.154
Özkaynaklar	461.381.088	7.656.114.398
Ödenmiş Sermaye	28.977.661	220.000.000
Pay Başına Defter Değeri	15,9220	34,8005


İsmail KENT
GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A Kat: 9
34398 Beşiktaş/İST. Şişli No: 227689
Mersis No: 0388-0023-1010-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)		18,8786
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)		118,57%
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	-	2,8692
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)		-7,62%

(*) Söz konusu hesaplamada 12 Mayıs 2020 kapanış fiyatı (279,40 TL) baz alınmıştır.


Levent
 GİYİM MADDELERİ SANAYİ
 VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
 DEĞERLER A.Ş.**
 Levent Mh. Çömert Sok. No:1A 4. Blok
 Kat:2 23124-262Y 34330/
 Beşiktaş/İST. Sicil No:287689
 Mersis:0803003880002319100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde ihraççı'ya danışmanlık hizmeti verenler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A. Ş.	Halka Arz Aracılık Hizmetleri
Esin Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İşbu İzahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin aynen alındığını, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında, pazar araştırmalarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket'in 31.12.2017, 31.12.2018 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan ve bağımsız denetim raporlarını imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşları'nın bilgileri aşağıda sunulmuştur:

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları
1 Ocak - 31 Aralık 2017	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Levent, İş Kuleleri, Kule 3, Kat: 2-9, 34330 Beşiktaş, İstanbul, Türkiye	Hakan Ölekli (Sorumlu Denetçi, SMMM)	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
1 Ocak - 31 Aralık 2018	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Levent, İş Kuleleri, Kule 3, Kat: 2-9, 34330 Beşiktaş, İstanbul, Türkiye	Hakan Ölekli (Sorumlu Denetçi, SMMM)	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
1 Ocak - 31 Aralık 2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Levent, İş Kuleleri, Kule 3, Kat: 2-9, 34330 Beşiktaş, İstanbul, Türkiye	İşıl Keser (Sorumlu Denetçi, SMMM)	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası


Hakan Ölekli
GİRİŞ MADDELERİ, SÖZLÜ
VE TİCARİT ANONİM ŞİRKETİ


YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çemert Sok. No: 11 A Blok
Kat: 23-24-25-27 34330
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Mersis No: 0388 0023 101 00016
www.yapikrediyatirim.com.tr

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

30.1 Genel Bakış

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye’de yerleşik bulunan (“**Tam Mükellef**”) kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşik bulunmayan (“**Dar Mükellef**”) kişiler ve kurumlar sadece Türkiye’de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

Gelir Vergisi Kanunu (“**GVK**”) uyarınca, (i) Türkiye’de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye’de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye’ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye’ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye’de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye’de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye’de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların BİST’te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2020 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı
0-22.000 TL	%15
49.000 TL’nin 22.000 TL’si için 3.300 TL, bu tutarın fazlası için	%20
120.000 TL’nin 49.000 TL’si için 8.700 TL, bu tutarın fazlası için	%27
600.000 TL’nin 120.000 TL’si için 27.870 TL, bu tutarın fazlası için	%35
600.000 TL’den fazlasının 600.000 TL’si için 195.870 TL, bu tutarın fazlası için	%40

30.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

KVK uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları VUK ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. Hâlihazırda kurum kârlarına uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak, söz konusu kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22’ye çıkarılmıştır.


İsmet
GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

30.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

30.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiyat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2020 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2020 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkiyat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkiyat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- a) alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;


GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mh. Cömert Sok. No: 1A/A Blok
D:21 Kat:22-23/24-25-27 34330
Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No:237692
Ticaret Sicil No:000000023-1910000
www.yapikrediyatirim.com.tr

- b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c) menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- d) aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar [Hazine Müsteşarlığına] ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı SPK'n'e göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili


KENT
GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çöğür Sok. No: 1A A Blok
D: 22 Kat: 23-24-25-27 34390
Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No: 267689
Mersis No: 0388-002341910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca [T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı], 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciligiince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin alınması ve bu belgenin aslı ile noter veya bu ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin bir örneğinin duruma göre ilgili vergi dairesine veya vergi sorumlularına ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerlidir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan % 15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul


