

Yatırım Fon ve Ortaklıklarının Vergilendirilmesine İlişkin Rehber Taslağı Kapsamında Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına Yatırım Yapanların Vergilenmesi

Özet

24.03.2017 tarihinde Yatırım Fon ve Ortaklıklarının Vergilendirilmesine İlişkin Rehber Taslağı Gelir İdaresi Başkanlığı'nın internet sitesinde yayımlandı. Rehber Taslağı, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("GSYF") yatırımcılarının vergilendirilmesine ilişkin olarak öteden beri tartışıla gelen hususlarda Gelir İdaresi'nin görüşünü yansıtmaya açısından önem arz ediyor. Rehber Taslağı'nda yatırımcıların Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesi uyarınca tevkifat suretiyle vergilendirileceği vurgulanırken, GSYF yatırımcılarından BSMV mükellefi olanların GSYF'lerden ettikleri gelirlerin BSMV'e tabi olduğu belirtiliyor.

Kapsam

I. Giriş

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4) uyarınca kurulan GSYF'lerin yatırımcılarının nasıl vergilendirileceği konusunda uygulamada bazı sorular bulunmaktaydı.

Mali İdare'nin bu hususlarda görüşünü yansıtmaya bakımından Rehber Taslağı önem arz etmektedir.

II. GSYF yatırımcılarının vergilendirilmesi

Rehber Taslağında belirtildiği üzere yatırımcıların GSYF katılma paylarından elde ettikleri gelir ve kazançlar üç şekilde ortaya çıkabilmektedir:

Yatırımcıların GSYF bünyesinde elde ettikleri gelirlerin genel hükümler uyarınca mı yoksa Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat suretiyle mi vergilendirileceği tartışmaktaydı. Rehber Taslağı kapsamında yatırımcıların GSYF'den elde ettikleri gelirler Geçici 67. madde kapsamında değerlendirilmektedir.

- 1) Katılma paylarının fona iadesinden (itfa) doğan gelirler,
- 2) Katılma paylarının üçüncü kişilere satışından doğan kazançlar*, ve
- 3) Katılma paylarının elde tutulduğu dönemde elde edilen

dönemsel gelirler (temettü dağıtımları).

Rehber Taslağı yatırımcılarca sahip oldukları GSYF katılma paylarından elde edilen tüm bu gelir ve kazançların Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesi kapsamında vergilendirilmesi gerektiğini açıklamaktadır.

Bu kapsamda, tam ve dar mükellef gerçek kişilerce elde edilen bu kazanç ve gelirlerin hepsi %10 oranında, tam ve dar mükellef kurumlarca elde edilen kazanç ve gelirler ise %0 oranında stopaja tabidir.

*Yatırımcıların Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesi kapsamında vergilendirilebilmesi için işlemin aracı kurumlar ve bankalar aracılığıyla

gerçekleştirilmesi gerektiği unutulmamalıdır.

III. BSMV mükellefi GSYF yatırımcıları

Rehber Taslağı'nda BSMV mükellefi GSYF yatırımcılarının, yine banker olarak kabul edilen ve fakat para ve fakat sermaye piyasalarında gerçekleştirdikleri işlemleri BSMV'den istisna edilmiş bulunan GSYF'lerden elde ettikleri kazanç ve gelirleri için %5 oranında BSMV hesaplamaları gerektiği belirtilmektedir.

Mali İdare'nin Rehber Taslağı'nda dile getirdiği bu görüş uyarınca, para ve sermaye piyasalarında gerçekleştirdikleri işlemleri BSMV'den istisna bulunan GSYF'lerden, itfa suretiyle veya periyodik bir dağıtım (kar dağıtımı yoluyla) yoluyla elde edilen kar payı elde eden ve bizzat kendisi BSMV mükellefi olan yatırımcılar (örneğin, bankalar, sigorta şirketleri, bankerler), elde ettikleri bu kar payları üzerinden BSMV hesaplamak durumunda kalacaklardır.

Diğer bir ifadeyle GSYF bünyesinde istisna tutulan bir işlemin BSMV'si yatırımcı nezdinde tahsil edilmiş olacaktır.

Mali İdare'nin ilgili Rehber Taslağı, idari bir düzenleme olmadığından, sadece mevcut düzenlemeler ışığında idarenin görüşünü açıklayıcı nitelikte olup, yeni bir hukuki durum yaratmamaktadır.

Taslak Rehber uyarınca GSYF yatırımcıların nasıl vergilendirileceğini gösterir tablo aşağıda yer almaktadır:

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu		
GSYF	Kurumlar Vergisi	GSYF'nin kurum kazancı istisnadır. Kazanç üzerinden kurum bünyesinde %0 oranında stopaj uygulanır
Tam Mükellef Gerçek Kişi	<i>Temettü + Fona İade</i>	% 10 oranında stopaja tabidir. Stopaj nihai vergidir. Beyan edilmez.
	<i>Alım Satım Kazancı (Değer Artış Kazancı)</i>	% 10 oranında stopaja tabidir. Stopaj nihai vergidir. Beyan edilmez.
Dar Mükellef Gerçek Kişi	<i>Temettü + Fona İade</i>	% 10 oranında stopaja tabidir. Stopaj nihai vergidir. Beyan edilmez.
	<i>Alım Satım Kazancı (Değer Artış Kazancı)</i>	% 10 oranında stopaja tabidir. Stopaj nihai vergidir. Beyan edilmez.
Tam Mükellef Kurum	<i>Temettü + Fona İade</i>	Sermaye şirketleri tarafından elde edilenler % 0 oranında stopaja tabidir. Ayrıca, katılma paylarından elde ettikleri kar payları kurumlar vergisinden istisnadır.
	<i>Alım Satım Kazancı (Değer Artış Kazancı)</i>	Sermaye şirketleri tarafından elde edilenler % 0 oranında stopaja tabidir. Bu kazançlar ayrıca kurumlar vergisine tabi olacaktır.
Dar Mükellef Kurum	<i>Temettü + Fona İade</i>	Sermaye şirketleri tarafından elde edilenler % 0 oranında stopaja tabidir. Beyan edilmez.
	<i>Alım Satım Kazancı (Değer Artış Kazancı)</i>	Sermaye şirketleri tarafından elde edilenler % 0 oranında stopaja tabidir. Beyan edilmez.

Bu bülten hakkında daha detaylı bilgi almak için aşağıdaki kişilerle temasa geçebilirsiniz.

Saygılarımızla,

Umurcan Gago, Ortak

PwC Vergi ve Hukuk Hizmetleri

Tel: +90 (212) 326 6098

E-mail: umurcan.gago@tr.pwc.com

Emre Akarkarasu, Kıdemli Müdür

PwC Vergi ve Hukuk Hizmetleri

Tel: +90 (212) 326 6919

E-mail: emre.akarkarasu@tr.pwc.com

Barış Yalçın, Direktör

PwC Vergi ve Hukuk Hizmetleri

Tel: +90 (212) 326 6536

E-mail: baris.yalcin@tr.pwc.com

Barış Hınçal, Kıdemli Müdür

PwC Vergi ve Hukuk Hizmetleri

Tel: +90 (212) 326 6814

E-mail: baris.hincal@tr.pwc.com

