

# 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 44/5</b>	<p><b>Sermaye şirketleri :</b></p> <p><b>Madde 2-</b> (2573 sayılı Kanunun 1'inci maddesiyle değişen madde) Türk Ticaret Kanununun hükümlerine göre kurulmuş olan anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile aynı mahiyetteki yabancı kurumlar, sermaye şirketleridir. (3824 sayılı Kanunun 8'inci maddesiyle değişen ifade, Geçerlilik; 1.1.1992) Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan Yatırım fonları, bu kanunun ve Gelir Vergisi Kanununun uygulanmasında sermaye şirketi addolunur.</p> <p>(3571 sayılı Kanunun 3'üncü maddesiyle eklenen fıkra) 20.2.1930 tarih ve 1567 sayılı kanuna göre ilgili mercilerden izin almak suretiyle Türkiye'de münhasıran portföy işletmeciliği faaliyetinde bulunan dar mükellefiyete tabi yatırım fonları, bu kanunun ve Gelir Vergisi Kanununun uygulanmasında Sermaye Piyasası Kanununa kurulan yatırım fonları addolunur.</p>	<p><b>Sermaye şirketleri :</b></p> <p><b>Madde 2-</b> (2573 sayılı Kanunun 1'inci maddesiyle değişen madde) Türk Ticaret Kanununun hükümlerine göre kurulmuş olan anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile aynı mahiyetteki yabancı kurumlar, sermaye şirketleridir. (3824 sayılı Kanunun 8'inci maddesiyle değişen ifade, Geçerlilik; 1.1.1992) Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan Yatırım fonları, bu kanunun ve Gelir Vergisi Kanununun uygulanmasında sermaye şirketi addolunur.</p> <p><b>(5281 Sayılı Kanun'un 44/5'nci maddesi ile yürürlükten kaldırılan fıkra. Yürürlük: 1.1.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanmak üzere 1.1.2006 tarihinde)</b></p> <p>(3946 sayılı kanunla eklenen fıkra, Yürürlük; 1.1.1994) 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kuruluna göre Sermaye Piyasası Kurulunca halka açık anonim şirket olduğu kabul edilen şirketler, bu kanunu ve Gelir Vergisi Kanunu uygulaması bakımından da halka açık anonim şirket sayılır. (4369 sayılı Kanunun 82 nci maddesiyle yürürlükten kaldırılan hüküm Yürürlük: 29.7.1998)</p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
<p>Avrupa Birliğine Uyum yasaları gereği; Türkiye'de münhasıran portföy işletmeciliği faaliyetinde bulunan <u>dar mükellefiyete tabi yatırım fonları</u>, bu kanun'un ve Gelir Vergisi Kanun'un uygulanmasında Sermaye Piyasası Kanununa kurulan yatırım fonları Sermaye şirketi tanımından çıkartılmıştır.</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 44/5</b>	(3946 sayılı kanunla eklenen fıkra, Yürürlük; 1.1.1994) 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kuruluna göre Sermaye Piyasası Kurulunca halka açık anonim şirket olduğu kabul edilen şirketler, bu kanunu ve Gelir Vergisi Kanunu uygulaması bakımından da halka açık anonim şirket sayılır. (4369 sayılı Kanununun 82 nci maddesiyle yürürlükten kaldırılan hüküm Yürürlük: 29.7.1998)	

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p><b>İstisnalar :</b></p> <p><b>Madde 8-</b> (3946 Sayılı Kanununun 30'uncu maddesiyle değişen madde, Yürürlük; 1.1.1994) Dar mükellefiyete tabi kurumlar dahil bu maddede yazılı kurum kazançları kurumlar vergisinden müstesnadır:</p> <p>1. Kurumların tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun sermayesine iştiraklerinden elde ettikleri kazançlar (Yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç)</p> <p>2. Aşağıda yazılı kooperatiflerin ortakları için hesapladıkları risturnlardan;</p> <p>a) İstihlak kooperatiflerinde; ortakların şahsi ve ailevi gıda ve yiyecek ihtiyaçlarını karşılamak için satın aldıkları malların kıymetine göre hesaplanan risturnlar,</p> <p>b) İstihsal kooperatiflerinde; ortakların istihsal ederek kooperatiflere sattıkları veya kooperatiften istihsal faaliyetinde</p>	<p><b>İstisnalar :</b></p> <p><b>Madde 8-</b> (3946 Sayılı Kanununun 30'uncu maddesiyle değişen madde, Yürürlük; 1.1.1994) Dar mükellefiyete tabi kurumlar dahil bu maddede yazılı kurum kazançları kurumlar vergisinden müstesnadır:</p> <p>1. Kurumların tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun sermayesine iştiraklerinden elde ettikleri kazançlar (Yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç)</p> <p>2. Aşağıda yazılı kooperatiflerin ortakları için hesapladıkları risturnlardan;</p> <p>a) İstihlak kooperatiflerinde; ortakların şahsi ve ailevi gıda ve yiyecek ihtiyaçlarını karşılamak için satın aldıkları malların kıymetine göre hesaplanan risturnlar,</p> <p>b) İstihsal kooperatiflerinde; ortakların istihsal ederek kooperatiflere sattıkları veya kooperatiften istihsal faaliyetinde kullanmak üzere satın aldıkları malların kıymetine göre hesaplanan risturnlar,</p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
