

5520 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU

ÖRTÜLÜ SERMAYE

Gündem

Kurumlar Vergisi Kanununda Örtülü Sermaye

Örtülü Sermaye Yaratabilecek Hallerin İrdelenmesi

Kanunun Firmalara Etkisi

Soru & Cevap

5520 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ YASASINDA ÖRTÜLÜ SERMAYE

Örtülü sermayenin tespitine yönelik kıstaslar

Ortakla İlişkili Kişi

Gerçek Kişi – Kurum – Öz sermayeyi Oluşturan Kalemler

Menkul Kıymetler Borsalarında İşlem Gören Hisse Senetleri

Örtülü Sermaye Tutarının Belirlenmesi

Banka ve Benzeri Kredi Kurumları

Borcun Kaynağına Göre Örtülü Sermaye Hesabında Dikkate Alınacak Kısmı

Örtülü Sermaye Uygulamasında Vergiler ve KKDF

Örtülü Sermaye Uygulamaları – Ülke Örnekleri

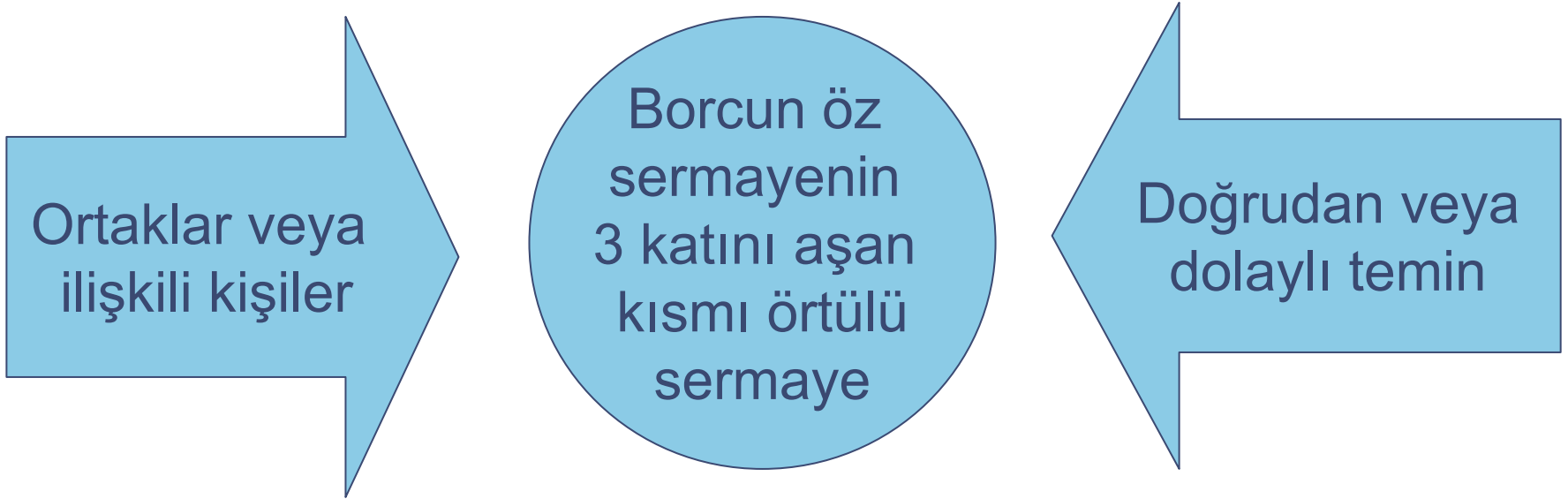
