

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU VE ORTAKLIKLARININ VERGİLENDİRİLMESİ





Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (GSYF), nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığında toplanan paralarla, pay sahipleri hesabına inançlı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından belirlenmiş varlık ve işlemlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri ve girişim sermayesi portföy yönetim şirketleri tarafından süreli olarak kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan malvarlığıdır. SPK tarafından III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile düzenlenmeler yapılmıştır.

Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları (GSYO), kayıtlı sermayeli olarak kurulan ve çıkarılmış sermayelerini esas olarak girişim sermayesi yatırımlarına yönelten ortaklıklardır. GSYO aynı zamanda bir kurumsal yatırımcı ve bir sermaye piyasası kurumu olup, SPK tarafından III-48.3 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği ile düzenlemeler yapılmıştır. III-48.3 nolu Tebliğ'de Girişim sermayesi yatırım ortaklığı şu şekilde tanımlanmıştır; "Bu Tebliğ ile belirlenmiş usul ve esaslar dahilinde, girişim sermayesi yatırımları, sermaye piyasası araçları ve Kurulca belirlenecek diğer varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla paylarını ihraç etmek üzere kurulan veya esas sözleşme değişikliği yolu ile dönüşen, Kanununun 48 inci maddesinde sınırı çizilen faaliyetler çerçevesinde olmak kaydı ile bu Tebliğde izin verilen diğer faaliyetlerde bulunabilen ve kayıtlı sermaye sistemine tabi anonim ortaklık olan sermaye piyasası kurumudur."

Yazımızda Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (GSYF) ve Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarının (GSYO) vergilendirilmesi açıklanacaktır.

1. GSYO ve GSYF Vergilendirilmesi

1.1. Kurumlar Vergisi Kanununda Yer Alan Düzenlemeler

1.1.1. GSYF ve GSYO Kazançlarının Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (d) bendine göre, Türkiye’de kurulu Girişim Sermayesi Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Bu istisna, anılan fon ve ortaklıkların söz konusu kazançları üzerinden kesinti yoluyla vergi alınmasına engel teşkil etmemektedir.

Kurumlar Vergisi Kanununun 15 inci maddesinin üçüncü fıkrasına göre Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinde yazılı Girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın, kurum bünyesinde % 15 oranında tevkifat yapılması öngörülmüş olup, 12/1/2009 tarihli ve 2009/14594 sayılı BKK ile tevkifat oranı %0 olarak belirlenmiştir.



1.1. Kurumlar Vergisi Kanununda Yer Alan Düzenlemeler

1.1.2. Kurumların GSYF Katılma Paylarından veya GSYO'ların Paylarından Elde Ettikleri Kar Paylarının Vergilendirilmesi (İştirak Kazançları İstisnası)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5/1-a maddesinin 3'üncü bendine göre, *Kurumların, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde ettikleri kâr payları* kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Aynı maddede "*Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.*" denilmiş olup, girişim sermayesi yatırım fon ve ortaklıklarından sağlanan kâr paylarına yatırım yapılmasına yönelik vergi teşviki bulunmaktadır.

Dolayısıyla kurumların GSYF katılma paylarından veya GSYO paylarından elde edilen kar payları Kurumlar Vergisinden istisna edilebilecektir.

1.2. GSYF ve GSYO Elde Edilen Kazançların Vergilendirilmesi

1.2.1. GSYF ve GSYO Elde Edilen Kar Paylarının Vergilendirilmesi

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (GSYF) katılma payları ile Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı (GSYO) paylarından sağlanan kâr payları menkul sermaye iradı olarak kabul edilmektedir. Bu açıdan 4 ayrı durum ele alınacaktır:

- a) Tam Mükellef Gerçek Kişi Olması Durumu
- b) Dar Mükellef Gerçek Kişi Olması Durumu
- c) Tam Mükellef Kurum Olması Durumu
- d) Dar Mükellef Kurum Olması Durumu



1.2.1. GSYF ve GSYO Elde Edilen Kar Paylarının Vergilendirilmesi

a) Tam Mükellef Gerçek Kişi Olması Durumu

Kurumlar Vergisi Kanununun 15 inci maddesinin (3) üncü fıkrası uyarınca dağıtılsın veya dağıtılmasın GSYF/GSYO kazançları üzerinden %0 oranında vergi kesintisi yapılmaktadır.

