



NETWORKING
FOR BUSINESS

"The Member Firm of Jeffreys Henry International"



MEGA
GLOBAL
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

SİRKÜLER

Sayı: 2019 – 016

İstanbul, 07.01.2019

KONU :

Borsa İstanbul'da İşlem Gören Tahvil ve Bonolar İle Kira Sertifikalarının 31 Aralık 2018 Tarihli Borsa Rayıçları.

ÖZET BİLGİ :

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 rayıcıyla değerlendirilmesi gerekmektedir.

Sirkülerimize ekli tabloda, 31 Aralık 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 **31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde** ekli tabloda yer alan borsa rayıçlarının kullanılması gerekmektedir.

Sayın Mükellefimiz,

Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesinde menkul kıymetlerin değerlendirme ilkeleri yer almaktadır. Söz konusu maddede bilançoya 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 rayıcıyla değerlendirilmesi gerektiği hükme bağlanmıştır.

Maddenin devamında, borsa rayıcının bulunmaması veya borsa rayıcının 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 rayıcı 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 rayıcı"nden ne anlaşılması gerektiği de yine aynı Kanun'un 263. maddesinde açıklanmıştır. Buna göre borsa rayıcı, gerek menkul kıymetler ve kambiyo borsasına, gerekse ticaret borsalarına kayıtlı olan iktisadi kıymetlerin değerlemeden evvelki son muamele gününde borsadaki muamelelerin ortalama değerleri olarak tanımlanmaktadır.

Sirküler içeriği hakkında ek bilgi gerektiğinde; Birsen Uçar (birsenucar@globaldenetim.com.tr) veya Vahap BALKAYA (avbalkaya@globaldenetim.com.tr) ile temasa geçmenizi rica ederiz.

İş bu sirküler de yer alan açıklamalarımız, ilgili sirküler hakkında genel bilgiler içeriyor olabilir. JHI ve Mega Global Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. bu sirkülerin içerdiği bilgiler hakkında tarafımıza danışılmadan uygulanmasından kaynaklanan veya içeriğine ilişkin olarak ortaya çıkan sonuçların aksaklık ve zararlarından dolayı herhangi bir sorumluluk almaz ve uygulayıcılar da tarafımıza haklılık, sorumluluk iddiasında bulunulamazlar.



NETWORKING
FOR BUSINESS

"The Member Firm of Jeffreys Henry International"



MEGA
GLOBAL
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

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 rayıçlarının bilinmesine ihtiyaç duyulmaktadır.

Söz konusu bono ve tahviller ile kira sertifikaları için bu rayıçlar, değerlemeden önceki son işlem günü olan 31 Aralık 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, **31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde** aşağıdaki tabloda yer alan borsa rayıçlarının kullanılması gerekmektedir:

1. Kamu menkul kıymetleri

a. Devlet tahvili ve Hazine bonoları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRT140623T19	31.12.2018	97,83
TRT240227T17	31.12.2018	81,14
TRT220921T18	31.12.2018	84,70
TRT020322T17	31.12.2018	87,91
TRT120619T17	31.12.2018	91,52
TRT010420T19	31.12.2018	227,47
TRT170221T12	31.12.2018	90,35
TRT230222T13	31.12.2018	193,28
TRT070727T13	31.12.2018	119,65
TRT081123T10	31.12.2018	169,26
TRT111120T18	31.12.2018	100,61
TRT140126T11	31.12.2018	137,99
TRT080323T10	31.12.2018	73,15
TRT120325T12	31.12.2018	71,68

Sirküler içeriği hakkında ek bilgi gerektiğinde; Birsen Uçar (birsenucar@globaldenetim.com.tr) veya Vahap BALKAYA (avbalkaya@globaldenetim.com.tr) ile temasa geçmenizi rica ederiz.

İş bu sirküler de yer alan açıklamalarımız, ilgili sirküler hakkında genel bilgiler içeriyor olabilir. JHI ve Mega Global Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. bu sirkülerin içerdiği bilgiler hakkında tarafımıza danışılmadan uygulanmasından kaynaklanan veya içeriğine ilişkin olarak ortaya çıkan sonuçların aksaklık ve zararlarından dolayı herhangi bir sorumluluk almaz ve uygulayıcılar da tarafımıza haklılık, sorumluluk iddiasında bulunulamazlar.