Örtülü Sermaye Sayılmayan Haller

Örtülü Sermaye Üzerinden Hesaplanan Faizler

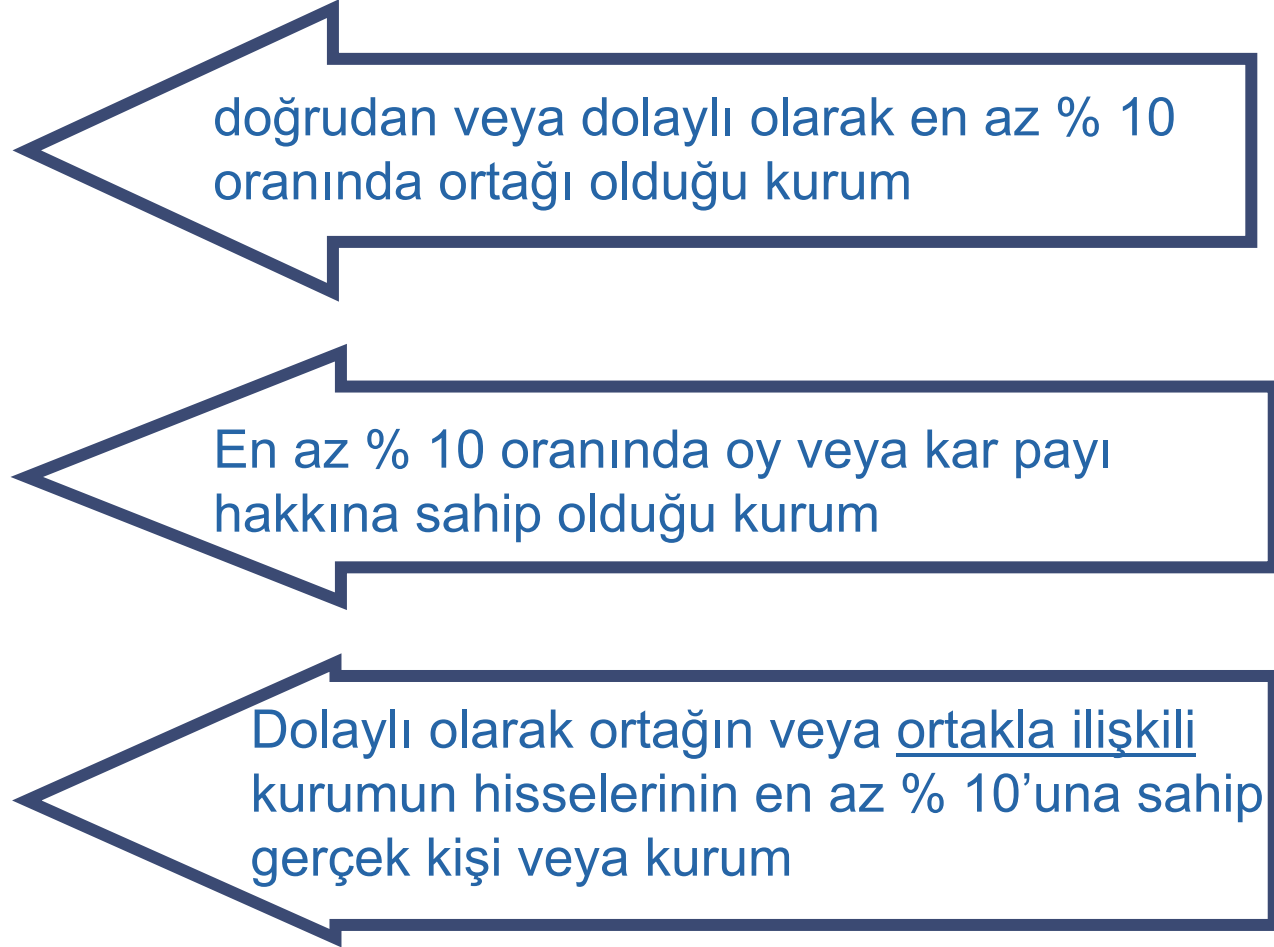
Varsayılan Kar Dağıtımı ve Verileme

Mükerrer Vergilemenin Önlenmesi

Örtülü Sermayenin Tespitine Yönelik Kıstaslar



Ortakla İlişkili Kişi



Gerçek Kişi

GVK uygulamasında vergiye tabi tutulan

- Şahıslar,
- Şahıs şirketleri
- Adi ortaklıkları

Kurum

KVK uygulamasında vergiye tabi tutulan

- Sermaye şirketleri,
- Kooperatifler,
- İktisadi kamu kuruluşları,
- Dernek veya vakıflar
- İktisadi işletmeleri
- İş ortaklıklarını

Öz sermayeyi Oluşturan Kalemler

- Ödenmiş sermaye,
- Sermaye yedekleri,
- Kar yedekleri,
- Geçmiş yıllar kar ve zararları,
- Öz sermaye kalemlerine ait enflasyon farkları
- Dönem zararı