Tam mükellef gerçek kişiler tarafından GSYF/GSYO'lardan elde edilen kar payları, Gelir Vergisi Kanununun 22 nci maddesinde yer alan, tam mükellef kurumlardan elde edilen, kar paylarının yarısının gelir vergisinden müstesna olduğu hükmü uyarınca, kar paylarının yarısı gelir vergisinden istisna tutulacaktır. İstisna tutarının üzerinde kalan kısım ise yıllık gelir vergisi beyannamesi ile beyan edilecektir.

Gerçek kişiler tarafından beyan edilmesi gereken gelir toplamının ilgili yıl için geçerli gelir vergisi tarifesinin ikinci gelir diliminde yer alan haddi aşmaması koşuluyla (2020 yılı için 49.000,00 TL), anılan kar payı beyan edilmeyecektir.

1.2.1. GSYF ve GSYO Elde Edilen Kar Paylarının Vergilendirilmesi

b) Dar Mükellef Gerçek Kişi Olması Durumu

Tam mükellef GSYF/GSYO'lardan kar payını elde eden gerçek kişinin Türkiye'de dar mükellef statüsünde olması durumunda, bu kişiler tarafından elde edilmiş olan kar payı üzerinden %0 oranında bir tevkifat yapılmış olduğundan dolayı, Gelir Vergisi Kanunu'nun 86'ncı maddesinin 2 nci fıkrası uyarınca, anılan dar mükellef gerçek kişiler tarafından bu gelirden dolayı beyanname verilmesi söz konusu olmayacaktır.

Dolayısıyla Türkiye'de oluşan bu kazanç üzerinden Türkiye hiçbir şekilde vergi almamış olmaktadır.

1.2.1. GSYF ve GSYO Elde Edilen Kar Paylarının Vergilendirilmesi

c) Tam Mükellef Kurum Olması Durumu

Türkiye’de faaliyette bulunan GSYF/GSYO’dan kar payını elde edenin tam mükellef bir kurum olması durumunda, yazımızın 1.1.2 bölümünde de belirtildiği üzere Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5/1-a maddesine istinaden bu kazanç istisnaya tabi tutulacaktır.

1.2.1. GSYF ve GSYO Elde Edilen Kar Paylarının Vergilendirilmesi

d) Dar Mükellef Kurum Olması Durumu

Türkiye’de faaliyette bulunan GSYF/GSYO’dan kar payını elde edenin dar mükellef bir kurum olması durumunda, bu kurumlar tarafından elde edilmiş olan kar payı üzerinden %0 oranında bir tevkifat yapılmış olduğundan ve dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 30’uncu maddesi uyarınca tevkifat yapılmasının mümkün olmadığından dolayı, anılan dar mükellef kurumlar tarafından bu gelirden dolayı beyanname verilmesi söz konusu olmayacaktır.

Dolayısıyla Türkiye’de oluşan bu kazanç üzerinden Türkiye’de hiçbir şekilde vergi alınmamış olmaktadır.

1.2.2. GSYF Katılma Payları ve GSYO Paylarının Elden Çıkarılması Açısından (Değer Artış Kazancı)

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (GSYF) katılma payları ile Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı (GSYO) paylarının elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar değer artış kazancı olarak kabul edilmektedir. Bu açıdan 3 ayrı durum ele alınacaktır:

- a) Elden Çıkaranın Tam Mükellef veya Dar Mükellef Gerçek Kişi Olması Durumu
- b) Elden Çıkaranın Tam Mükellef Kurum Olması Durumu
- c) Elden Çıkaranın Dar Mükellef Kurum Olması Durumu



1.2.2. GSYF Katılma Payları ve GSYO Paylarının Elden Çıkarılması Açısından (Değer Artış Kazancı)

a) Elden Çıkaranın Tam Mükellef veya Dar Mükellef Gerçek Kişi Olması Durumu

GSYF'lere ait katılma payları ile GSYO'lara ait payların banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla satışından (elden çıkarılmasından) elde edilen kazançlar;

- %0 oranında stopaja tabidir,
- Stopaj nihai vergilemedir,
- Beyan edilmeyecektir.