KENT
GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Meri, Cömert Sok. No:11A/A Blok
D:2 Kat:22-24-25-26 Kat:24 Kat:25 Kat:26 Kat:27 Kat:28 Kat:29 Kat:30 Kat:31 Kat:32 Kat:33 Kat:34 Kat:35 Kat:36 Kat:37 Kat:38 Kat:39 Kat:40 Kat:41 Kat:42 Kat:43 Kat:44 Kat:45 Kat:46 Kat:47 Kat:48 Kat:49 Kat:50 Kat:51 Kat:52 Kat:53 Kat:54 Kat:55 Kat:56 Kat:57 Kat:58 Kat:59 Kat:60 Kat:61 Kat:62 Kat:63 Kat:64 Kat:65 Kat:66 Kat:67 Kat:68 Kat:69 Kat:70 Kat:71 Kat:72 Kat:73 Kat:74 Kat:75 Kat:76 Kat:77 Kat:78 Kat:79 Kat:80 Kat:81 Kat:82 Kat:83 Kat:84 Kat:85 Kat:86 Kat:87 Kat:88 Kat:89 Kat:90 Kat:91 Kat:92 Kat:93 Kat:94 Kat:95 Kat:96 Kat:97 Kat:98 Kat:99 Kat:100 Kat:101 Kat:102 Kat:103 Kat:104 Kat:105 Kat:106 Kat:107 Kat:108 Kat:109 Kat:110 Kat:111 Kat:112 Kat:113 Kat:114 Kat:115 Kat:116 Kat:117 Kat:118 Kat:119 Kat:120 Kat:121 Kat:122 Kat:123 Kat:124 Kat:125 Kat:126 Kat:127 Kat:128 Kat:129 Kat:130 Kat:131 Kat:132 Kat:133 Kat:134 Kat:135 Kat:136 Kat:137 Kat:138 Kat:139 Kat:140 Kat:141 Kat:142 Kat:143 Kat:144 Kat:145 Kat:146 Kat:147 Kat:148 Kat:149 Kat:150 Kat:151 Kat:152 Kat:153 Kat:154 Kat:155 Kat:156 Kat:157 Kat:158 Kat:159 Kat:160 Kat:161 Kat:162 Kat:163 Kat:164 Kat:165 Kat:166 Kat:167 Kat:168 Kat:169 Kat:170 Kat:171 Kat:172 Kat:173 Kat:174 Kat:175 Kat:176 Kat:177 Kat:178 Kat:179 Kat:180 Kat:181 Kat:182 Kat:183 Kat:184 Kat:185 Kat:186 Kat:187 Kat:188 Kat:189 Kat:190 Kat:191 Kat:192 Kat:193 Kat:194 Kat:195 Kat:196 Kat:197 Kat:198 Kat:199 Kat:200 Kat:201 Kat:202 Kat:203 Kat:204 Kat:205 Kat:206 Kat:207 Kat:208 Kat:209 Kat:210 Kat:211 Kat:212 Kat:213 Kat:214 Kat:215 Kat:216 Kat:217 Kat:218 Kat:219 Kat:220 Kat:221 Kat:222 Kat:223 Kat:224 Kat:225 Kat:226 Kat:227 Kat:228 Kat:229 Kat:230 Kat:231 Kat:232 Kat:233 Kat:234 Kat:235 Kat:236 Kat:237 Kat:238 Kat:239 Kat:240 Kat:241 Kat:242 Kat:243 Kat:244 Kat:245 Kat:246 Kat:247 Kat:248 Kat:249 Kat:250 Kat:251 Kat:252 Kat:253 Kat:254 Kat:255 Kat:256 Kat:257 Kat:258 Kat:259 Kat:260 Kat:261 Kat:262 Kat:263 Kat:264 Kat:265 Kat:266 Kat:267 Kat:268 Kat:269 Kat:270 Kat:271 Kat:272 Kat:273 Kat:274 Kat:275 Kat:276 Kat:277 Kat:278 Kat:279 Kat:280 Kat:281 Kat:282 Kat:283 Kat:284 Kat:285 Kat:286 Kat:287 Kat:288 Kat:289 Kat:290 Kat:291 Kat:292 Kat:293 Kat:294 Kat:295 Kat:296 Kat:297 Kat:298 Kat:299 Kat:300 Kat:301 Kat:302 Kat:303 Kat:304 Kat:305 Kat:306 Kat:307 Kat:308 Kat:309 Kat:310 Kat:311 Kat:312 Kat:313 Kat:314 Kat:315 Kat:316 Kat:317 Kat:318 Kat:319 Kat:320 Kat:321 Kat:322 Kat:323 Kat:324 Kat:325 Kat:326 Kat:327 Kat:328 Kat:329 Kat:330 Kat:331 Kat:332 Kat:333 Kat:334 Kat:335 Kat:336 Kat:337 Kat:338 Kat:339 Kat:340 Kat:341 Kat:342 Kat:343 Kat:344 Kat:345 Kat:346 Kat:347 Kat:348 Kat:349 Kat:350 Kat:351 Kat:352 Kat:353 Kat:354 Kat:355 Kat:356 Kat:357 Kat:358 Kat:359 Kat:360 