

# H2020 Finance Training

**Harun AŐA**

6th IMS Workshop Istanbul, 11.-12.5.2017

**Sworn-in CPA, Independent Auditor**

THE FRAMEWORK PROGRAMME FOR RESEARCH AND INNOVATION

# HORIZON 2020

**The EU Funding Programme for  
Research and Innovation**

# Purpose of the Training

## The purpose of this training is to

- Raise awareness of financial issues through an auditor's perspective and
- to provide information about tax exemptions on VAT, Stamp duty tax, income tax etc.

## Training will be in two parts:

- 1-Auditing Issues
- 2-Tax Exemptions

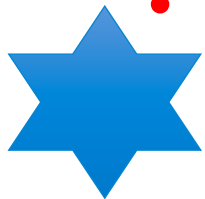
# PART II

## TAX EXEMPTIONS

# Tax Exemptions Granted to EU Funded projects

Tax exemptions granted to EU Funded projects are covered under FWA's and Communiqués announced by Ministry of Finance

- For IPA I FWA: Law No:5824
- For IPA II FWA: Law No:6647
- **Horizon 2020 projects are not covered under IPA Programme. However, they are benefited from tax exemptions with the same conditions covered Communique of the Ministry of Finance.**



# Tax Exemptions Granted to EU Funded projects

The Communiqué for IPA II was published on 13/02/2016

Available at below address:

[http://www.gib.gov.tr/uluslararasi\\_mevzuat](http://www.gib.gov.tr/uluslararasi_mevzuat)

Describes

- The scope of the tax exemptions applicable also for Horizon 2020 projects
- How to obtain VAT Certificate
- How to benefit from exemptions
- How to claim VAT and SCT already paid
- Notification regulations for benefited VAT
- Special regulations on tangible assets

# Tax Exemptions Granted to EU Funded projects

The scope of the tax exemptions:

- 1. Value Added Tax (KDV)**
2. Special Consumption Tax (ÖTV)
- 3. Stamp Duty Tax (Damga vergisi ve harçlar)**
4. Motor Vehicle Tax (MTV)
- 5. Income Tax (Gelir ve Kurumlar Vergisi)**
6. Special Communication Tax
7. Inheritance&Transfer Tax (Veraset ve İntikal Vergisi)
8. Customs Duty (Gümrük Vergisi)

The listed tax exemptions can be directly benefited except VAT.

# How to obtain VAT Exemption Certificate

For natural person EU Contractors of whom residence and or legal parson EC Contractors of whom business base (registered base) are located in a province where a Presidency of Local Tax Administration (Vergi Dairesi Başkanlığı) is located:

If the allocated budget share within the grant agreement is equal or less than 4 million TRY;

If the Contractor is registered to Large Scale Taxpayers Tax Office, will apply to Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı

Otherwise the Contractor will apply to relevant Local Tax Revenue Administration

If the allocated budget is more than 4 million TRY, than they will directly apply to Revenue Administration HQ in Ankara



# How to obtain VAT Exemption Certificate

If the EU Contractor is located in another province where they are under responsibility of Local Tax Administration namely “Defterdarlık” and allocated budget is equal or less than 2 million TRY, they will apply to Defterdarlık;

If the allocated budget is more than 2 million TRY, they will apply to Revenue Administration HQ in Ankara

# How to obtain VAT Exemption Certificate

The non-resident EC Contractors, will directly apply to Revenue Administration HQ in Ankara regardless their allocated budget in the Grant Agreement.

The exchange rate for buying of TCMB on the date of application will be taken into account