1.2.2. GSYF Katılma Payları ve GSYO Paylarının Elden Çıkarılması Açısından (Değer Artış Kazancı)

b) Elden Çıkaranın Tam Mükellef Kurum Olması Durumu

GSYF'lere ait katılma payları ile GSYO'lara ait payların banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla satışından (elden çıkarılmasından) elde edilen kazançlar;

- %0 oranında stopaja tabidir.
- Kurumlar vergisine tabidir.

Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın alım satım işlemlerinden sağlanan kazançlar;

- Stopaja tabi değildir.
- Kurumlar vergisine tabidir.

Kurumlar vergisi mükelleflerince KVK'nın 5/1-e bendindeki şartların yerine getirilmesi halinde, GSYO'lara ait payların satış kazancının % 75'i kurumlar vergisinden istisnadır. Ancak Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonların katılma belgeleri ise iştirak hissesi olarak değerlendirilmediğinden GSYF'lere ait katılma paylarının satışından elde edilen kazançlar için %75'lik istisna uygulanamayacaktır.

1.2.2. GSYF Katılma Payları ve GSYO Paylarının Elden Çıkarılması Açısından (Değer Artış Kazancı)

c) Elden Çıkarmanın Dar Mükellef Kurum Olması Durumu

GSYF'lere ait katılma payları ile GSYO'lara ait payların banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla satışından (elden çıkarılmasından) elde edilen kazançlar;

- %0 oranında stopaja tabidir.
- Stopaj nihai vergidir.
- Beyan edilmeyecektir.

Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın alım satım işlemlerinden sağlanan kazançlar;

- Stopaja tabi değildir.
- Kurumlar vergisine tabidir.

Kurumlar vergisi mükelleflerince KVK'nın 5/1-e bendindeki şartların yerine getirilmesi halinde, GSYO'lara ait payların satış kazancının % 75'i kurumlar vergisinden istisnadır. Ancak Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonların katılma belgeleri ise iştirak hissesi olarak değerlendirilmediğinden GSYF'lere ait katılma paylarının satışından elde edilen kazançlar için %75'lik istisna uygulanamayacaktır.

Türkiye'de işyeri veya daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar bakımından ilgili Çifte Vergileme Önleme Anlaşması hükümlerine göre işlem tesis edilmesi önem arz etmektedir.

2. Girişim Sermayesi Fonu (VUK 325/A)

Girişimciliğin teşvik edilmesi amacıyla, Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyaçı içerisinde olan girişimci şirketlere kaynak tahsis eden girişim sermayesi yatırım fon veya ortaklıklarına **sermaye koyan işletmelerin** vergisel açıdan teşvik edilmesi amacıyla 213 Sayılı Vergi Usul Kanunu’nun 325/A maddesi düzenlenmiştir.



2. Girişim Sermayesi Fonu (VUK 325/A)

325/A maddesi şu şekildedir;

"Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına sermaye olarak konulması veya girişim sermayesi yatırım fonu paylarının satın alınması amacıyla, ilgili dönem kazancından veya beyan edilen gelirden girişim sermayesi fonu ayrılabilir. Bu fon, kurum kazancının veya beyan edilen gelirin %10'unu ve öz sermayenin %20'sini aşamaz.

Girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarlar pasifte geçici bir hesapta tutulur. Mükelleflerce, fonun ayrıldığı yılın sonuna kadar girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına veya girişim sermayesi yatırım fonlarına yatırım yapılmaması halinde, zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Bu fon; amacı dışında herhangi bir suretle başka bir hesaba nakledilmesi, işletmeden çekilmesi, ortaklara dağıtılması, dar mükelleflerce ana merkeze aktarılması veya işin terki, işletmenin tasfiyesi, devredilmesi, bölünmesi ya da girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinin veya girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarının elden çıkarılmasından itibaren altı ay içinde bu maddede belirtilen amaçla yeniden kullanılmaması halinde, bu işlemlerin yapıldığı veya sürenin dolduğu dönemde vergiye tabi tutulur.

Bu maddenin uygulanmasına ilişkin usul ve esaslar Maliye Bakanlığınca belirlenir."

2. Girişim Sermayesi Fonu (VUK 325/A)

Bu düzenleme 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 89/12'nci maddesinin "*Vergi Usul Kanununun 325/A maddesine göre girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarların beyan edilen gelirin %10'unu aşmayan kısmı*" hükmü ile gelir vergisi mükelleflerinin beyan edilecek matrahlarından indirim imkanı getirilmiştir.

Aynı şekilde 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10/1-g maddesinin "*213 sayılı Vergi Usul Kanununun 325/A maddesine göre girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarların beyan edilen gelirin %10'unu aşmayan kısmı*" hükmü ile kurumlar vergisi mükelleflerinin beyan edilecek matrahlarından indirim imkanı getirilmiştir.

2. Girişim Sermayesi Fonu (VUK 325/A)

2.1. İndirim şartları

Girişim sermayesi fonunun indirim konusu yapılabilmesi için;

- a) İlgili yılda ayrılan fon tutarının beyan edilen gelirin %10'unu, toplam fon tutarının ise öz sermayenin %20'sini aşmaması (İki şartın birlikte gerçekleşmesi gerekmektedir),
- b) Fonun ayrıldığı yılın sonuna kadar Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan ve Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına veya fonlarına yatırım yapılması,
- c) Ayrılan fon tutarının ilgili yılın kurumlar vergisi beyannamesinde ayrıca gösterilmesi

gerekmektedir.

2. Girişim Sermayesi Fonu (VUK 325/A)

2.2. İndirim tutarının hesaplanması

İndirim tutarının tespitinde beyan edilen gelir olarak;

[Ticari bilanço kârı (zararı) + kanunen kabul edilmeyen giderler - geçmiş yıl zararları - tüm indirim ve istisnalar]

dikkate alınacaktır.

Vergi Usul Kanununun 325/A maddesine göre girişim sermayesi fonu ilgili dönem kazancından ayrılacağından, pasifte özel bir fon hesabına alınacak tutar hesap dönemi sonu itibarıyla tespit edilebilecektir. Bu çerçevede, fon hesabına alınma işleminin, izleyen hesap döneminin başından itibaren kurumlar vergisi beyannamesinin verildiği tarihe kadar yapılması gerekmektedir.

2. Girişim Sermayesi Fonu (VUK 325/A)

2.2. İndirim tutarının hesaplanması (özellikli hususlar)

Geçici vergilendirme dönemlerinde fon ayrılması ve indirim uygulamasından yararlanılması mümkün değildir.

Girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarların mükelleflerce pasifte geçici bir hesapta tutulması, fonun ayrıldığı yılın sonuna kadar girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına veya fonlarına yatırım yapılması gerekmektedir.

Söz konusu yatırımın yapılmaması halinde, indirim konusu yapılan tutar nedeniyle tahakkuk ettirilecek vergi gecikme faiziyle birlikte mükelleften tahsil edilecektir.

İndirim konusu yapılacak tutarın tespitinde, her yıl girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarlar ayrı ayrı dikkate alınacak, önceki yıllarda ayrılan fon tutarları için tekrar indirim uygulanmayacaktır. Ancak, ayrılan toplam fon tutarı hiçbir suretle öz sermayenin %20'sini aşamayacaktır.