<p>Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8 inci maddesine eklenen bent ile, 1984 yılından bu yana kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesi amacıyla, tam mükellef kurumlar açısından uygulanan, gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış kazancı istisnasına ilişkin uygulamanın kalıcı hale getirilmesi amaçlanmıştır. Daha önce KVK Geçici 28. Madde hükümleri sürekli istisna haline dönüştürülmüştür.</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p>kullanmak üzere satın aldıkları malların kıymetine göre hesaplanan risturnlar,</p> <p>c) Kredi kooperatiflerinde; ortaklarının kullandıkları kredilere göre hesaplanan risturnlar,</p> <p>d) Ortakların idare gideri karşılığı olarak ödedikleri paralardan sarf olunmayarak iade edilen kısımlar,</p> <p>Bu risturnların nakden veya aynı kıymette mal ile ödenmesi istisnanın uygulanmasına mani değildir. Ortaklarından başka kimselerle yapılan muamelelerden doğan kazançlar ile ortaklarla ortaklık statüsü dışında yapılan muamelelerden doğan kazançlar hakkında risturnlara müteallik istisna hüküm uygulanmaz. Bunların genel kazançtan tefrikinde ortaklarla yapılan iş hacminin genel iş hacmine olan nispeti esas tutulur.</p> <p>Bu ristunlar, Gelir Vergisi Kanununun 94'üncü maddesine göre tevkifata tabi tutulmaz. Ortaklara dağıtımı kar dağıtımı sayılmaz.</p>	<p>c) Kredi kooperatiflerinde; ortaklarının kullandıkları kredilere göre hesaplanan risturnlar,</p> <p>d) Ortakların idare gideri karşılığı olarak ödedikleri paralardan sarf olunmayarak iade edilen kısımlar,</p> <p>Bu risturnların nakden veya aynı kıymette mal ile ödenmesi istisnanın uygulanmasına mani değildir. Ortaklarından başka kimselerle yapılan muamelelerden doğan kazançlar ile ortaklarla ortaklık statüsü dışında yapılan muamelelerden doğan kazançlar hakkında risturnlara müteallik istisna hüküm uygulanmaz. Bunların genel kazançtan tefrikinde ortaklarla yapılan iş hacminin genel iş hacmine olan nispeti esas tutulur.</p> <p>Bu ristunlar, Gelir Vergisi Kanununun 94'üncü maddesine göre tevkifata tabi tutulmaz. Ortaklara dağıtımı kar dağıtımı sayılmaz.</p> <p>e) (4697 sayılı Kanununun 9 uncu maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 7.10.2001) Emeklilik yatırım fonlarının kazançları (Bu kazançlar Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesine göre tevkifata tabi tutulmaz.),</p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
<p>Diğer taraftan uygulama, tam ve dar mükellef bütün kurumları kapsayacak şekilde düzenlenmektedir. İstisnanın uygulanabilmesinin temel şartı, gayrimenkul ve iştirak hisselerinin asgari iki tam yıl (730 gün) kurumun aktifinde yer alması, diğer bir ifadeyle kurumun bu değerlere iki yıl süreyle bilfiil sahip olmasıdır. Aynı şekilde, Kanunun 37 ve 38 inci</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p>e) (4697 sayılı Kanununun 9 uncu maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 7.10.2001) Emeklilik yatırım fonlarının kazançları (Bu kazançlar Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesine göre tevkifata tabi tutulmaz.),</p> <p>3. (4369 sayılı Kanununun 82 nci maddesiyle yürürlükten kaldırılmıştır Yürürlük:1.1.1999)</p> <p>4. (Yürürlük; 1993 yılı gelirleri de dahil 30.12.1993) a) Portföyünün en az %25'i hisse senetlerinden oluşan menkul kıymet yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden sağladıkları kazançları,</p> <p>b) (a) alt bendi dışında kalan menkul kıymet yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden sağladıkları kazançları,</p>	<p>3. (4369 sayılı Kanununun 82 nci maddesiyle yürürlükten kaldırılmıştır Yürürlük:1.1.1999)</p> <p>4. (Yürürlük; 1993 yılı gelirleri de dahil 30.12.1993) a) Portföyünün en az %25'i hisse senetlerinden oluşan menkul kıymet yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden sağladıkları kazançları,</p> <p>b) (a) alt bendi dışında kalan menkul kıymet yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden sağladıkları kazançları,</p> <p>c) Risk sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları,</p> <p>d) Gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları,</p> <p>Bu bentte yer alan kazançlara ait istisnanın bu kanunun 24. maddesi ile Gelir Vergisi Kanununun 94'üncü maddesi uyarınca tevkif suretiyle ödenecek vergiye şumulü yoktur. Kurumlar Vergisi Kanununun 24'üncü ve Gelir Vergisi Kanununun 94'üncü</p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