Kat:361 Kat:362 Kat:363 Kat:364 Kat:365 Kat:366 Kat:367 Kat:368 Kat:369 Kat:370 Kat:371 Kat:372 Kat:373 Kat:374 Kat:375 Kat:376 Kat:377 Kat:378 Kat:379 Kat:380 Kat:381 Kat:382 Kat:383 Kat:384 Kat:385 Kat:386 Kat:387 Kat:388 Kat:389 Kat:390 Kat:391 Kat:392 Kat:393 Kat:394 Kat:395 Kat:396 Kat:397 Kat:398 Kat:399 Kat:400 Kat:401 Kat:402 Kat:403 Kat:404 Kat:405 Kat:406 Kat:407 Kat:408 Kat:409 Kat:410 Kat:411 Kat:412 Kat:413 Kat:414 Kat:415 Kat:416 Kat:417 Kat:418 Kat:419 Kat:420 Kat:421 Kat:422 Kat:423 Kat:424 Kat:425 Kat:426 Kat:427 Kat:428 Kat:429 Kat:430 Kat:431 Kat:432 Kat:433 Kat:434 Kat:435 Kat:436 Kat:437 Kat:438 Kat:439 Kat:440 Kat:441 Kat:442 Kat:443 Kat:444 Kat:445 Kat:446 Kat:447 Kat:448 Kat:449 Kat:450 Kat:451 Kat:452 Kat:453 Kat:454 Kat:455 Kat:456 Kat:457 Kat:458 Kat:459 Kat:460 Kat:461 Kat:462 Kat:463 Kat:464 Kat:465 Kat:466 Kat:467 Kat:468 Kat:469 Kat:470 Kat:471 Kat:472 Kat:473 Kat:474 Kat:475 Kat:476 Kat:477 Kat:478 Kat:479 Kat:480 Kat:481 Kat:482 Kat:483 Kat:484 Kat:485 Kat:486 Kat:487 Kat:488 Kat:489 Kat:490 Kat:491 Kat:492 Kat:493 Kat:494 Kat:495 Kat:496 Kat:497 Kat:498 Kat:499 Kat:500 Kat:501 Kat:502 Kat:503 Kat:504 Kat:505 Kat:506 Kat:507 Kat:508 Kat:509 Kat:510 Kat:511 Kat:512 Kat:513 Kat:514 Kat:515 Kat:516 Kat:517 Kat:518 Kat:519 Kat:520 Kat:521 Kat:522 Kat:523 Kat:524 Kat:525 Kat:526 Kat:527 Kat:528 Kat:529 Kat:530 Kat:531 Kat:532 Kat:533 Kat:534 Kat:535 Kat:536 Kat:537 Kat:538 Kat:539 Kat:540 Kat:541 Kat:542 Kat:543 Kat:544 Kat:545 Kat:546 Kat:547 Kat:548 Kat:549 Kat:550 Kat:551 Kat:552 Kat:553 Kat:554 Kat:555 Kat:556 Kat:557 Kat:558 Kat:559 Kat:560 Kat:561 Kat:562 Kat:563 Kat:564 Kat:565 Kat:566 Kat:567 Kat:568 Kat:569 Kat:570 Kat:571 Kat:572 Kat:573 Kat:574 Kat:575 Kat:576 Kat:577 Kat:578 Kat:579 Kat:580 Kat:581 Kat:582 Kat:583 Kat:584 Kat:585 Kat:586 Kat:587 Kat:588 Kat:589 Kat:590 Kat:591 Kat:592 Kat:593 Kat:594 Kat:595 Kat:596 Kat:597 Kat:598 Kat:599 Kat:600 Kat:601 Kat:602 Kat:603 Kat:604 Kat:605 Kat:606 Kat:607 Kat:608 Kat:609 Kat:610 Kat:611 Kat:612 Kat:613 Kat:614 Kat:615 Kat:616 Kat:617 Kat:618 Kat:619 Kat:620 Kat:621 Kat:622 Kat:623 Kat:624 Kat:625 Kat:626 Kat:627 Kat:628 Kat:629 Kat:630 Kat:631 Kat:632 Kat:633 Kat:634 Kat:635 Kat:636 Kat:637 Kat:638 Kat:639 Kat:640 Kat:641 Kat:642 Kat:643 Kat:644 Kat:645 Kat:646 Kat:647 Kat:648 Kat:649 Kat:650 Kat:651 Kat:652 Kat:653 Kat:654 Kat:655 Kat:656 Kat:657 Kat:658 Kat:659 Kat:660 Kat:661 Kat:662 Kat:663 Kat:664 Kat:665 Kat:666 Kat:667 Kat:668 Kat:669 Kat:670 Kat:671 Kat:672 Kat:673 Kat:674 Kat:675 Kat:676 Kat:677 Kat:678 Kat:679 Kat:680 Kat:681 Kat:682 Kat:683 Kat:684 Kat:685 Kat:686 Kat:687 Kat:688 Kat:689 Kat:690 Kat:691 Kat:692 Kat:693 Kat:694 Kat:695 Kat:696 Kat:697 Kat:698 Kat:699 Kat:700 Kat:701 Kat:702 