

**Dr. Mert SİLAŞÖR**  
Ankara Yıldırım Beyazıt Üniversitesi  
Hukuk Fakültesi

**TÜRK HUKUKU ve  
MUKAYESELİ HUKUKTA  
ŞİRKETLER TOPLULUĞUNUN  
VERGİLENDİRİLMESİ**

## İÇİNDEKİLER

ÖNSÖZ .....	VII
İÇİNDEKİLER.....	IX
KISALTMALAR DİZİNİ.....	XV
TABLO LİSTESİ .....	XVII
<b>GİRİŞ.....</b>	<b>1</b>
I. SORUNUN TESPİTİ ve TANIMLANMASI.....	1
II. ÇALIŞMANIN KONUSU ve AMACI.....	5
III. METODOLOJİ.....	7

## BİRİNCİ BÖLÜM ŞİRKETLER TOPLULUĞU VERGİLENDİRMESİNİN KAVRAMSAL ve HUKUKSAL BOYUTU

I. ŞİRKETLER TOPLULUĞU VERGİLENDİRMESİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİ ve AÇIKLAMALAR.....	11
A. KAVRAMSAL ve TERMİNOLOJİK BELİRLEMELER.....	11
1. Şirketler Topluluğunun Tanımı .....	11
2. Şirketler Topluluğu Kavramı ve Benzer Kavramlar .....	17
3. Terimsel Saptamalar .....	19

B. ŞİRKETLER TOPLULUĞU OLGUSUNUN EKONOMİK VE HUKUKİ OLARAK GELİŞİMİ .....	22
1. Avrupa'daki Durum.....	24
a. Şirketler Topluluğunun İlk Nüveleri.....	24
b. Avrupa Birliği'nde Şirketler Topluluğunu Düzenleme Arayışları.....	29
2. Amerika Birleşik Devletleri'ndeki Durum .....	33
3. Doğu Asya Bölgesi'ndeki Durum .....	35
4. Türkiye'deki Durum .....	39
C. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA ÖZGÜ VERGİ KURALLARINA DUYULAN İHTİYACIN NEDENLERİ.....	43
1. Rekabet Gücünün Artırılması.....	43
2. Vergi Gelirlerinin Artırılması ve Vergiden Kaçınmanın Önlenmesi.....	46
3. Temel Vergilendirme İlkelerine Uygunluk Sağlanması .....	47
II. TÜRK HUKUK DÜZENLEMELERİNDE ŞİRKETLER TOPLULUĞU ve HAKİMİYET.....	50
A. TÜRK TİCARET KANUNU'NUN ŞİRKETLER TOPLULUĞU HÜKÜMLERİ.....	50
B. VERGİ HUKUKU ve MUHASEBE DÜZENLEMELERİ.....	55
1. Muhasebe Hukukunda Mali Tabloların Konsolidasyonuna Yönelik Düzenlemeler .....	55
2. Vergi Hukukunda İştirak ve Kontrol İlişkilerine Yönelik Düzenlemeler .....	63
III. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNUN VERGİLENDİRİLMESİYLE İLGİLİ AVRUPA BİRLİĞİ HUKUKU DÜZENLEMELERİ.....	69
A. AVRUPA BİRLİĞİ YÖNERGELERİ.....	69
1. Muhasebe Yönergeleri.....	69
2. Ana Şirket-Yavru Şirket Yönergesi.....	72
3. Ortak Konsolide Kurumlar Vergisi Matrahı Yönergesi Taslağı .....	74

B. AVRUPA BİRLİĞİ KURUCU ANLAŞMALARININ ŞİRKETLER TOPLULUĞU VERGİLENDİRMESİNE ETKİSİ.....	79
1. Genel Olarak.....	79
2. Marks & Spencer Kararı .....	82
3. Oy AA Kararı .....	84
4. Soci�t� Papillon Kararı.....	85
5. Group Steria Kararı.....	85

## İKİNCİ BÖLÜM

### ŞİRKETLER TOPLULUĞU VERGİLENDİRMESİNDE UYGULANAN TOPLU VERGİLENDİRME SİSTEMLERİ

I. TOPLU VERGİLENDİRME USULLERİNE DAİR GENEL BİLGİLER .....	87
II. KATKI SİSTEMİ (GROUP CONTRIBUTION) .....	92
A. KAVRAM.....	92
B. KAPSAM .....	95
C. ŞARTLAR .....	97
D. SONUÇLAR.....	99
1. K�r ve Zararın Dengelenmesi Bakımından Sonuçlar .....	99
2. Grup İçi Varlık Aktarımı Bakımından Sonuçlar.....	103
III. ZARAR PAYLAŞIMI SİSTEMİ (GROUP RELIEF).....	106
A. KAVRAM.....	106
B. KAPSAM .....	108
C. ŞARTLAR .....	111
D. SONUÇLAR.....	114
1. K�r ve Zararın Dengelenmesi Bakımından Sonuçlar .....	114
2. Grup İçi Varlık Aktarımı Bakımından Sonuçlar.....	118
IV. TEK BÜNYE SİSTEMİ (ORGANSCHAFT).....	123