maddeleri kapsamında gerçekleştirilen birleşme, devir ve bölünme hallerinde ise esas itibariyle vergi ertelenmesi rejimi uygulaması söz konusu olduğundan bu tür durumlarda gayrimenkul ve iştirak hissesinin iktisap tarihi olarak birleşme, devir alınan, birleşen ve bölünen kurumdaki iktisap tarihi esas olacaktır.		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p>c) Risk sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları,</p> <p>d) Gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları,</p> <p>Bu bentte yer alan kazançlara ait istisnanın bu kanunun 24. maddesi ile Gelir Vergisi Kanununun 94'üncü maddesi uyarınca tevkif suretiyle ödenecek vergiye şumulü yoktur. Kurumlar Vergisi Kanununun 24'üncü ve Gelir Vergisi Kanununun 94'üncü maddelerine göre tevkif edilen ve ödenen vergiler, sadece Gelir Vergisi Kanununun 94'üncü maddesinin 6 numaralı bendinin (a) alt bendine göre yapılan vergi tevkifatına mahsup edilir. Mahsup edilemeyen vergiler hiç bir şekilde iade edilmez.</p> <p>Bu bentte yer alan % 25 oranını %20'ye kadar indirmeye veya %100'e kadar arttırmaya Bakanlar Kurulu yetkilidir.</p> <p>Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunan ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve</p>	<p>maddelerine göre tevkif edilen ve ödenen vergiler, sadece Gelir Vergisi Kanununun 94'üncü maddesinin 6 numaralı bendinin (a) alt bendine göre yapılan vergi tevkifatına mahsup edilir. <b>(5281 Sayılı Kanun'un 44/5'nci maddesi ile yürürlükten kaldırılan cümle. Yürürlük: 1.1.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanmak üzere 1.1.2006 tarihinde)</b></p> <p>Bu bentte yer alan % 25 oranını %20'ye kadar indirmeye veya %100'e kadar arttırmaya Bakanlar Kurulu yetkilidir.</p> <p><b>(5281 Sayılı Kanun'un 44/5'nci maddesi ile yürürlükten kaldırılan paragraf. Yürürlük: 1.1.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanmak üzere 1.1.2006 tarihinde)</b></p> <p>5. Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlar ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini arttırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar.</p> <p>6. (4369 sayılı Kanunun 82 nci maddesiyle yürürlükten kaldırılmıştır Yürürlük:1.1.1999)</p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
<p>Banka ve diğer finans kurumlarına borçlu durumda olan kurumlar ile bunların kefillerinin, bu borçlarına karşılık borçlu buldukları banka ve finans kurumlarına devrettikleri gayrimenkul ve iştirak hisselerinde, istisna uygulaması bakımından bu tür kurumlarda asgari iki yıl süreyle elde tutma şartı aranmayacaktır. Buna paralel olarak, banka ve diğer finans kuruluşlarının</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p>yatırım ortaklıkları ile aynı nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen dar mükellefiyete tabi yatırım fonları ve ortaklıklarının istisnadan faydalanma şartlarını, bu hususta düzenlenecek belgeleri ve uygulamaya ilişkin diğer usul ve esasları tayin ve tespiti Maliye Bakanlığı yetkilidir.</p> <p>5. Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlar ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini arttırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar.</p> <p>6. (4369 sayılı Kanunun 82 nci maddesiyle yürürlükten kaldırılmıştır Yürürlük:1.1.1999)</p> <p>Kurumların kurumlar vergisinden istisna edilen kazançlarına ilişkin ödemelerin kurum kazancından gider olarak indirilmesi kabul edilmez.</p>	<p>Kurumların kurumlar vergisinden istisna edilen kazançlarına ilişkin ödemelerin kurum kazancından gider olarak indirilmesi kabul edilmez.</p> <p>7. (4842 Sayılı Kanununun 18 inci maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 1.1.2004) Yurt dışında yapılan inşaat, onarma, montaj işleri ve teknik hizmetlerden sağlanan ve Türkiye'de genel netice hesaplarına intikal ettirilen kazançlar.</p> <p>8. (5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 1.1.2004 tarihinden geçerli olmak üzere 31.07.2004) Okul öncesi eğitim, ilköğretim, özel eğitim ve orta öğretim özel okulları ile Bakanlar Kurulunca vergi muafiyeti tanınan vakıflara veya kamu yararına çalışan derneklere bağlı rehabilitasyon merkezlerinin işletilmesinden elde edilen kazançlar, ilgili Bakanlığın görüşü alınmak suretiyle Maliye Bakanlığının belirleyeceği usul ve esaslar çerçevesinde beş vergilendirme dönemi kurumlar vergisinden müstesnadır. İstisna, okulların faaliyete geçtiği vergilendirme döneminden itibaren başlar.</p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
da alacaklarına karşılık olarak iktisap ettikleri bu tür kıymetlerin satışında da iki tam yıllık süre aranmamaktadır. Banka ve finans kurumlarının bu tür iktisaplar dışında kalan ve çeşitli nedenlerle iktisap edilmiş olan bu tür kıymetlerin satışında iki tam yıllık elde tutma şartı aranacaktır.		



## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p>7. (4842 Sayılı Kanununun 18 inci maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 1.1.2004) Yurt dışında yapılan inşaat, onarma, montaj işleri ve teknik hizmetlerden sağlanan ve Türkiye'de genel netice hesaplarına intikal ettirilen kazançlar.</p> <p>8. (5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 1.1.2004 tarihinden geçerli olmak üzere 31.07.2004) Okul öncesi eğitim, ilköğretim, özel eğitim ve orta öğretim özel okulları ile Bakanlar Kurulunca vergi muafiyeti tanınan vakıflara veya kamu yararına çalışan derneklere bağlı rehabilitasyon merkezlerinin işletilmesinden elde edilen kazançlar, ilgili Bakanlığın görüşü alınmak suretiyle Maliye Bakanlığının belirleyeceği usul ve esaslar çerçevesinde beş vergilendirme dönemi kurumlar vergisinden müstesnadır. İstisna, okulların faaliyete geçtiği vergilendirme döneminden itibaren başlar.</p>	<p>9. (5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 1.1.2005) Kanunî ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az iki yıl süreyle % 25 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanunî veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az % 20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve en az % 75'i ticarî, zirâî veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan kazançları üzerinden elde ettikleri ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları.</p> <p>10. (5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 1.1.2005) Kurumların yurt dışında bulunan iş yerleri</p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
<p>İstisna uygulanabilmesi için, gayrimenkul veya iştirak hisselerinin satılması ve bu işlemde bir kazanç elde edilerek, satan kurumun mali yapısında bir iyileşmenin olması gerekmektedir. Bu nedenle, iştirak hisseleri ve gayrimenkullerin para karşılığı olmaksızın devir ve temlik, takası gibi işlemler istisna kapsamına girmemektedir. Ancak, bu tür kıymetlerin mevcut borçlar</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p>9. (5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 1.1.2005) Kanunî ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az iki yıl süreyle % 25 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanunî veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az % 20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve en az % 75'i ticarî, ziraî veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan kazançları üzerinden elde ettikleri ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları.</p>	<p>veya daimi temsilcileri (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) aracılığı ile elde ettikleri ve iş yeri veya daimi temsilcinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri bir vergi yükü taşıyan ve en az % 75'i ticarî, ziraî veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihi takip eden üçüncü ayın sonuna kadar Türkiye'ye transfer ettikleri kazançları.</p> <p>11. (5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 1.1.2005) Kazancın elde edildiği tarihte devamlı surette en az iki yıl süreyle aktif toplamının % 75 veya daha fazlası kanunî ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki şirketlerin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) her birinin sermayesine en az % 25 oranında iştirakten</p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
karşılığında rızaen veya icra yoluyla devredilmesi işlemleri ile kamulaştırma işlemleri, kurumların finansman imkanlarını arttıracığından istisna uygulanması kapsamında bulunmaktadır. Satış bedeline ilişkin uyumsuzlukların belirtilen 2 yıllık sermayeye ekleme süresi içinde sonuçlandırılarak, varsa ek olarak alınan bedelin de (geç ödeme dolayısıyla alınan faiz ve benzeri		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p>10. (5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 1.1.2005) Kurumların yurt dışında bulunan iş yerleri veya daimi temsilcileri (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) aracılığı ile elde ettikleri ve iş yeri veya daimi temsilcinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri bir vergi yükü taşıyan ve en az % 75'i ticarî, zirâî veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihi takip eden üçüncü ayın sonuna kadar Türkiye'ye transfer ettikleri kazançları.