Kat:703 Kat:704 Kat:705 Kat:706 Kat:707 Kat:708 Kat:709 Kat:710 Kat:711 Kat:712 Kat:713 Kat:714 Kat:715 Kat:716 Kat:717 Kat:718 Kat:719 Kat:720 Kat:721 Kat:722 Kat:723 Kat:724 Kat:725 Kat:726 Kat:727 Kat:728 Kat:729 Kat:730 Kat:731 Kat:732 Kat:733 Kat:734 Kat:735 Kat:736 Kat:737 Kat:738 Kat:739 Kat:740 Kat:741 Kat:742 Kat:743 Kat:744 Kat:745 Kat:746 Kat:747 Kat:748 Kat:749 Kat:750 Kat:751 Kat:752 Kat:753 Kat:754 Kat:755 Kat:756 Kat:757 Kat:758 Kat:759 Kat:760 Kat:761 Kat:762 Kat:763 Kat:764 Kat:765 Kat:766 Kat:767 Kat:768 Kat:769 Kat:770 Kat:771 Kat:772 Kat:773 Kat:774 Kat:775 Kat:776 Kat:777 Kat:778 Kat:779 Kat:780 Kat:781 Kat:782 Kat:783 Kat:784 Kat:785 Kat:786 Kat:787 Kat:788 Kat:789 Kat:790 Kat:791 Kat:792 Kat:793 Kat:794 Kat:795 Kat:796 Kat:797 Kat:798 Kat:799 Kat:800 Kat:801 Kat:802 Kat:803 Kat:804 Kat:805 Kat:806 Kat:807 Kat:808 Kat:809 Kat:810 Kat:811 Kat:812 Kat:813 Kat:814 Kat:815 Kat:816 Kat:817 Kat:818 Kat:819 Kat:820 Kat:821 Kat:822 Kat:823 Kat:824 Kat:825 Kat:826 Kat:827 Kat:828 Kat:829 Kat:830 Kat:831 Kat:832 Kat:833 Kat:834 Kat:835 Kat:836 Kat:837 Kat:838 Kat:839 Kat:840 Kat:841 Kat:842 Kat:843 Kat:844 Kat:845 Kat:846 Kat:847 Kat:848 Kat:849 Kat:850 Kat:851 Kat:852 Kat:853 Kat:854 Kat:855 Kat:856 Kat:857 Kat:858 Kat:859 Kat:860 Kat:861 Kat:862 Kat:863 Kat:864 Kat:865 Kat:866 Kat:867 Kat:868 Kat:869 Kat:870 Kat:871 Kat:872 Kat:873 Kat:874 Kat:875 Kat:876 Kat:877 Kat:878 Kat:879 Kat:880 Kat:881 Kat:882 Kat:883 Kat:884 Kat:885 Kat:886 Kat:887 Kat:888 Kat:889 Kat:890 Kat:891 Kat:892 Kat:893 Kat:894 Kat:895 Kat:896 Kat:897 Kat:898 Kat:899 Kat:900 Kat:901 Kat:902 Kat:903 Kat:904 Kat:905 Kat:906 Kat:907 Kat:908 Kat:909 Kat:910 Kat:911 Kat:912 Kat:913 Kat:914 Kat:915 Kat:916 Kat:917 Kat:918 Kat:919 Kat:920 Kat:921 Kat:922 Kat:923 Kat:924 Kat:925 Kat:926 Kat:927 Kat:928 Kat:929 Kat:930 Kat:931 Kat:932 Kat:933 Kat:934 Kat:935 Kat:936 Kat:937 Kat:938 Kat:939 Kat:940 Kat:941 Kat:942 Kat:943 Kat:944 Kat:945 Kat:946 Kat:947 Kat:948 Kat:949 Kat:950 Kat:951 Kat:952 Kat:953 Kat:954 Kat:955 Kat:956 Kat:957 Kat:958 Kat:959 Kat:960 Kat:961 Kat:962 Kat:963 Kat:964 Kat:965 Kat:966 Kat:967 Kat:968 Kat:969 Kat:970 Kat:971 Kat:972 Kat:973 Kat:974 Kat:975 Kat:976 Kat:977 Kat:978 Kat:979 Kat:980 Kat:981 Kat:982 Kat:983 Kat:984 Kat:985 Kat:986 Kat:987 Kat:988 Kat:989 Kat:990 Kat:991 Kat:992 Kat:993 Kat:994 Kat:995 Kat:996 Kat:997 Kat:998 Kat:999 Kat:1000 Kat:1001 Kat:1002 Kat:1003 Kat:1004 Kat:1005 Kat:1006 Kat:1007 Kat:1008 Kat:1009 Kat:1010 Kat:1011 Kat:1012 Kat:1013 Kat:1014 Kat:1015 Kat:1016 Kat:1017 Kat:1018 Kat:1019 Kat:1020 Kat:1021 Kat:1022 Kat:1023 Kat:1024 Kat:1025 Kat:1026 Kat:1027 Kat:1028 Kat:1029 Kat:1030 Kat:1031 Kat:1032 Kat:1033 Kat:1034 Kat:1035 Kat:1036 Kat:1037 Kat:1038 