2. Girişim Sermayesi Fonu (VUK 325/A)

2.2. İndirim tutarının hesaplanması (Örnek)

Örnek: Hesap dönemi takvim yılı olan (A) A.Ş.'nin 2020 yılı dönem sonu öz sermayesi 800.000 TL olup, şirket 2020 yılında 170.000 TL kazanç elde etmiştir. Şirketin kurumlar vergisi beyannamesindeki ilave indirimler şu şekildedir;

Ticari Kar	170.000
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	30.000
Geçmiş Yıl Zararı (-)	(50.000)
Serbest Bölge Kazancı İstisnası (-)	(50.000)
Kurumlar Vergisi Matrahı	100.000

Şirketin beyan edilen matrahının %10'u olan 10.000 TL'yi girişim sermayesi fonu olarak ayırarak özel bir fon hesabına almıştır.

2. Girişim Sermayesi Fonu (VUK 325/A)

2.2. İndirim tutarının hesaplanması (Örnek devamı)

Bu durumda (A) A.Ş., beyan edilen gelirin %10'unu ve dönem sonu öz sermayesinin %20'sini aşmayacak şekilde ayırdığı girişim sermayesi fonunu, 25/4/2021 tarihine kadar vereceği 2020 yılı kurumlar vergisi beyannamesinde indirim konusu yapabilecektir.

Böylece Girişim Sermayesi Fonu İndiriminin de hesaplanmasıyla matrah şu şekilde hesaplanacaktır;

Ticari Kar	170.000
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	30.000
Geçmiş Yıl Zararı (-)	(50.000)
Serbest Bölge Kazancı İstisnası (-)	(50.000)
Girişim Sermayesi Fonu İndirimi (-)	(10.000)
Kurumlar Vergisi Matrahı	90.000

2. Girişim Sermayesi Fonu (VUK 325/A)

2.2. İndirim tutarının hesaplanması (Örnek devamı)

Fon olarak indirim konusu yapılan 10.000 TL'nin 25.04.2021 tarihine kadar pasifte özel bir fon hesabına alınması gerekmektedir.

(A) A.ř.'nin 2021 yılı sonuna kadar, ayırmış olduğu 10.000 TL fon tutarıyla girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına veya fonlarına yatırım yapmaması halinde, indirim konusu yaptığı 10.000 TL fon tutarı nedeniyle eksik tahakkuk ettirilen $(10.000 \times \%20)$ 2.000 TL vergi, gecikme faiziyle birlikte tahsil edilecektir.

2. Girişim Sermayesi Fonu (VUK 325/A)

2.3. Fon tutarının vergilendirilmesi

Fonun ayrıldığı yılın sonuna kadar girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına veya fonlarına yatırım yapılmakla birlikte, girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarların;

- Amacı dışında herhangi bir suretle başka bir hesaba nakledilmesi,
- İşletmeden çekilmesi,
- Ortaklara dağıtılması,
- Dar mükelleflerce ana merkeze aktarılması,
- Mükelleflerce işin terki,
- İşletmenin tasfiyesi, devredilmesi veya bölünmesi,
- Girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinin veya girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarının elden çıkarılmasından itibaren altı ay içinde aynı amaçla yeniden kullanılmaması

hallerinde, bu işlemlerin yapıldığı veya sürenin dolduğu dönemde diğer kazançlarla ilişkilendirilmeksizin vergiye tabi tutulması gerekmektedir. Dolayısıyla, bu fon tutarları, beyan edildiği döneme ilişkin dönem zararı, geçmiş yıl zararları, indirim ve istisnalar ile ilişkilendirilmeksizin vergilendirilecektir.

Yukarıda sayılan hallerde sadece girişim sermayesi fonu hesabında tutulan ve önceki yıllarda indirim konusu yapılan tutarlar vergiye tabi tutulacak olup daha önce beyannamede indirim konusu yapılan tutarlar bakımından ise herhangi bir işlem yapılmayacaktır.