</p> <p>11. (5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen bent, Yürürlük: 1.1.2005) Kazancın elde edildiği tarihte devamlı surette en az iki yıl süreyle aktif toplamının % 75 veya daha fazlası kanunî ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim</p>	<p>oluşan tam mükellef anonim şirketlerin, kurum kazancının % 75 veya daha fazlasını oluşturması koşuluyla bu iştiraklerin kanunî veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az % 20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri bir vergi yükü taşıyan ve en az % 75'i ticarî, zirâî veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan kazançları üzerinden elde ettikleri ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları,</p> <p>(5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen fıkra, Yürürlük: 1.1.2005) Bu bent uyarınca istisna edilen kazançlar üzerinden, anonim veya limited şirket mahiyetindeki şirketlere dağıtılan kâr paylarından Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesinin birinci fıkrasının (6) numaralı bendinin (b/ii) numaralı alt bendi uyarınca % 5'ten fazla bir oranda vergi kesintisi yapılmaz. Bakanlar Kurulu bu oranı sifıra kadar</p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
<p>unsurlar hariç) sermayeye ilave edilmesi halinde, uyuşmazlığın son bulunduğu tarih itibarıyla ek olarak alınan bedel ile ilgili olarak istisna uygulanabilecektir. Kat karşılığında arsa devrinde olduğu gibi, bir mal veya hakkın başka bir mal veya hak ile değiştirilmesini ifade eden trampa işlemleri ise istisna uygulaması açısından satış hükmünde değildir.</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p>veya limited şirket mahiyetindeki şirketlerin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) her birinin sermayesine en az % 25 oranında iştiraktan oluşan tam mükellef anonim şirketlerin, kurum kazancının % 75 veya daha fazlasını oluşturması koşuluyla bu iştiraklerin kanunî veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az % 20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri bir vergi yükü taşıyan ve en az % 75'i ticarî, zirai veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan kazançları üzerinden elde ettikleri ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları,</p> <p>(5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen fıkra, Yürürlük: 1.1.2005) Bu bent uyarınca istisna edilen kazançlar üzerinden, anonim veya limited şirket mahiyetindeki şirketlere</p>	<p>indirmeye veya kanunî orana kadar artırmaya yetkilidir.</p> <p>(5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen fıkra, Yürürlük: 1.1.2005) (9), (10) ve (11) inci bentlerdeki diğer koşulların yerine getirilmesi şartıyla bu bentlerde yer alan istisnalar, kurumlar vergisi benzeri vergi yükünün; en az % 15 olması durumunda, iştirak kazancı veya iş yeri veya daimi temsilci aracılığı ile elde edilen kurum kazancının 1/2'sine, en az % 10 olması durumunda, iştirak kazancı veya iş yeri veya daimi temsilci aracılığı ile elde edilen kurum kazancının 1/3'üne uygulanır.</p> <p>(5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen fıkra, Yürürlük: 1.1.2005) (9), (10) ve (11) numaralı bentler uyarınca vergi yükü, kanunî veya iş merkezinin bulunduğu ülkede ilgili dönemde tahakkuk eden toplam kurumlar vergisi benzeri verginin, bu dönemde elde edilen toplam dağıtılabilir kurum kazancı ile tahakkuk eden kurumlar vergisi toplamına oranlanması suretiyle tespit edilir. Bu bentlerde yer alan % 20 vergi yükü oranını, % 25'e kadar artırmaya veya kanunî oranına</p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
<p>Diğer taraftan gayrimenkuller de mülkiyetin devri tapuya tescil ile gerçekleşeceğinden satış vaadi sözleşmesine dayanan işlemlerde tapuda tescil gerçekleşinceye kadar istisna uygulanamayacaktır. Vergi Usul Kanunu uyarınca vergiyi doğuran olayın gerçek mahiyeti esas olduğundan, istisna kazancın hesaplanmasında, muvazaa hali ve örtülü kazanç dağıtımı hükümleri saklı</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p>dağıtılan kâr paylarından Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesinin birinci fıkrasının (6) numaralı bendinin (b/ii) numaralı alt bendi uyarınca % 5'ten fazla bir oranda vergi kesintisi yapılmaz. Bakanlar Kurulu bu oranı sifıra kadar indirmeye veya kanunî orana kadar artırmaya yetkilidir.