Menkul Kıymetler Borsalarında İşlem Gören Hisse Senetleri

- İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin edinilmesi halinde en az % 10 ortaklık payı aranır
- Ortaklık payının % 10 dan az olması hali
- İMKB dışındaki borsalardan edinilen hisse senetlerinin durumu

Örtülü Sermaye Tutarının Belirlenmesi - I

- Hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte borcun öz sermayenin 3 katını aşan kısmı, aştığı tarihten itibaren ilgili hesap dönemi için örtülü sermaye kabul edilecektir
- Ortak veya ortakla ilişkili banka veya benzeri finans kurumlardan yapılan borçlanmalarda, borçlanmalar % 50 oranında dikkate alınır
- Örtülü sermaye hesaplamasında kurumun hesap dönemi başındaki öz sermaye tutarı dikkate alınacaktır

Örtülü Sermaye Tutarının Belirlenmesi - II



Banka ve Benzeri Kredi Kurumları

➤ Banka

➤ Benzeri kredi kurumları

Borcun Kaynağına Göre Örtülü Sermaye Hesabında Dikkate Alınacak Kısmı

	Yüzde	Borç/Özsermaye
Ortak	% 100	(3:1)
İlişkili kişi	% 100	(3:1)
İlişkisiz kişiler	% 0	(-)
Kapalı devre finans kurumu	% 100	(3:1)
Ortak veya ortakla ilişkili açık devre finans kurumu	% 50	(6:1)
İlişkisiz finans kurumu	% 0	(-)

Örtülü Sermaye Uygulamasında Vergiler ve KKDF

	Bankadan	İlişkili Şirketten
1. KDV	Yok	Var (1)
2. Stopaj	Yok	Var (1)
3. Damga Vergisi	Yok	Var
4. KKDF	Var (2)	Var (2)
5. Örtülü sermaye	Var	Var
6. Örtülü kazanç dağıtımı	Var	Var

(1) Faiz üzerinden hesaplanır

(2) Bir yıla kadarki kredilerde uygulanır.

Örtülü Sermaye Uygulamaları – Ülke Örnekleri

Ülkeler	Örtülü sermaye uygulaması var mı?	Borç/Öz sermaye oranı	Öz sermaye tanımı	Borcun kullanılma süresi	Borcun örtülü sermaye sayılan kısmı
Bulgaristan (1)	var	2/1	Sermaye+yedekler+dönem kar/zararı+geçmiş yıl karları/zararları	-	-
Çek Cumhuriyeti	var	4/1 (2)	Sermaye+yedekler+geçmiş yıl kar/zararları+dönem karları/zararları	-	Aşan kısım
Macaristan	var	3/1	Sermaye+yedekler+geçmiş yıl kar/zararları+dönem karları/zararları	-	Aşan kısım
Polonya	var	3/1	Ödenmiş Sermaye	-	Aşan kısım
Romanya	var	3/1	Sermaye+yedekler+geçmiş yıl kar/zararları+dönem karları/zararları	1 yılı aşan borçlar	Tamamı
Slovakya Cumhuriyeti	yok	-	-	-	-

- (1) Bulgaristan uygulamasında indirim konusu yapılmayan faiz giderleri belirli şartlar dahilinde 3 sene içerisinde indirim konusu yapılabilmektedir.
(2) Banka ve sigorta şirketleri için bu oran 6/1'dir.

Örtülü Sermaye Sayılmayan Haller

- Ortakların veya ilişkili kişilerin sağladığı gayri nakdi teminatlar karşılığında üçüncü kişilerden yapılan borçlanmalar,
- Köprü krediler
- Bankalar tarafından yapılan borçlanmalar
- Finansal kiralama şirketleri, finansman ve faktoring şirketleri ile ipotek finansman kuruluşlarının ortak veya ilişkili bankalardan yaptıkları borçlanmalar

Örtülü sermaye Üzerinden hesaplanan veya ödenen faizler

- Borç alan kurum açısından dağıtılan kar payı
- Borç veren kurum açısından elde edilen kar payı
- Dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar

Varsayılan Kar Dağıtımı

- Tam mükellef ortaklara yapılan ödemeler
- İlişkili tam mükellef kişi ve kurumlara yapılan ödemeler
- Dar mükellef ortaklara ve ana merkezlere yapılan ödemeler