A. KAVRAM .....	123
B. KAPSAM .....	125
C. ŞARTLAR .....	127
D. SONUÇLAR.....	129
1. Kâr ve Zararın Dengelenmesi Bakımından Sonuçlar .....	129
2. Grup İçi Varlık Aktarımı Bakımından Sonuçlar.....	131
V. MATRAH BİRLEŞİMİ SİSTEMİ (TAX CONSOLIDATION) ..	133
A. KAVRAM .....	133
1. Terminolojik Belirlemeler .....	133
2. Dünyada Genel Görünüm.....	136
B. KAPSAM .....	138
C. ŞARTLAR .....	142
D. SONUÇLAR.....	145
1. Kâr ve Zararın Dengelenmesi Bakımından Sonuçlar .....	145
2. Grup İçi Varlık Aktarımı Bakımından Sonuçlar.....	148
VI. AVUSTURYA TOPLU VERGİLENDİRME SİSTEMİ.....	151
A. KAVRAM .....	151
B. KAPSAM .....	152
C. ŞARTLAR .....	155
D. SONUÇLAR.....	156
1. Kâr ve Zararın Dengelenmesi Bakımından Sonuçlar .....	156
2. Grup İçi Varlık Aktarımı Bakımından Sonuçlar.....	157

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**  
**TÜRKİYE'DE ŞİRKETLER TOPLULUĞU**  
**VERGİLENDİRMESİ: DEĞERLENDİRME**  
**ve ÇÖZÜM ÖNERİLERİ**

I. TÜRK KURUMLAR VERGİSİ SİSTEMİNİN ŞİRKETLER TOPLULUĞU BAKIMINDAN DEĞERLENDİRİLMESİ .....	161
A. GENEL OLARAK .....	161

---

B. TRANSFER FİYATLANDIRMASI YOLUYLA ÖRTÜLÜ KAZANÇ DAĞITIMI BAKIMINDAN .....	164
1. Konuya İlişkin Düzenlemeler.....	164
2. Uygulama Şartları .....	166
a. İlişkili Kişi.....	166
b. Emsallere Uygunluk .....	168
c. Hazine Zararı .....	171
3. Hukuki Sonuç.....	175
4. BEPS ve Transfer Fiyatlandırması Belgelendirme Yükümlülükleri.....	177
5. Şirketler Topluluğunda Grup İçi İşlemlerin Fiyatlandırılması .....	181
6. Değerlendirme .....	184
C. ÖRTÜLÜ SERMAYE BAKIMINDAN.....	187
1. Konuya İlişkin Düzenlemeler.....	187
2. Uygulama Şartları .....	188
a. İlişkili Kişi.....	188
b. Örtülü Sermaye Sayılmayan Haller ve Köprü Krediler	189
3. Hukuki Sonuç.....	192
4. Değerlendirme .....	197
D. KONTROL EDİLEN YABANCI KURUM KAZANCI BAKIMINDAN .....	198
1. Konuya İlişkin Düzenlemeler.....	198
2. Uygulama Şartları .....	199
3. Hukuki Sonuç ve Değerlendirme .....	202
E. İŞTİRAK KAZANCI İSTİSNASI BAKIMINDAN.....	204
1. Konuya İlişkin Düzenlemeler.....	204
2. Uygulama Şartları .....	205
a. İştirak Kazancı İstisnası Yönünden.....	205
b. Yurtdışı İştirak Kazancı İstisnası Yönünden.....	206
3. Hukuki Sonuç ve Değerlendirme .....	209

F. İŞTİRAK HİSSESİ SATIŞ KAZANCI İSTİSNASI BAKIMINDAN .....	210
1. Konuya İlişkin Düzenlemeler.....	210
2. Uygulama Şartları .....	211
a. İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası Yönünden Şartlar .....	211
b. Yurtdışı İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası Yönünden Şartlar.....	215
3. Hukuki Sonuç ve Değerlendirme .....	216
II. TÜRK KURUMLAR VERGİSİ SİSTEMİNDE TOPLU VERGİLENDİRME İHTİYACI VE ÇÖZÜM ÖNERİLERİ.....	223
A. TOPLU VERGİLENDİRME KURALLARININ VERGİ POLİTİKASIYLA İLİŞKİSİ .....	223
B. TOPLU VERGİLENDİRMEYE İLİŞKİN OLASI MEVZUAT ÇALIŞMASI İÇİN ÖNERİLEN METİN .....	232
SONUÇ .....	235
KAYNAKÇA .....	239