

Sirküler no: 088

İstanbul, 2 Temmuz 2012

Konu: İMKB’de işlem gören tahvil ve bonoların 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla değerlemesinde esas alınacak borsa rayiçleri.

Özet: Vergi Usul Kanunu’nun 279. maddesi uyarınca; hisse senetleri ile fon portföyünün en az % 51’i Türkiye’de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgelerinin alış bedeliyle, bunlar dışında kalan her türlü menkul kıymetin ise borsa rayiçleriyle değerlendirilmesi gerekmektedir.

Sirkülerimize ekli tabloda, 29 Haziran 2012 tarihinde İMKB Tahvil ve Bono Piyasası’nda işlem gören tahvil ve bonoların, anılan tarih itibarıyla oluşan ve İMKB’nin günlük bülteni ile duyurulan ağırlıklı ortalama fiyatları (takas fiyatı) gösterilmektedir.

Söz konusu menkul kıymetlerin Vergi Usul Kanunu’nun 279. maddesi kapsamında 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde ekli tabloda yer alan borsa rayiçleri kullanılacaktır.

Vergi Usul Kanunu’nun 279. maddesinde menkul kıymetlerin değerlendirme ilkeleri yer almaktadır. Söz konusu maddede bilanço’ya dâhil iktisadi kıymetlerden, hisse senetleri ile fon portföyünün en az % 51’i Türkiye’de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgelerinin alış bedeliyle, bunların dışında kalan her türlü menkul kıymetin ise borsa rayiçleriyle değerlendirilmesi gerektiği hükme bağlanmıştır.

Maddenin devamında, borsa rayicinin bulunmaması veya borsa rayicinin muvazaalı biçimde oluştuğunun anlaşılması halinde, değerlemeye esas bedelin; menkul kıymetin alış bedeline, vadesinde elde edilecek gelirin (kur farkı dâhil) iktisap tarihinden değerlendirme gününe kadar geçen süreye isabet eden kısmının eklenmesi suretiyle hesaplanacağı belirtilmektedir. Ancak borsa rayici bulunmayan, getirisi ihraç edenin kar ve zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibarıyla hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetlerin de alış bedeliyle değerlendirileceği anılan maddede, ayrıca hükme bağlanmıştır.

Yukarıda bahsi geçen değerlendirme ölçülerinden biri olan “borsa rayiç”nden ne anlaşılması gerektiği de yine aynı Kanun’un 263. maddesinde açıklanmıştır. Buna göre borsa rayiç, gerek menkul kıymetler ve kambiyo borsasına, gerekse ticaret borsalarına kayıtlı olan iktisadi kıymetlerin değerlendirilmeden evvelki son muamele gününde borsadaki muamelelerin ortalama değerleri olarak tanımlanmaktadır.

Bu hükümler uyarınca gerek geçici vergi dönemleri sonu, gerekse de kurumlar vergisi dönemi sonu itibarıyla aktifte kayıtlı bulunan ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Tahvil ve Bono Piyasasında işlem gören bono ve tahvillerin borsa rayiçlerinin bilinmesine ihtiyaç duyulmaktadır.

Kuzey YMM A.Ş.
Büyükdere Cad.
Beytem Plaza
No: 22 34381 Şişli
İstanbul - Turkey
Tel: +90 (212) 315 30 00
Fax: +90 (212) 234 10 67
www.vergidegundem.com
www.ey.com

Bu dokümanda yer alan açıklamalarımız, konuya ilişkin genel bilgiler içermektedir. Ernst & Young ve Kuzey YMM A.Ş.’ye, işbu dokümanın içeriğinden kaynaklanan veya içeriğine ilişkin olarak ortaya çıkan sonuçlardan dolayı herhangi bir sorumluluk iddiasında bulunulamaz.

Söz konusu bono ve tahviller için bu rayiçler, değerlemeden önceki son işlem günü olan 29 Haziran 2012 tarihinde gerçekleştirilen işlemler sonucu oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlar olacaktır.

Sirkülerimize ekli tabloda, değerlemeye konu olacak bono ve tahvillerle ilgili olarak, İMKB’de, anılan tarih itibarıyla oluşan ve İMKB’nin günlük bülteni ile duyurulan ağırlıklı ortalama fiyatlar (takas fiyatı) gösterilmektedir.