Elde Edilen Kazançlara İlişkin Özet Tablolar

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişi	Kar Payı	<p>Kazançlar üzerinden %0 oranında vergi kesintisi yapılmasının öngörülmesi nedeniyle, kar payını elde eden gerçek kişi olması durumunda Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca tevkifat yapılması mümkün değildir. Dolayısıyla elde edilen kar payları üzerinden herhangi bir tevkifat yapılması söz konusu olmamaktadır.</p> <p>Elde edilen kar paylarının yarısı Gelir Vergisinden istisnadır. İstisna haricindeki tutar 2019 yılı için 49.000,00 TL'yi aşması durumunda Gelir Vergisi beyanına tabidir.</p>
	Değer Artış Kazancı	<p>GSYF'lere ait katılma payları ile GSYO'lara ait payların <u>banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla</u> satışından elde edilen kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none">- %0 oranında stopaja tabidir,- Stopaj nihai vergilemedir,- Beyan edilmeyecektir. <p>Banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde edilmeyen alım satım kazancı (örneğin borsaya kayıtlı olmayanlar), Gelir Vergisi Kanunu'nun genel hükümlerine göre beyan edilir.</p>
Dar Mükellef Gerçek Kişi	Kar Payı	<p>Bu kapsamda elde edilen kar payı üzerinden %0 oranında tevkifat yapıldığından Gelir Vergisine beyannamesi verilmeyecektir.</p>
	Değer Artış Kazancı	<p>GSYF'lere ait katılma payları ile GSYO'lara ait payların <u>banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla</u> satışından elde edilen kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none">- %0 oranında stopaja tabidir,- Stopaj nihai vergilemedir,- Beyan edilmeyecektir. <p>Banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde edilmeyen alım satım kazancı (örneğin borsaya kayıtlı olmayan hisse senetleri), Gelir Vergisi Kanunu'nun genel hükümlerine göre beyan edilir.</p>

Kurumlar

Tam Mükellef Kurum	Kar Payı	Bu kapsamda elde edilen kar payları Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-a.3 maddesinde yer alan iştirak kazanç istisnası kapsamında kurumlar vergisinden istisnadır.
	Değer Artış Kazancı	<p>GSYF'lere ait katılma payları ile GSYO'lara ait payların <u>banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla</u> satışından elde edilen kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none">- %0 oranında stopaja tabidir,- Kurumlar Vergisine tabidir. <p>Banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde edilmeyen alım satım kazancı (örneğin borsaya kayıtlı olmayan hisse senetleri),</p> <ul style="list-style-type: none">-Stopaja tabi değildir.-Kurumlar Vergisine tabidir. <p>Kurumlar vergisi mükelleflerince KVK'nın 5/1-e bendindeki şartların yerine getirilmesi halinde, GSYO'ların paylarının satışından elde edilen kazancın % 75'i kurumlar vergisinden istisnadır. GSYF'ler açısından %75'lik istisna uygulanamamaktadır.</p>
	Kar Payı	Bu kapsamda elde edilen kar payı üzerinden %0 oranında tevkifat yapıldığından Gelir Vergisine beyannamesi verilmeyecektir.
Dar Mükellef Kurum	Değer Artış Kazancı	<p>GSYF'lere ait katılma payları ile GSYO'lara ait payların <u>banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla</u> satışından elde edilen kazançlar;</p> <ul style="list-style-type: none">- %0 oranında stopaja tabidir.- Beyan edilmeyecektir. <p>Banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde edilmeyen alım satım kazancı (örneğin borsaya kayıtlı olmayan hisse senetleri),</p> <ul style="list-style-type: none">-Stopaja tabi değildir.-Kurumlar Vergisine tabidir.

AS / NEXIA TÜRKiYE

Adres:

Büyükdere Caddesi No:23 Kat:7
34381 Şişli / İSTANBUL / TÜRKiYE

Tel:

0212 225 68 78

Web:

www.nexiaturkey.com.tr