Kat:1039 Kat:1040 Kat:1041 Kat:1042 Kat:1043 Kat:1044 Kat:1045 Kat:1046 Kat:1047 Kat:1048 Kat:1049 Kat:1050 Kat:1051 Kat:1052 Kat:1053 Kat:1054 Kat:1055 Kat:1056 Kat:1057 Kat:1058 Kat:1059 Kat:1060 Kat:1061 Kat:1062 Kat:1063 Kat:1064 Kat:1065 Kat:1066 Kat:1067 Kat:1068 Kat:1069 Kat:1070 Kat:1071 Kat:1072 Kat:1073 Kat:1074 Kat:1075 Kat:1076 Kat:1077 Kat:1078 Kat:1079 Kat:1080 Kat:1081 Kat:1082 Kat:1083 Kat:1084 Kat:1085 Kat:1086 Kat:1087 Kat:1088 Kat:1089 Kat:1090 Kat:1091 Kat:1092 Kat:1093 Kat:1094 Kat:1095 Kat:1096 Kat:1097 Kat:1098 Kat:1099 Kat:1100 Kat:1101 Kat:1102 Kat:1103 Kat:1104 Kat:1105 Kat:1106 Kat:1107 Kat:1108 Kat:1109 Kat:1110 Kat:1111 Kat:1112 Kat:1113 Kat:1114 Kat:1115 Kat:1116 Kat:1117 Kat:1118 Kat:1119 Kat:1120 Kat:1121 Kat:1122 Kat:1123 Kat:1124 Kat:1125 Kat:1126 Kat:1127 Kat:1128 Kat:1129 Kat:1130 Kat:1131 Kat:1132 Kat:1133 Kat:1134 Kat:1135 Kat:1136 Kat:1137 Kat:1138 Kat:1139 Kat:1140 Kat:1141 Kat:1142 Kat:1143 Kat:1144 Kat:1145 Kat:1146 Kat:1147 Kat:1148 Kat:1149 Kat:1150 Kat:1151 Kat:1152 Kat:1153 Kat:1154 Kat:1155 Kat:1156 Kat:1157 Kat:1158 Kat:1159 Kat:1160 Kat:1161 Kat:1162 Kat:1163 Kat:1164 Kat:1165 Kat:1166 Kat:1167 Kat:1168 Kat:1169 Kat:1170 Kat:1171 Kat:1172 Kat:1173 Kat:1174 Kat:1175 Kat:1176 Kat:1177 Kat:1178 Kat:1179 Kat:1180 Kat:1181 Kat:1182 Kat:1183 Kat:1184 Kat:1185 Kat:1186 Kat:1187 Kat:1188 Kat:1189 Kat:1190 Kat:1191 Kat:1192 Kat:1193 Kat:1194 Kat:1195 Kat:1196 Kat:1197 Kat:1198 Kat:1199 Kat:1200 Kat:1201 Kat:1202 Kat:1203 Kat:1204 Kat:1205 Kat:1206 Kat:1207 Kat:1208 Kat:1209 Kat:1210 Kat:1211 Kat:1212 Kat:1213 Kat:1214 Kat:1215 Kat:1216 Kat:1217 Kat:1218 Kat:1219 Kat:1220 Kat:1221 Kat:1222 Kat:1223 Kat:1224 Kat:1225 Kat:1226 Kat:1227 Kat:1228 Kat:1229 Kat:1230 Kat:1231 Kat:1232 Kat:1233 Kat:1234 Kat:1235 Kat:1236 Kat:1237 Kat:1238 Kat:1239 Kat:1240 Kat:1241 Kat:1242 Kat:1243 Kat:1244 Kat:1245 Kat:1246 Kat:1247 Kat:1248 Kat:1249 Kat:1250 Kat:1251 Kat:1252 Kat:1253 Kat:1254 Kat:1255 Kat:1256 Kat:1257 Kat:1258 Kat:1259 Kat:1260 Kat:1261 Kat:1262 Kat:1263 Kat:1264 Kat:1265 Kat:1266 Kat:1267 Kat:1268 Kat:1269 Kat:1270 Kat:1271 Kat:1272 Kat:1273 Kat:1274 Kat:1275 Kat:1276 Kat:1277 Kat:1278 Kat:1279 Kat:1280 Kat:1281 Kat:1282 Kat:1283 Kat:1284 Kat:1285 Kat:1286 Kat:1287 Kat:1288 Kat:1289 Kat:1290 Kat:1291 Kat:1292 Kat:1293 Kat:1294 Kat:1295 Kat:1296 Kat:1297 Kat:1298 Kat:1299 Kat:1300 Kat:1301 Kat:1302 Kat:1303 Kat:1304 Kat:1305 Kat:1306 Kat:1307 Kat:1308 Kat:1309 Kat:1310 Kat:1311 Kat:1312 Kat:1313 Kat:1314 Kat:1315 Kat:1316 Kat:1317 Kat:1318 Kat:1319 Kat:1320 Kat:1321 Kat:1322 Kat:1323 Kat:1324 Kat:1325 Kat:1326 Kat:1327 Kat:1328 Kat:1329 Kat:1330 Kat:1331 Kat:1332 Kat:1333 Kat:1334 Kat:1335 Kat:1336 Kat:1337 Kat:1338 Kat:1339 Kat:1340 Kat:1341 Kat:1342 