# How to obtain VAT Exemption Certificate

**Example:** The consortium is composed of below institutions with the allocated budgets

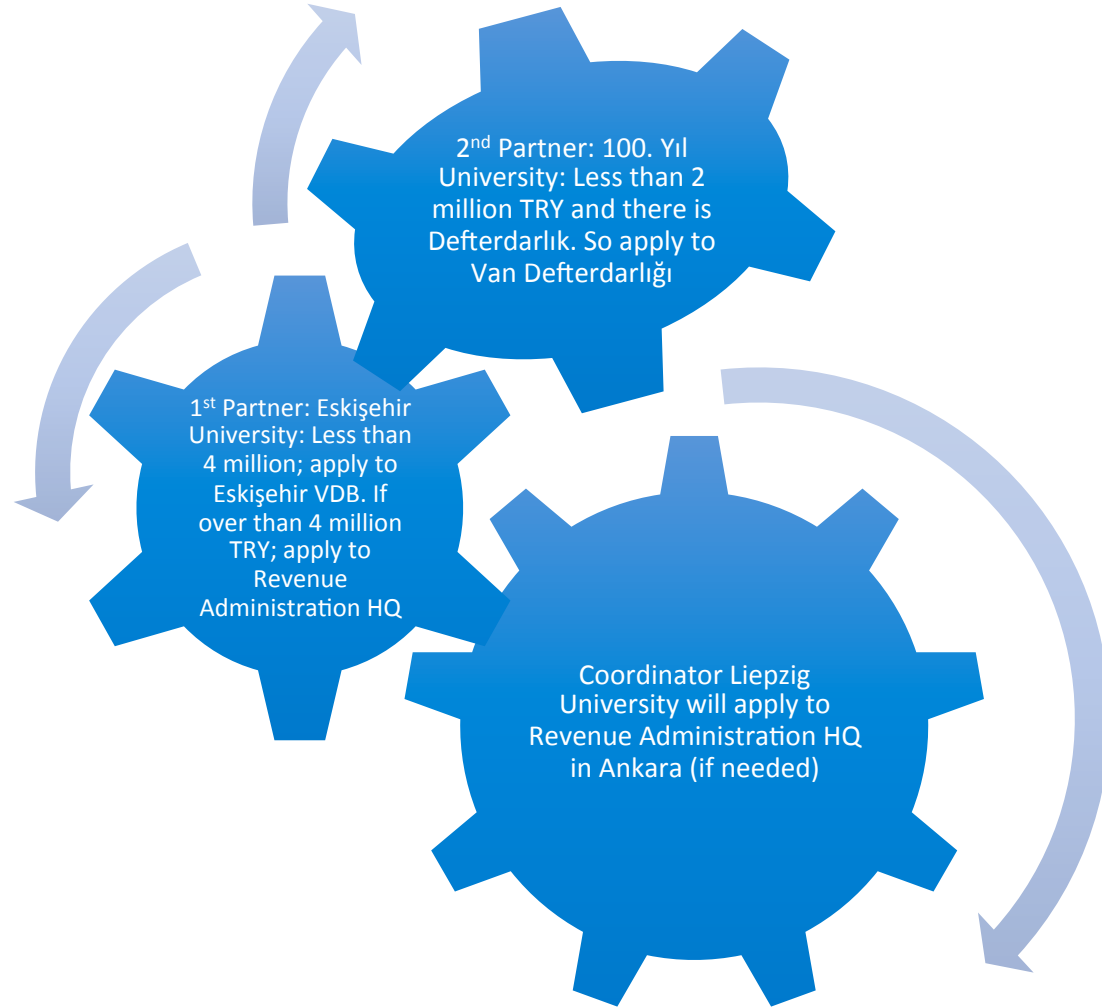
Coordinator: Leipzig University: 3.000.000 EUR

1<sup>st</sup> Partner: Eskişehir University: 1.000.000 EUR

2<sup>nd</sup> Partner: 100. Yıl University. 300.000 EUR

3<sup>rd</sup> Partner: X Ltd Company in İstanbul  
registered to Büyük Mükellefler VDB: 1.250.000  
EUR

# Obtaining VAT Exemption Certificate



# Obtaining VAT Exemption Certificate

## Necessary Documents for Application

- Information Form (to be issued by Grant Beneficiary)
- Grant Agreement
- Budget (Annex:2)
- Petition Letter
- Waiver letter provided from Consortium members

The official letter will be issued by the Tax Authority. Same authority will issue the Certificate. **No need to go to tax office anymore (new regulation)**

Note that all documents should be certified copy and dated. The name of the signatory holder should be mentioned in each page.

# Frequently Asked Questions

- How to benefit from VAT Exemption?
- What is the scope of the VAT exemption?
- Just direct costs or including indirect costs?
- How can I benefit from VAT exemption for fixed assets?
- Can I claim back the already paid VAT?
- What is the procedure for VAT refund claim for Public Institutions?
- Is it different for the profit organisations?
- What will happen for the ineligible costs?

