

KATILMA PAYLARININ FONA İADESİYLE ELDE EDİLEN GELİRLER İLE DÖNEM SONU DEĞERLEMESİNDEN DOĞAN KAZANÇLARA KURUMLAR VERGİSİ İSTİSNASI GETİRİLDİ

Sirküler No: 2022/48
İstanbul, 18.04.2022

22 Ocak 2022 tarihli Resmî Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7351 sayılı Kanun ile 01.01.2022 tarihinden itibaren, kurumların yatırım fonlarından elde ettiği kâr paylarına “*iştirak kazancı*” istisnası getirilmiştir.

Bu defa; 15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7394 sayılı Kanun'un 22'nci maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinde yapılan değişiklik sonucu, yatırım fonlarından elde edilen kâr paylarına ilave olarak;

- *Fon katılma paylarının fona iadesi suretiyle elde edilen kazançlar ile*
- *Fonların katılma paylarının dönem sonu değerlemesinden doğan kazançlar da*

Kurumlar Vergisi istisnası kapsamına alınmış, ayrıca; yatırım fonlarının katılma paylarının iki yıldan uzun süreyle elde tutulması halinde satışından doğan kazançların da %75 oranında istisnaya tabi olması sağlanmıştır.

İstisna uygulamaları 15.04.2022 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir.

Böylece;

- Şirketlerin Hazine bonusu, tahvil, özel sektör bonoları gibi “*menkul kıymetler*” den doğrudan gelir elde etme yerine, yatırım fonları aracılığıyla kazanç sağlamaları önemli vergisel avantaj getirmiştir. Çünkü; şirket bilançolarında yer alan menkul kıymetler ile benzeri sabit kıymet gelirleri Kurumlar vergisine tabi iken, portföyü bu kıymetlerden oluşan yatırım fonlarından sağlanacak gelirler vergiye tabi olmayacaktır. Özellikle; kazançları faiz, kâr payı, menkul kıymet satış geliri gibi pasif nitelikli gelirlerden oluşan şirketler için (*Holding şirketler, portföy yöneten şirketler vb.*) önemli vergisel avantajlar söz konusu olabilecektir.

Diğer taraftan; portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık, altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunan yatırım fonları bu düzenlemelerden yararlanamayacaktır.

- Yatırım fonu alan şirketlerin bilançolarındaki katılma paylarından, Vergi Usul Kanunu'nun 279'uncu maddesi kapsamında dönem sonu değerlemesine tabi olanların, değerlemeden doğan kazançları kurumlar vergisinden müstesna tutulacaktır.
- Şirketlerin yatırım fonu katılma belgelerini 2 yıldan fazla elde bulundurmaları koşuluyla, 3. kişilere satmaları halinde de ortaya çıkan kazancın %75'i kurumlar vergisi istisnasından yararlanabilecektir.

Bu arada; 7394 sayılı Kanun'un yine 22'nci maddesi ile "*Esas faaliyet konusu itibarıyla gayrimenkul, gayrimenkul projeleri ve gayrimenkule dayalı haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulanlar dışında kalan*" gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları için kurumlar vergisi istisnası uygulanamayacağı hükmü getirilerek, bu konuda yargıya kadar taşınan ihtilaflara son verilmiştir. (Yürürlük tarihi; 2023 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere 15.04.2022)

Bilgilerinize sunulur.

Saygılarımızla.

RSM Turkey Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Of RSM International