Kat:1343 Kat:1344 Kat:1345 Kat:1346 Kat:1347 Kat:1348 Kat:1349 Kat:1350 Kat:1351 Kat:1352 Kat:1353 Kat:1354 Kat:1355 Kat:1356 Kat:1357 Kat:1358 Kat:1359 Kat:1360 Kat:1361 Kat:1362 Kat:1363 Kat:1364 Kat:1365 Kat:1366 Kat:1367 Kat:1368 Kat:1369 Kat:1370 Kat:1371 Kat:1372 Kat:1373 Kat:1374 Kat:1375 Kat:1376 Kat:1377 Kat:1378 Kat:1379 Kat:1380 Kat:1381 Kat:1382 Kat:1383 Kat:1384 Kat:1385 Kat:1386 Kat:1387 Kat:1388 Kat:1389 Kat:1390 Kat:1391 Kat:1392 Kat:1393 Kat:1394 Kat:1395 Kat:1396 Kat:1397 Kat:1398 Kat:1399 Kat:1400 Kat:1401 Kat:1402 Kat:1403 Kat:1404 Kat:1405 Kat:1406 Kat:1407 Kat:1408 Kat:1409 Kat:1410 Kat:1411 Kat:1412 Kat:1413 Kat:1414 Kat:1415 Kat:1416 Kat:1417 Kat:1418 Kat:1419 Kat:1420 Kat:1421 Kat:1422 Kat:1423 Kat:1424 Kat:1425 Kat:1426 Kat:1427 Kat:1428 Kat:1429 Kat:1430 Kat:1431 Kat:1432 Kat:1433 Kat:1434 Kat:1435 Kat:1436 Kat:1437 Kat:1438 Kat:1439 Kat:1440 Kat:1441 Kat:1442 Kat:1443 Kat:1444 Kat:1445 Kat:1446 Kat:1447 Kat:1448 Kat:1449 Kat:1450 Kat:1451 Kat:1452 Kat:1453 Kat:1454 Kat:1455 Kat:1456 Kat:1457 Kat:1458 Kat:1459 Kat:1460 Kat:1461 Kat:1462 Kat:1463 Kat:1464 Kat:1465 Kat:1466 Kat:1467 Kat:1468 Kat:1469 Kat:1470 Kat:1471 Kat:1472 Kat:1473 Kat:1474 Kat:1475 Kat:1476 Kat:1477 Kat:1478 Kat:1479 Kat:1480 Kat:1481 Kat:1482 Kat:1483 Kat:1484 Kat:1485 Kat:1486 Kat:1487 Kat:1488 Kat:1489 Kat:1490 Kat:1491 Kat:1492 Kat:1493 Kat:1494 Kat:1495 Kat:1496 Kat:1497 Kat:1498 Kat:1499 Kat:1500 Kat:1501 Kat:1502 Kat:1503 Kat:1504 Kat:1505 Kat:1506 Kat:1507 Kat:1508 Kat:1509 Kat:1510 Kat:1511 Kat:1512 Kat:1513 Kat:1514 Kat:1515 Kat:1516 Kat:1517 Kat:1518 Kat:1519 Kat:1520 Kat:1521 Kat:1522 Kat:1523 Kat:1524 Kat:1525 Kat:1526 Kat:1527 Kat:1528 Kat:1529 Kat:1530 Kat:1531 Kat:1532 Kat:1533 Kat:1534 Kat:1535 Kat:1536 Kat:1537 Kat:1538 Kat:1539 Kat:1540 Kat:1541 Kat:1542 Kat:1543 Kat:1544 Kat:1545 Kat:1546 Kat:1547 Kat:1548 Kat:1549 Kat:1550 Kat:1551 Kat:1552 Kat:1553 Kat:1554 Kat:1555 Kat:1556 Kat:1557 Kat:1558 Kat:1559 Kat:1560 Kat:1561 Kat:1562 Kat:1563 Kat:1564 Kat:1565 Kat:1566 Kat:1567 Kat:1568 Kat:1569 Kat:1570 Kat:1571 Kat:1572 Kat:1573 Kat:1574 Kat:1575 Kat:1576 Kat:1577 Kat:1578 Kat:1579 Kat:1580 Kat:1581 Kat:1582 Kat:1583 Kat:1584 Kat:1585 Kat:1586 Kat:1587 Kat:1588 Kat:1589 Kat:1590 Kat:1591 Kat:1592 Kat:1593 Kat:1594 Kat:1595 Kat:1596 Kat:1597 Kat:1598 Kat:1599 Kat:1600 Kat:1601 Kat:1602 Kat:1603 Kat:1604 Kat:1605 Kat:1606 Kat:1607 Kat:1608 Kat:1609 Kat:1610 Kat:1611 Kat:1612 Kat:1613 Kat:1614 Kat:1615 Kat:1616 Kat:1617 Kat:1618 Kat:1619 Kat:1620 Kat:1621 Kat:1622 Kat:1623 Kat:1624 Kat:1625 Kat:1626 Kat:1627 Kat:1628 Kat:1629 Kat:1630 Kat:1631 Kat:1632 Kat:1633 Kat:1634 Kat:1635 Kat:1636 Kat:1637 Kat:1638 Kat:1639 Kat:1640 Kat:1641 Kat:1642 Kat:1643 Kat:1644 Kat:1645 