# How to benefit from VAT Exemption?

## Purchasing Goods and Services

- ❖ If the price is over than 3.500 TL, a supplier agreement (annex 7) is required. A certified copy of the agreement should be submitted to the supplier

VAT exemption is a kind of *“full exemption”*. So, no VAT when purchasing and if paid reimbursement of VAT is applicable.

The supplier is also entitled to reimburse the VAT covered.

- ❖ If the price is less than 3.500 TL, no need for agreement. Just submission of Certificate is enough

Reference on the invoice: *“6647 sayılı kanunla uygun bulunan IPA II Çerçeve Anlaşması'nın 28/2. maddesi uyarınca,.... Tarih ve .... sayılı KDV İstisnası gereğince KDV hesaplanmamıştır.*

The supplier agreement will be issued and approved by the Grant Beneficiary.

Is the supplier agreement subject to Stamp Duty Tax?

**No. New provision. Not applicable for IPA I contracts.**



# How to benefit from VAT Exemption?

## ❖ Purchasing Fixed Assets:

Birlik Yüklenicisi, Birlik Sözleşmesi kapsamında teslim edeceği mallar veya sunacağı hizmetler veya yapacağı işler ile bağlantılı olarak temin edeceği ATİKleri, ancak söz konusu kıymetlerin sadece Birlik Sözleşmesi kapsamında kullanılan kıymetler olması ve bu kıymetlerin Birlik Sözleşmesinin sona ermesiyle Hibe Yararlanıcısına bedelsiz tesliminin öngörülmesi halinde, yukarıda yer alan esaslara göre KDV'siz olarak temin edebilme imkânına sahiptir. Bu durumda Hibe Yararlanıcısı tarafından onaylanacak Tedarik Sözleşmesinde (EK-7), bu kıymetin Birlik Sözleşmesi sonunda Hibe Yararlanıcısına bedelsiz devir olunacağı açıkça belirtilecektir.



# How to benefit from VAT Exemption?

## Purchasing Fixed Assets:

What will happen if the VAT is paid?

Birlik Sözleşmesinin sona ermesiyle, ödenen KDV'nin, bu kıymetin Birlik Sözleşmesi kapsamında kullanılma süresinin, bu kıymet için belirlenen **amortisman süresi oranına isabet eden kısmı için iade talep edilecektir**. Bu durumda Birlik Yüklenicisi, Tedarik Sözleşmesini (EK-7) Hibe Yararlanıcısına onaylattırırken, Hibe Yararlanıcısının bu kıymetin Birlik Sözleşmesi kapsamında ne kadar süre kullanılacağına dair bir şerh koymasını sağlayacaktır.

# VAT Exemption

VAT exemption is applicable for both domestic purchases and in import.

While importing the goods; the import list (İthal Edilecek Mallar Listesi) will be prepared and approved by the Grant Beneficiary.

The Customs Administration will not claim VAT, SCT and Customs Duty if applicable.

If the imported good is subject to Special Consumption Tax; than upon submission of this list, no SCT will be calculated.

# Comparison of VAT Exemption

Which provisions are more advantageous compared to VAT exemption granted for R&D activities?

Vat exemption for R&D activities is a kind of *“partial exemption”* (kısmi istisna)

The vat paid can not be **deemed as input**

**Vat exemption for EU contracts is a kind of *“full exemption”* (tam istisna)**

So; **second option** is more **advantageous**

# VAT Tax Refund

- ✓ For public institutions less requirements.

## Kamu İdarelerine Yapılacak İadeler

Bu Tebliğ hükümlerine göre vergi iadesi ile ilgili işlemlerde Yeminli Mali Müşavir Raporu veya vergi incelemesi gereken hallerde, Birlik Yüklenicisinin genel yönetim kapsamındaki kamu idareleri ile özel kanunla kurulan kamu idareleri olmaları durumunda, Yeminli Mali Müşavir Raporu veya Vergi İnceleme Raporu şartı aranmaz.

- ✓ Tax refund can be claimed either in cash or set off.
- ✓ For profit entities, if requested in cash, amounts exceeding 5.000-TL is subject to either YMM reports or reports of the tax inspectors
- ✓ For set off request, no limits



# Notification Rules

The Certificate holder should prepare and approve the annual list for every year and submit to the Tax Office until end of February of the following year. And a whole cumulative list at the end of the implementation period following the 2<sup>nd</sup> following month of the end date.

(Annex:8)

New regulation. No notification for quarterly basis.