</p> <p>(5228 Sayılı Kanunun 30 uncu maddesiyle eklenen fıkra, Yürürlük: 1.1.2005) (9), (10) ve (11) inci bentlerdeki diğer koşulların yerine getirilmesi şartıyla bu bentlerde yer alan istisnalar, kurumlar vergisi benzeri vergi yükünün; en az % 15 olması durumunda, iştirak kazancı veya iş yeri veya daimi temsilci aracılığı ile elde edilen kurum kazancının 1/2'sine, en az % 10 olması durumunda, iştirak kazancı veya iş yeri veya daimi temsilci aracılığı ile elde edilen kurum kazancının 1/3'üne uygulanır.</p> <p>(5228 Sayılı Kanunun 30 uncu maddesiyle eklenen fıkra, Yürürlük: 1.1.2005) (9), (10) ve (11) numaralı bentler uyarınca vergi yükü, kanunî veya iş merkezinin bulunduğu ülkede ilgili</p>	<p>kadar indirmeye Bakanlar Kurulu yetkilidir.</p> <p>(5228 Sayılı Kanunun 30 uncu maddesiyle eklenen fıkra, Yürürlük: 1.1.2005) (9), (10) ve (11) numaralı bentler uyarınca sağlanan istisnayı, kazancın elde edildiği ülke vergi sisteminin Türk vergi sisteminin yarattığı vergilendirme kapasitesi ile aynı düzeyde bir vergilendirme imkânı sağlayıp sağlamadığı hususunu göz önünde bulundurarak, her bir bent için ayrı ayrı uygulanabilecek şekilde elde edildiği ülkeler bakımından sınırlandırmaya Bakanlar Kurulu, bu bentler ile ilgili uygulamaya ilişkin usul ve esasları belirlemeye Maliye Bakanlığı yetkilidir.</p> <p><b>12) (5821 Sayılı Kanun'un 31'nci maddesi ile eklenen bent. Yürürlük: 1.1.2005 tarihinden geçerli olmak üzere 31.12.2004) Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerinin satışından doğan ve sermayeye eklenmesine karar verilen kazançları. Sermayeye ilave edilme işleminin satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar gerçekleştirilmesi şarttır. Vadeli satış halinde, ilk yapılan tahsilatın iştirak hissesi veya</b></p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
<p>kalmak kaydıyla, fiili satış bedeli esastır. Bunun dışında çeşitli ölçülerin dikkate alınarak, fiilen gerçekleşen satış fiyatının altında veya üstünde biri istisna tutarının hesaplanması söz konusu olmayacaktır.</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p>dönemde tahakkuk eden toplam kurumlar vergisi benzeri verginin, bu dönemde elde edilen toplam dağıtılabilir kurum kazancı ile tahakkuk eden kurumlar vergisi toplamına oranlanması suretiyle tespit edilir. Bu bentlerde yer alan % 20 vergi yükü oranını, % 25'e kadar artırmaya veya kanunî oranına kadar indirmeye Bakanlar Kurulu yetkilidir.</p> <p>(5228 Sayılı Kanununun 30 uncu maddesiyle eklenen fıkra, Yürürlük: 1.1.2005) (9), (10) ve (11) numaralı bentler uyarınca sağlanan istisnayı, kazancın elde edildiği ülke vergi sisteminin Türk vergi sisteminin yarattığı vergilendirme kapasitesi ile aynı düzeyde bir vergilendirme imkânı sağlayıp sağlamadığı hususunu göz önünde bulundurarak, her bir bent için ayrı ayrı uygulanabilecek şekilde elde edildiği ülkeler bakımından sınırlandırmaya Bakanlar Kurulu, bu bentler ile ilgili uygulamaya ilişkin usul ve esasları belirlemeye Maliye Bakanlığı yetkilidir.</p>	<p><i>gayrimenkulün maliyet bedeline ilişkin olduğu kabul edilir. Bu süre içinde sermayeye eklenmeyen kazanç kısmı için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Bankalara borçlu durumda olanlar ile bunların kefillerinin bu borçlara karşılık bankalara devrettikleri gayrimenkul ve iştirak hisseleri ile bankaların alacaklarına karşılık iktisap ettikleri gayrimenkul ile iştirak hisselerinin satışında iki tam yıl süreyle elde tutulma şartı aranmaz. Bedelsiz olarak ya da rüçhan hakkı kullanılmak suretiyle itibarî değeriyle iktisap edilen hisse senetlerinin iktisap tarihi olarak, sahip olunan eski hisse senetlerinin iktisap tarihi esas alınır. Menkul kıymet veya gayrimenkul ticareti ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.</i></p> <p><i>Tam mükellef sermaye şirketleri dışındaki kurumlar ile dar mükellef kurumlarda, satıştan doğan kazancın sermayeye ilave edilmesi şartı aranmaz, bu kazançlar özel bir fon</i></p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
<p>Sermaye şirketleri açısından gayrimenkul veya iştirak hissesinin satışından elde edilen kazancın istisnaya konu edilebilmesi için, kurumca satıştan oluşan kazancın sermayeye ilave edilmesine karar verilmiş olması gerekmektedir. Peşin yapılan satışlarda, istisna satışın yapıldığı hesap dönemine ilişkin kazançta uygulanacaktır. Bunun için, satışın yapıldığı hesap dönemine ilişkin</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