Kat:1646 Kat:1647 Kat:1648 Kat:1649 Kat:1650 Kat:1651 Kat:1652 Kat:1653 Kat:1654 Kat:1655 Kat:1656 Kat:1657 Kat:1658 Kat:1659 Kat:1660 Kat:1661 Kat:1662 Kat:1663 Kat:1664 Kat:1665 Kat:1666 Kat:1667 Kat:1668 Kat:1669 Kat:1670 Kat:1671 Kat:1672 Kat:1673 Kat:1674 Kat:1675 Kat:1676 Kat:1677 Kat:1678 Kat:1679 Kat:1680 Kat:1681 Kat:1682 Kat:1683 Kat:1684 Kat:1685 Kat:1686 Kat:1687 Kat:1688 Kat:1689 Kat:1690 Kat:1691 Kat:1692 Kat:1693 Kat:1694 Kat:1695 Kat:1696 Kat:1697 Kat:1698 Kat:1699 Kat:1700 Kat:1701 Kat:1702 Kat:1703 Kat:1704 Kat:1705 Kat:1706 Kat:1707 Kat:1708 Kat:1709 Kat:1710 Kat:1711 Kat:1712 Kat:1713 Kat:1714 Kat:1715 Kat:1716 Kat:1717 Kat:1718 Kat:1719 Kat:1720 Kat:1721 Kat:1722 Kat:1723 Kat:1724 Kat:1725 Kat:1726 Kat:1727 Kat:1728 Kat:1729 Kat:1730 Kat:1731 Kat:1732 Kat:1733 Kat:1734 Kat:1735 Kat:1736 Kat:1737 Kat:1738 Kat:1739 Kat:1740 Kat:1741 Kat:1742 Kat:1743 Kat:1744 Kat:1745 Kat:1746 Kat:1747 Kat:1748 Kat:1749 Kat:1750 Kat:1751 Kat:1752 Kat:1753 Kat:1754 Kat:1755 Kat:1756 Kat:1757 Kat:1758 Kat:1759 Kat:1760 Kat:1761 Kat:1762 Kat:1763 Kat:1764 Kat:1765 Kat:1766 Kat:1767 Kat:1768 Kat:1769 Kat:1770 Kat:1771 Kat:1772 Kat:1773 Kat:1774 Kat:1775 Kat:1776 Kat:1777 Kat:1778 Kat:1779 Kat:1780 Kat:1781 Kat:1782 Kat:1783 Kat:1784 Kat:1785 Kat:1786 Kat:1787 Kat:1788 Kat:1789 Kat:1790 Kat:1791 Kat:1792 Kat:1793 Kat:1794 Kat:1795 Kat:1796 Kat:1797 Kat:1798 Kat:1799 Kat:1800 Kat:1801 Kat:1802 Kat:1803 Kat:1804 Kat:1805 Kat:1806 Kat:1807 Kat:1808 Kat:1809 Kat:1810 Kat:1811 Kat:1812 Kat:1813 Kat:1814 Kat:1815 Kat:1816 Kat:1817 Kat:1818 Kat:1819 Kat:1820 Kat:1821 Kat:1822 Kat:1823 Kat:1824 Kat:1825 Kat:1826 Kat:1827 Kat:1828 Kat:1829 Kat:1830 Kat:1831 Kat:1832 Kat:1833 Kat:1834 Kat:1835 Kat:1836 Kat:1837 Kat:1838 Kat:1839 Kat:1840 Kat:1841 Kat:1842 Kat:1843 Kat:1844 Kat:1845 Kat:1846 Kat:1847 Kat:1848 Kat:1849 Kat:1850 Kat:1851 Kat:1852 Kat:1853 Kat:1854 Kat:1855 Kat:1856 Kat:1857 Kat:1858 Kat:1859 Kat:1860 Kat:1861 Kat:1862 Kat:1863 Kat:1864 Kat:1865 Kat:1866 Kat:1867 Kat:1868 Kat:1869 Kat:1870 Kat:1871 Kat:1872 Kat:1873 Kat:1874 Kat:1875 Kat:1876 Kat:1877 Kat:1878 Kat:1879 Kat:1880 Kat:1881 Kat:1882 Kat:1883 Kat:1884 Kat:1885 Kat:1886 Kat:1887 Kat:1888 Kat:1889 Kat:1890 Kat:1891 Kat:1892 Kat:1893 Kat:1894 Kat:1895 Kat:1896 Kat:1897 Kat:1898 Kat:1899 Kat:1900 Kat:1901 Kat:1902 Kat:1903 Kat:1904 Kat:1905 Kat:1906 Kat:1907 Kat:1908 Kat:1909 Kat:1910 Kat:1911 Kat:1912 Kat:1913 Kat:1914 Kat:1915 Kat:1916 Kat:1917 Kat:1918 Kat:1919 Kat:1920 Kat:1921 Kat:1922 Kat:1923 Kat:1924 Kat:1925 Kat:1926 Kat:1927 Kat:1928 Kat:1929 Kat:1930 Kat:1931 Kat:1932 Kat:1933 Kat:1934 Kat:1935 Kat:1936 Kat:1937 Kat:1938 Kat:1939 Kat:1940 Kat:1941 Kat:1942 Kat:1943 Kat:1944 Kat:1945 Kat:1946 Kat:1947 Kat:1948 Kat:19

kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

30.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

30.2.2.1 Gerçek Kişiler

30.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81 inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın Mükerrer 81'inci Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsüne belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın 86/1(c) maddesi uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2020 yılı için 49.000-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

30.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK 86/2 maddesi çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK 101/2 maddesi uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur.

30.2.2.2 Kurumlar

30.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

30.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1(e) maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5'inci yılın sonuna


KENT
GIDA MADDELERİ SATIŞI
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 11, A Blok
34390 Kat: 22-23-24-25-27 34390
Etiler/Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Mersis No: 0388-0070-1910-0018
www.yapikrediyanim.com.tr

kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

30.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleştirilecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

30.2.2.3 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.


GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çemert Sok. No: 1A A Blok
Kat: 12 23-24-25 Kat: 24330
Etiler Beşiktaş/İST. Şişli No: 267689
Tic. Sic. No: 0388-0023/1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

30.3 Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6(b) maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/6(b) maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

30.3.1 Gerçek Kişiler

30.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1(c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2020 yılı gelirleri için [49.000 TL]'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan % 15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

30.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6(b-ii) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101/5 maddesi gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

30.3.2 Kurumlar

30.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6'ncı maddesinde kapsamındaki "safı kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safı kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.


KENT
GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çamert Sok. No:11A A Blok
21110 PZ-24-25-27 34330
Etiler Kat:10. Kat:10. Sici No:257689
Mersis No:0388-0023-9910-0016
www.yapikrediyatirim.eskifi

Ancak, %20 kurumlar vergisi oranı, 7061 sayılı Kanun ile 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22'ye çıkarılmıştır.

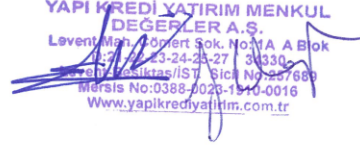
Ancak, KVK'nın 5/1(a) maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

30.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.


Kent
GIDA MADDELERİ, SAĞAYI
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. 100.ert Sok. No:11A A Blok
34398 Kat:3 3-24-25-27 34330
Etiler/Beşiktaş/İST. Sicil No:257669
Mersis No:0388002315100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

31. İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

31.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

31.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

31.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.


Kent
GIDA MADDELERİ, SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

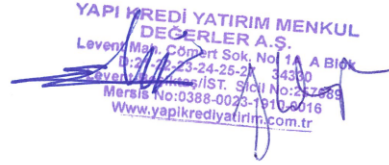

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent / Şişli, Cöpler Sok. No: 11, A Blok
D:21/22, 33-24-25/27 34390
Etiler / Beşiktaş / ŞT. Sicil No: 257689
MERSİ: 083038800039100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler **Cumhuriyet Mah. 2253 Sok. No. 11 Gebze, Kocaeli** adresindeki Şirket merkezi ve başvuru yerleri ile Şirket'in internet siteleri (<https://tr.mondelezinternational.com/kent>) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İzahname'de yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.),
- 2) İhraççı'nın İzahname'de yer alması gereken mali tabloları.


Kent
GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Çöğert Sok. No: 11 A Blok
Kat: 2 Kat: 23-24-25-26 34390
Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No: 272883
Mersis No: 0388-0023-1010-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

33. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi

EK 3: 31.12.2017, 31.12.2018 ve 31.12.2019 tarihlerinde sona eren mali yıllara ilişkin Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

EK 4: 31.12.2017, 31.12.2018 ve 31.12.2019 tarihlerindeki Bağımsız Denetim Raporu'na ilişkin Bağımsız Denetim Kuruluşu'ndan alınan sorumluluk beyanı


kent
GIDA MADDELERİ SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A/A Blok
Etiler/Beşiktaş/İST. Şifalı No: 25/669
Sicil No: 272324-25/27 34330
Tic. Sicil No: 272324-25/27 34330
www.yapikrediyatirim.com.tr