**Recommendation:** This list should be live document and should be filled regularly.

# Stamp Duty Tax Exemption

## Stamp duty tax exemptions

- contracts&agreements
- Grant Contract itself
- Payrolls (Maaş bordrosu). Other documents prepared under Public Procurement Law (4734) such as:

Ödeme emri belgesi, sözleşme damga vergisi

**Note:** Most of the stamp duty exemptions are new regulations under IPA II. So, there is no ruling letter for most of stamp duty exemptions.

# Income&Corporate Tax Exemption

✓ **General Rule:** Taxation is rule but exemption is derogation

IPA II Çerçeve Anlaşmasının 28(2)(d) maddesi uyarınca, Birlik Sözleşmelerinden doğan kâr veya gelir Türk vergi sistemine göre Türkiye Cumhuriyeti'nde vergiye tabidir.

Ancak, AB veya AB ve Türkiye ortak katkısı ile finanse edilen Birlik Sözleşmelerini yürüten gerçek ve tüzel kişi Birlik Yüklenicilerinden,

- AB ülkeleri ile Türkiye dışındaki IPA II yararlanıcısı diğer ülkelerde mukim veya kurulu olan ve

- Uygulanabilir bir çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerine göre, Birlik Sözleşmesinin yürütülmesinden elde ettikleri kazanç Türkiye'de bir işyerine atfedilemeyen veya Türkiye'de mukim statüsünde bulunmayanların

Birlik Sözleşmesinin yürütülmesinden elde ettikleri gelir veya kazanç, gelir ve kurumlar vergisinden istisnadır. Bu istisna, söz konusu kişilerin elde ettikleri gelir veya kazanç ilişkin olarak yapılan gelir ve kurumlar vergisi tevkifatlarını da kapsar.

Aynı zamanda bu sözleşmeler kapsamında bir Birlik Yüklenicisine bağlı olarak hizmet ifa eden ve ücreti Birlik Sözleşmesi bütçesinden ödenen ve AB ülkeleri ile Türkiye dışındaki IPA II yararlanıcısı diğer ülkelerde mukim olan gerçek kişilerin elde ettikleri gelirler de gelir vergisine tabi değildir.

# Income&Corporate Tax Exemption

- ✓ For natural persons non residing in Turkey  
They are exempted provided that Turkey has no taxation right as per Double Taxation Treaty.
- ✓ For legal entities non residing in Turkey  
They are exempted provided that Turkey has no taxation right as per Double Taxation Treaty.



# Income&Corporate Tax Exemption

However, for grant beneficiaries, both natural persons and legal entities of whom business center is located in Turkey, according to Law No:6456 (18.04.2013, a provisional article (no:84) is added to Income Tax Code No:193

*“Avrupa Birliđi organlarıyla akdedilen ve usulüne göre yürürlüğe konulan anlaşmalar çerçevesinde proje karşılığı sağlanan hibeler, özel bir fon hesabında tutulur ve gelir olarak dikkate alınmaz. Söz konusu hibelerle gerçekleştirilecek projelere ilişkin olarak bu fondan yapılan harcamalar, gelir ve kurumlar vergisi matrahının tespitinde gider ve maliyet olarak dikkate alınmaz. Proje sonunda herhangi bir şekilde harcanmayan ve iade edilmeyen tutarın kalması hâlinde bu tutar gelir kaydedilir.*

*Birinci fıkra çerçevesinde sağlanan hibelerle finanse edilen yıllara sâri inşaat ve onarım işlerine ilişkin ödemeler üzerinden ve yaptıkları serbest meslek işleri dolayısıyla bu işleri icra edenlere yapılan ödemelerden, fon hesabından yapılan harcama tutarları ile sınırlı olmak üzere, 94 üncü maddenin birinci fıkrasının (2) ve (3) numaralı bentleri ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 15 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi ve 30 uncu maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentleri uyarınca vergi kesintisi yapılmaz.”*

# Income&Corporate Tax Exemption

**Be careful;** the exemption provided for withholding tax for freelancer's earning is not applicable as it is deemed as **secondary level payment**.

Similarly, the grant amount will be recorded as reserve (549 Özel Fonlar) instead of income accounts.

# THANK YOU FOR YOUR PATIENCE

For more questions, [harunasa@yahoo.com](mailto:harunasa@yahoo.com)