İşletmenin aktifine kayıtlı söz konusu menkul kıymetlerin, Vergi Usul Kanunu’nun 279. maddesi kapsamında, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde ekli tabloda yer alan borsa rayiçlerinin kullanılması gerekmektedir.

Saygılarımızla.

Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
İhsan Akar

Sirküler içeriği hakkında ek bilgi gerektiğinde (212) 368 55 09 numaralı telefondan M. Fatih Köprü (fatih.kopru@tr.ey.com) ile temasa geçmenizi rica ederiz.

1. Kamu menkul kıymetleri

Tahvil tanımı	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRT080812T26	29.06.2012	99,065
TRT260912T15	29.06.2012	104,727
TRT071112T14	29.06.2012	96,900
TRT090113T13	29.06.2012	102,648
TRT200213T25	29.06.2012	94,479
TRT200213T17	29.06.2012	102,930
TRT200313T16	29.06.2012	93,843
TRT030413T16	29.06.2012	104,160
TRT100413T17	29.06.2012	103,070
TRT150513T11	29.06.2012	92,687
TRT260613T17	29.06.2012	101,958
TRT170713T17	29.06.2012	91,299
TRT140813T19	29.06.2012	152,286
TRT280813T13	29.06.2012	113,176
TRT091013T12	29.06.2012	100,970
TRT201113T16	29.06.2012	103,279
TRT041213T23	29.06.2012	102,377
TRT290114T18	29.06.2012	100,375
TRT260214T10	29.06.2012	106,632
TRT050314T14	29.06.2012	103,726
TRT210514T12	29.06.2012	142,657
TRT040614T12	29.06.2012	99,730
TRT160714T17	29.06.2012	103,692
TRT060814T18	29.06.2012	108,934
TRT011014T19	29.06.2012	138,250
TRT110215T16	29.06.2012	128,050
TRT290415T14	29.06.2012	121,044
TRT170615T16	29.06.2012	104,047
TRT270116T18	29.06.2012	105,184
TRT040516T11	29.06.2012	110,454
TRT040117T14	29.06.2012	100,814
TRT080317T18	29.06.2012	104,599
TRT190717T11	29.06.2012	103,125
TRT251017T18	29.06.2012	100,832
TRT150120T16	29.06.2012	114,569
TRT010420T19	29.06.2012	124,722
TRT060121T16	29.06.2012	112,670
TRT210721T11	29.06.2012	107,384
TRT120122T17	29.06.2012	109,888
TRT230222T13	29.06.2012	101,488

2. Özel sektör menkul kıymetleri

a. Finansman bonusu

Tahvil tanımı	Valör tarihi	Borsa rayici
TRFISFN91218	29.06.2012	97,686
TRFISMDE1214	29.06.2012	97,440

b. Özel sektör tahvili

Tahvil tanımı	Valör tarihi	Borsa rayici
TRSTISBK1216	29.06.2012	96,703
TRSTISB31312	29.06.2012	93,571
TRSTEBK51316	29.06.2012	91,829
TRSTPFC51310	29.06.2012	102,455
TRSTISB61319	29.06.2012	91,769
TRSRSGY71318	29.06.2012	102,981
TRSKFTF81311	29.06.2012	101,578
TRSTISBK1315	29.06.2012	100,760
TRSFISFN21416	29.06.2012	100,547
TRSFBAH31410	29.06.2012	99,828
TRSTPFC71516	29.06.2012	101,498

c. Kot dışı banka bonusu

Tahvil tanımı	Valör tarihi	Borsa rayici
TRQFIBA81219	29.06.2012	98,303

d. Banka bonusu

Tahvil tanımı	Valör tarihi	Borsa rayici
TRQTISB71213	29.06.2012	99,521
TRQTCZB81210	29.06.2012	98,848
TRQTISB91211	29.06.2012	97,783
TRQDZBKE1211	29.06.2012	97,160
TRQTISBE1216	29.06.2012	97,245
TRQTISBK1218	29.06.2012	96,703

Yukarıda yer verilen açıklamalarımız, konuya ilişkin genel bilgiler içermektedir. Ernst & Young ve Kuzey YMM A.Ş.'ye, işbu dokümanın içeriğinden kaynaklanan veya içeriğine ilişkin olarak ortaya çıkan sonuçlardan dolayı herhangi bir sorumluluk iddiasında bulunulamaz.