

Sirküler No: 081

İstanbul, 2 Temmuz 2018

Konu: Borsa İstanbul'da işlem gören tahvil ve bonolar ile kira sertifikalarının 29 Haziran 2018 tarihli 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 2018 tarihinde Borsa İstanbul (BİST) Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören tahvil ve bonolar ile kira sertifikalarının, anılan tarih itibarıyla oluşan ve BİST'in günlük bülteni ile duyurulan ağırlıklı ortalama fiyatları (takas fiyatı) gösterilmektedir.

Söz konusu menkul kıymetlerin Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesi kapsamında **30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde ekli tabloda yer alan borsa rayiçlerinin kullanılması gerekmektedir.**

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 rayici"nden ne anlaşılması gerektiği de yine aynı Kanun'un 263. maddesinde açıklanmıştır. Buna göre borsa rayici, gerek menkul kıymetler ve kambiyo borsasına, gerekse ticaret borsalarına kayıtlı olan iktisadi kıymetlerin değerlemeden 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 Borsa İstanbul (BİST) Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören bono ve tahviller ile kira sertifikalarının borsa rayiçlerinin bilinmesine ihtiyaç duyulmaktadır.

Kuzey YMM ve Bağımsız
Denetim A.Ş.
Maslak Mahallesi
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak Plaza
No: 27 Kat: 1-5 Sarıyer
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. EY ve/veya Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim 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 ile kira sertifikaları için bu rayiçler, değerlemeden önceki son işlem günü olan 29 Haziran 2018 tarihinde gerçekleştirilen işlemler sonucu oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlar olacaktır.

Sirkülerimize ekli tabloda, değerlemeye konu olacak bono ve tahviller ile kira sertifikalarıyla ilgili olarak BİST Borçlanma Araçları Piyasasında, anılan tarih itibarıyla oluşan ve BİST'in 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 2018 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde** aşağıdaki tabloda yer alan borsa rayiçlerinin kullanılması gerekmektedir:

1. Kamu menkul kıymetleri

a. Devlet tahvili

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayiçi
TRT110718T18	29.06.2018	103,726
TRT080818T12	29.06.2018	98,224
TRT141118T19	29.06.2018	98,160
TRT200219T11	29.06.2018	151,560
TRT270319T13	29.06.2018	97,557
TRT150519T15	29.06.2018	95,795
TRT120619T17	29.06.2018	84,824
TRT100719T18	29.06.2018	95,223
TRT131119T19	29.06.2018	95,290
TRT150120T16	29.06.2018	94,950
TRT110320T18	29.06.2018	101,298
TRT010420T19	29.06.2018	199,939
TRT170221T12	29.06.2018	89,072
TRT190521T17	29.06.2018	97,393
TRT220921T18	29.06.2018	82,756
TRT120122T17	29.06.2018	84,554
TRT230222T13	29.06.2018	171,713
TRT020322T17	29.06.2018	87,195
TRT170822T15	29.06.2018	85,363
TRT180123T10	29.06.2018	91,279
TRT080323T10	29.06.2018	72,001
TRT140623T19	29.06.2018	98,988
TRT270923T11	29.06.2018	75,504
TRT200324T13	29.06.2018	81,051
TRT080524T17	29.06.2018	138,818
TRT240724T15	29.06.2018	77,450
TRT180924T11	29.06.2018	131,654
TRT120325T12	29.06.2018	69,853
TRT110226T13	29.06.2018	80,302
TRT240227T17	29.06.2018	80,360
TRT070727T13	29.06.2018	109,131
TRT110827T16	29.06.2018	78,776
TRT080328T15	29.06.2018	87,029

b. Kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRD260918T17	29.06.2018	100,257
TRD211118T18	29.06.2018	98,533
TRD130219T18	29.06.2018	101,030
TRD120220T16	29.06.2018	101,695
TRD140721T18	29.06.2018	92,409

2. Özel sektör menkul kıymetleri

a. Özel sektör kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRDBRKT71813	29.06.2018	102,600
TRDTFVK81815	29.06.2018	101,815
TRDKTVK81815	29.06.2018	102,600
TRDZKVK81812	29.06.2018	101,653
TRDKTVK81823	29.06.2018	101,590
TRDKTVK91822	29.06.2018	100,934
TRDTFVK91822	29.06.2018	100,788
TRDZKVK91811	29.06.2018	100,997
TRDKTVK91814	29.06.2018	103,330
TRDZKVK91829	29.06.2018	100,315
TRDVVRK91815	29.06.2018	101,331
TRDTFVK91814	29.06.2018	104,309
TRDTFVKE1812	29.06.2018	102,071
TRDTFVKK1814	29.06.2018	101,853
TRDBRKT A1816	29.06.2018	100,741
TRDTFVK31919	29.06.2018	100,618
TRDKTLM E1914	29.06.2018	105,193
TRDKTLM 22014	29.06.2018	103,266
TRDKTLM 52011	29.06.2018	101,600

b. Finansman bonusu

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRFTCZB71818	29.06.2018	99,735
TRFAKBK71821	29.06.2018	99,201
TRFVKFB71835	29.06.2018	98,950
TRFFNBK81815	29.06.2018	97,833
TRFVKFB81859	29.06.2018	97,557
TRFVKFB81826	29.06.2018	97,557
TRFGAN91827	29.06.2018	97,440
TRFDSTF91810	29.06.2018	95,568
TRFSKFKE1822	29.06.2018	95,077
TRFULFKE1819	29.06.2018	103,550
TRFSUMF31914	29.06.2018	101,219
TRFCGDF41915	29.06.2018	104,355

c. Özel sektör tahvili

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRSKOTNE1814	29.06.2018	103,558
TRSGLMD11918	29.06.2018	103,967
TRSSUMF71913	29.06.2018	105,025
TRSRNSHE1916	29.06.2018	103,745
TRSARENK1911	29.06.2018	102,632
TRSAREN42018	29.06.2018	103,904
TRSVERA52010	29.06.2018	102,966
TRSZOESK2017	29.06.2018	101,013
TRSHYTV62117	29.06.2018	100,053

Saygılarımızla.

Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş.
İhsan Akar

Sirküler içeriği hakkında ek bilgi gerektiğinde (212) 408 52 23 numaralı telefondan Melike Kılınc (melike.kilinc@tr.ey.com) ile temasa geçmenizi rica ederiz.

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