Varsayılan Kar Dağıtımlarında Vergileme

- Önceden gider yazılan tutarlar geçici vergi dönemleri itibariyle KKEG gider olarak dikkate alınacaktır
- Tam mükellef kurum statüsündeki ortaklar ve ilişkili kurumlara yapılan ödemeler, bu kurumlarca iştirak kazançları istisnası kapsamında değerlendirilecektir
- İlişkili tam mükellef gerçek kişilere yapılan ödemeler ve dar mükelleflerde merkezlere yapılan ödemeler, hesap dönemi sonunda net tutarlar brütleştirilmek suretiyle kar dağıtım stopajına tabi tutulacaktır

Örtülü sermaye uygulamasında mükerrer vergilemenin önlenmesi

- Daha önce yapılan vergilendirilme işlemleri taraf olan mükellefler nezdinde düzeltilir
- Düzeltme için tarh edilen vergilerin ödenmiş olması şarttır
- Örtülü sermaye kullandığı tespit edilen kurumda gider yazılan faiz ve kur farkları dolayısıyla Kurumlar Vergisi için cezalı tarhiyat
- Örtülü sermaye kullandığı tespit edilen kurumda varsayılan kar dağıtımı dolayısıyla Gelir Vergisi tevkifatı için cezalı tarhiyat

Yürürlük

- Geçerlik 1 Ocak 2006
- Yürürlük 21 Haziran 2006

ÖRTÜLÜ SERMAYE YARABİLECEK HALLERİN 5520 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU KAPSAMINDA İRDELENMESİ

5422 ve 5520 Sayılı Yasaların Karşılaştırması

Örtülü Sermaye Yaratabilecek Haller

Tartışma Yaratabilecek Konular

5422 ve 5520 Sayılı KVK'larının Karşılaştırması

5422 Sayılı KVK	5520 Sayılı KVK
➤ İlişkili kişilerden alınan borçlar örtülü sermaye	➤ İlişkili kişilerin kapsamı belirlendi (% 10'luk oy veya kar payı hakkı)
➤ Borcun sürekliliği esası mevcut	➤ Borcun sürekliliği esası kaldırıldı
➤ Borcun tamamı örtülü sermaye	➤ Borcun öz sermayenin 3 katını aşan kısmı örtülü sermaye
➤ Faiz giderlerinin tamamı KKEG	➤ faiz giderleri KKEG ve kar payı sayılıyor
➤ Kur farklarının durumu ihtilafli	➤ kur farkı giderleri KKEG
➤ Borç veren açısından bir düzenleme yapılmamıştır	➤ kar dağıtım stopajı ve vergide düzeltme esası getirildi
➤ İştirak kazancı istisnası tartışmalıdır	➤ İştirak kazanç istisna uygulaması getirildi
➤ Örtülü sermaye sayılmayacak haller tanımlanmamıştır	➤ Örtülü sermaye sayılmayacak haller tanımlanmıştır

Örtülü Sermaye Yaratabilecek Haller

- Ortak ve ilişkili kişilerden borçlanmalar
- Ortak veya ilişkili şirket konumundaki finansal kurumlardan yapılan borçlanmalar
- Ortak ve ilişkili şirketlerden vadeli mal ve hizmet alımı karşılığında borçlanmalar
- Back to back krediler
- Leasing, factoring,
- Cash pooling
- Sipariş avansları
- Tahvil ihracı
- Serbest Bölgelerdeki şubeler

Tartışma Yaratabilecek Konular

- Ticari borçların durumu
- Aynı ortakların veya aynı ilişkili kişilerden olan borç ve alacaklar netleştirilmesi
- Farklı ortaklar ve ilişkili şirketlerden olan alacakların netleştirilmesi
- Kurlarındaki dalgalanmaların örtülü sermaye tutarına etkisi
- Kur farkı giderlerinin takip eden dönemlerde gelire dönmesi hali
- Dönem içerisinde örtülü sermaye, faiz ve kur farkının hesabındaki zorluk
- Yürürlük tarihi

5520 SAYILI YASANIN FİRMALARA ETKİSİ

Geçiş dönemi

Devam etmekte olan davalara etkisi

Zamanaşımı