Madde 31		<p><i>hesabında tutulur. Sermayeye eklenen veya fon hesabında tutulan kazançların beş yıl içinde; herhangi bir suretle işletmeden çekilmesi, dar mükellef kurumlar tarafından yurt dışına transfer edilmesi veya bu süre içinde işletmelerin tasfiyesi (devir, birleşme ve bölünme halleri hariç) halinde, bu kazançlar o yılın kazancı sayılarak vergiye tâbi tutulur.</i></p> <p><i>Türk Ticaret Kanununun 391 inci maddesinin bu suretle gerçekleştirilecek sermaye artırımına aykırı hükümleri uygulanmaz. İstisnanın uygulanmasına ilişkin esas ve usûlleri tespit etmeye Maliye Bakanlığı yetkilidir.</i></p>
<p style="text-align: center;"><b>AÇIKLAMA</b></p> <p>kurumlar vergisi beyannamesinin verileceği tarihe kadar sermayeye ilave kararının verilmiş olması ve sermayeye ilave işlemlerinin de her halükarda satışı müteakip 2 nci takvim yılının sonuna kadar gerçekleştirilmesi gerekmektedir. Bu süre içinde sermayeye eklenmeyen kazanç kısmı için, uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyayı uğratılmış olacaktır.</p> <p>Örneğin, 5 Mayıs 2005 tarihinde gayrimenkul satışından 200.000.- YTL kazanç elde edilmiş ve 2005 yılı ikinci geçici vergi dönemi ve yıllık kurumlar vergisi beyannamesinde bu tutar için kurumlar vergisi istisnası uygulanmıştır. Ancak, 31.12.2007 tarihine kadar, satıştan elde edilen kazancın sermayeye ilave edilmesi şartı gerçekleştirilmemiş ise, 2005 yılında yararlanılan istisna dolayısıyla eksik tahakkuk ettirilen vergiler açısından vergi ziyayı doğmuş olacaktır. Benzer şekilde 150.000.- YTL' sı sermayeye ilave edilip kalan 50.000.- YTL' sı ilave edilmemiş olması durumunda da, sermayeye ilave edilmeyen 50.000.- YTL dolayısıyla eksik tahakkuk ettirilen vergiler açısından vergi ziyayı doğmuş olacaktır.</p> <p>Vadeli satışlarda ise, ilk yapılan tahsilat gayrimenkul veya iştirak hissesinin maliyet bedeline ilişkindir. Dolayısıyla, satışa konu</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
<b>Madde 31</b>	<p style="text-align: center;"><b>AÇIKLAMA</b></p> <p>olan kıymetin maliyet bedelinin sermayeye ilavesi söz konusu olmayacağından bu kısım istisna kapsamında bulunmamaktadır. Aynı şekilde, henüz tahsil edilmemiş taksit tutarlarının da, sermayeye eklenmesi söz konusu olmayıp, tahsil edildikçe sermayeye ilave edilebileceğinden tahsil edildikleri dönemlerde istisnaya konu olacaklardır. Her halükarda satış işlemini takip eden ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilerek sermayeye ilave edilmeyen tutarların sermayeye ilave edilmesi ve istisna uygulamasına konu edilmesi söz konusu olmayacaktır.</p> <p>Örneğin, 2005 yılında, maliyet bedeli 400.000 YTL olan ve 1.000.000 YTL na vadeli olarak satılan bir gayrimenkule ilişkin tahsilat 2005 yılında 300.000 YTL, 2006 yılında 300.000 YTL, 2007 yılında 300.000 YTL ve 2008 yılında 100.000 YTL olarak yapılması halinde; ilk yapılan tahsilat maliyet bedeline ilişkin olduğundan 2005 yılında istisna uygulanacak bir kazanç olmayacaktır. 2006 yılında tahsil edilen 300.000 YTL' nın 100.000 YTL' sı da maliyet bedeline ilişkin olacağından istisna uygulanacak kazanç 200.000 YTL olacaktır. 2007 yılında da tahsil edilen 300.000 YTL' nın tamamına istisna uygulanacak, ancak 2008 yılında tahsil edilen 100.000 YTL ise, maddede belirtilen süre aşıldığından istisnaya konu olmayacaktır.</p> <p>Sermaye şirketleri dışındaki diğer kurumlar vergisi mükellefleri açısından, istisna uygulamasında, gayrimenkul ve iştirak hisselerinin satışından doğan kazancın sermayeye eklenmesi şartı bulunmamaktadır. Bu kapsamdaki mükellefler, satıştan doğan kazancı satış işlemini müteakip 5 yıl süreyle özel bir fon hesabında tutacak, kesinlikle ortaklara dağıtmayacak ve işletmenin amaçları doğrultusunda kullanacaktır. Örneğin 5 Mayıs 2005 tarihinde yapılan satıştan doğan ve sermayeye eklenen ve fon hesabında tutulan kazanç 6 Mayıs 2010 tarihinden önce bu işletmeden çekilemeyecektir. Bu kazancın 2008 yılı içinde çekildiği varsayımıyla, 2005 yılında istisnaya konu edilen bu kazanç 2008 yılı matrahına ilave edilerek vergilenecektir.</p> <p>Kurumların mevcut hisse senetleri dolayısıyla ellerinde bulunan rüçhan hakkı kuponları karşılığında bedelsiz ya da itibari değeriyle yeni hisse senedi iktisap etmeleri durumunda, yeni iktisap edilen söz konusu hisse senetleri açısından iktisap tarihi olarak eski hisse senetleri ya da iştirak hissesinin iktisap tarihi esas alınacaktır. Aynı durum, iştirak edilen kurumun nedeni ne olursa olsun yapmış olduğu sermaye artışı dolayısıyla bedelsiz olarak iktisap edilen hisse senetleri açısından da söz konusudur. Bunun dışında, rüçhan hakkı dolayısıyla, nominal bedelin üstünde olup piyasa fiyatından ya da daha düşük bir fiyata yeni hisse</p>	



## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
Madde 31	<p style="text-align: center;"><b>AÇIKLAMA</b></p> <p>senedi iktisap edilmesi durumunda ise, bu hisse senetleri açısından iktisap tarihi, eski hisse senetlerinden bağımsız olarak bunların bilfiil kurumun aktifine girdiği tarih olarak esas alınacaktır.</p> <p>İstisna uygulaması esas itibarıyla bütün kurumlar açısından geçerlidir. Ancak, esas faaliyeti menkul ve gayrimenkul ticareti olan kurumların bu amaçla, diğer bir ifadeyle ticari faaliyet çerçevesinde iktisap ettikleri ve ellerinde tuttıkları kıymetlerin satışından elde ettikleri kazançlar için istisnadan yararlanmaları mümkün değildir. Satışa konu edilen kıymetlerin iki tam yıl kurumun envanterinde duruyor olması da durumu değiştiremeyecektir.ancak, gayrimenkul veya menkul kıymet ticareti ile uğraşan mükelleflerin faaliyetlerinin yürütülmesine tahsis ettikleri gayrimenkullerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamında bulunmaktadır. Aynı durum satmak üzere gayrimenkul inşaatı ile uğraşan mükellefler açısından da geçerlidir.</p>	

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
Madde 32		<p><b>GEÇİCİ MADDE 35. – 1)</b> (5821 Sayılı Kanun’un 32’nci maddesi ile eklenen madde. Yürürlük: 1.1.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanmak üzere 1.1.2006 tarihinde) <i>Dar mükellef kurumların Türkiye’deki işyerlerine atfedilmeyen veya daimi temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında tevkifat yapılmış kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.</i></p> <p><b>2) 5821 Sayılı Kanun’un 32’nci maddesi ile eklenen madde. Yürürlük: 1.1.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanmak üzere 1.1.2006 tarihinde) Dar mükellef kurumların daimi temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri ve tamamı Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.</b></p>
<b>AÇIKLAMA</b>		
<p>Dar mükellef kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri ve tamamı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67 nci maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulmuş kazançları için de, kaynakta yapılan vergilemenin nihaî vergileme olması öngörülmektedir. Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fon ve ortaklıklarının Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisna edilmiş portföy kazançları için halen A tipi fon ve ortaklıklar için yüzde 0, B tipi fon ve ortaklıklar için yüzde 10 oranında</p>		

## 5422 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

5281 SAYILI KANUN	KANUN MADDESİNİN ESKİ ŞEKLİ	KANUN MADDESİNİN YENİ ŞEKLİ
Madde 32		<p><b>3) 5821 Sayılı Kanun'un 32'nci maddesi ile eklenen madde. Yürürlük: 31.12.2005 tarihinde) Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fon ve ortaklıklarının 2005 yılı kurum kazançlarının tespitinde; portföylerinde bulunan ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören hisse senetleri, 2005 yılında işlem gördüğü son günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyat veya alış bedelinden yüksek olanı ile değerlendirir. Bu değer izleyen dönemlerde söz konusu senetlerin alış bedeli olarak kabul edilir.</b></p>
<p style="text-align: center;"><b>AÇIKLAMA</b></p> <p>tevkifat yapılmaktadır. Gelir Vergisi Kanununda yapılan düzenlemeyle 2006 yılı kazançlarından itibaren yapılacak tevkifat oranı yüzde 15 olarak belirlenmiştir.</p> <p>Hisse senetleri alış bedeliyle değerlendirildiği için, bu fon ve ortaklıklar 2005 yılında hisse senetlerini elden çıkarmaları halinde fon ve ortaklığın tipine göre yüzde 0 veya yüzde 10 oranında vergiye tabi olacakken, 2006 yılında elden çıkarılması halinde yüzde 15 oranında vergiye tabi olacaktır. Bu durumun engellenmesi açısından, 2005 yılında fon ve ortaklıkların portföylerine dahil hisse senetlerinin 2005 yılında işlem gördüğü son günde oluşan ortalama fiyat veya alış bedelinden yüksek olanıyla değerlendirilmesi yönünde düzenleme yapılmaktadır. Böylece 2005 yılında oluşan değer artışının halen yürürlükte olan oranda vergilenmesi, 1.1.2006 tarihinden itibaren oluşan değer artışlarının ise yeni uygulamaya göre vergilenmesi sağlanmış olacaktır.</p>		

