

İHSAN AKAR
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR

ULUDAĞ BAĞIMSIZ DENETİM VE Y.M.M A.Ş

23 Nisan Mh. 242 Sk. Rızvanoğlu-Paçacı Sit. No:12/A Blok Kat: 2 D: 3 Nilüfer/Bursa

Tel: 0 541 3966882 -0 224 2401329(pbx.) 0224 2401329

www.ihsanakarymm.com www.uludagbagimsizdenetimymm.com.tr

Sirküler No : 2017/72

03.12.2017, Bursa

Konu: Altyapı Gayrimenkul Ortaklıklarında İstisna Uygulaması

Kurumlar Vergisi Kanunu 1 Seri No’lu Genel Tebliği’nde Değişiklik Yapılmasına Dair 13 Seri No’lu Tebliğ 03.12.2017 tarih ve 30257 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun (KVK) 5. maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinin (4) numaralı alt bendine göre, “**Gayrimenkul yatırım fonları (GYF) veya ortaklıklarının (GYO) kazançları**” kurumlar vergisinden istisnadır. Konuya ilişkin olarak SPK’nın son dönemde yapmış olduğu bir dizi düzenlemeler sonucunda daha önce ayrı bir fon çeşidi olarak düzenlenmiş olan “**Altyapı Gayrimenkul Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği**” 23.1.2014 tarihinde yürürlükten kaldırılmıştır. SPK tarafından yapılmış diğer Tebliğ düzenlemelerine göre de Altyapı GYO’ların **Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarından farklı** düzenlemeye tabi olduğu görülmüştür.

Bu nedenlerden dolayı yayımlanan KVK Tebliği uyarınca, Türkiye Cumhuriyeti adına Portföyü, yukarıda belirtilen gayrimenkul yatırım fon veya ortaklıklarından farklı olarak, **altyapı yatırım ve hizmetleri** gibi diğer varlık ve haklardan oluşan **yatırım fon veya ortaklıklarının kazançlarının** KVK’nun 5/1-d. maddesi kapsamında **istisnaya konu edilmesi mümkün olmayacaktır**. Buna göre bu fon veya ortaklıkların, sermaye piyasası mevzuatına göre kurulmuş olmaları ya da unvanlarında “Gayrimenkul Yatırım Fonu” veya “Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı” ibarelerinin bulunması, bunların anılan istisnadan faydalanmasını sağlamayacaktır.

Bilgilerinize Sunulur.

İHSAN AKAR
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR
ULUDAĞ BAĞIMSIZ DENETİM VE Y.M.M A.Ş

Yukarıda yer verilen açıklamalarımız, konuya ilişkin genel bilgiler içermekte olup konu hakkında ek bilgi gerektiğinde bizimle temasa geçmenizi önerilir.