NETWORKING
FOR BUSINESS

"The Member Firm of Jeffreys Henry International"



MEGA
GLOBAL
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

TRT110226T13	31.12.2018	81,37
TRT210721T11	31.12.2018	202,74
TRT030523T13	31.12.2018	159,79
TRT180924T11	31.12.2018	146,06
TRT170822T15	31.12.2018	85,88
TRT200422T14	31.12.2018	101,39
TRT060121T16	31.12.2018	215,72
TRT150120T16	31.12.2018	96,31
TRT200324T13	31.12.2018	81,49
TRT150519T15	31.12.2018	97,89
TRT261022T10	31.12.2018	179,68
TRT120128T11	31.12.2018	113,82
TRT020823T11	31.12.2018	182,32
TRT080524T17	31.12.2018	155,47
TRT270923T11	31.12.2018	76,15
TRT160425T17	31.12.2018	140,85
TRT190521T17	31.12.2018	100,44
TRT240724T15	31.12.2018	77,26
TRT140922T17	31.12.2018	79,74
TRT270319T13	31.12.2018	100,20
TRT110320T18	31.12.2018	104,03
TRT100719T18	31.12.2018	98,29
TRT080720T19	31.12.2018	92,22
TRT200219T11	31.12.2018	169,56
TRT110827T16	31.12.2018	78,53
TRT050624T19	31.12.2018	98,67
TRT120122T17	31.12.2018	85,31
TRT180123T10	31.12.2018	90,83

Sirküler içeriği hakkında ek bilgi gerektiğinde; Birsen Uçar (birsenucar@globaldenetim.com.tr) veya Vahap BALKAYA (avbalkaya@globaldenetim.com.tr) ile temasa geçmenizi rica ederiz.

İş bu sirküler de yer alan açıklamalarımız, ilgili sirküler hakkında genel bilgiler içeriyor olabilir. JHI ve Mega Global Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. bu sirkülerin içerdiği bilgiler hakkında tarafımıza danışılmadan uygulanmasından kaynaklanan veya içeriğine ilişkin olarak ortaya çıkan sonuçların aksaklık ve zararlarından dolayı herhangi bir sorumluluk almaz ve uygulayıcılar da tarafımıza haklılık, sorumluluk iddiasında bulunulamazlar.



NETWORKING
FOR BUSINESS

"The Member Firm of Jeffreys Henry International"



MEGA
GLOBAL
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

TRT080328T15	31.12.2018	87,22
TRT050220T17	31.12.2018	91,10
TRT131119T19	31.12.2018	96,17
TRT280628T18	31.12.2018	110,62
TRT120820T12	31.12.2018	114,27
TRT180919T18	31.12.2018	87,09
TRT181023T19	31.12.2018	115,06

b. Kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRD120220T16	31.12.2018	99,43
TRD130219T18	31.12.2018	103,38
TRD140721T18	31.12.2018	87,76
TRD230920T24	31.12.2018	115,64
TRD181120T19	31.12.2018	100,96

2. Özel sektör menkul kıymetleri

a. Özel sektör kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRDABVK31918	31.12.2018	136,25
TRDKTVK11911	31.12.2018	105,87
TRDTFVK11937	31.12.2018	104,70
TRDKTVK21910	31.12.2018	102,34
TRDTFVK21928	31.12.2018	102,40
TRDZKVK31916	31.12.2018	101,62
TRDVVRK31910	31.12.2018	101,09
TRDTFVK31927	31.12.2018	100,75
TRDZKVK31924	31.12.2018	99,50
TRDKTVK41926	31.12.2018	100,35

Sirküler içeriği hakkında ek bilgi gerektiğinde; Birsen Uçar (birsenucar@globaldenetim.com.tr) veya Vahap BALKAYA (avbalkaya@globaldenetim.com.tr) ile temasa geçmenizi rica ederiz.

İş bu sirküler de yer alan açıklamalarımız, ilgili sirküler hakkında genel bilgiler içeriyor olabilir. JHI ve Mega Global Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. bu sirkülerin içerdiği bilgiler hakkında tarafımıza danışılmadan uygulanmasından kaynaklanan veya içeriğine ilişkin olarak ortaya çıkan sonuçların aksaklık ve zararlarından dolayı herhangi bir sorumluluk almaz ve uygulayıcılar da tarafımıza haklılık, sorumluluk iddiasında bulunulamazlar.



NETWORKING
FOR BUSINESS

"The Member Firm of Jeffreys Henry International"



MEGA
GLOBAL
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

b. Finansman bonusu

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRFKORT31914	31.12.2018	101,56
TRFTERA11918	31.12.2018	99,33
TRFNURL11922	31.12.2018	98,39
TRFTEBK11911	31.12.2018	98,51
TRFDZBK31934	31.12.2018	95,04
TRFYKYM31914	31.12.2018	95,12

c. Özel sektör tahvili

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRSZORN71914	31.12.2018	105,61
TRSAKFH12015	31.12.2018	104,56
TRSYDAT72010	31.12.2018	104,05
TRSUSAK31912	31.12.2018	100,60
TRSODAS21911	31.12.2018	101,58
TRSBEDS81914	31.12.2018	137,77
TRSZFKL21916	31.12.2018	102,24
TRSIGGY31915	31.12.2018	99,18
TRSRNSH22023	31.12.2018	101,83
TRSENSA72211	31.12.2018	128,89
TRSHYTV92015	31.12.2018	99,87
TRSENJR22110	31.12.2018	135,99
TRSYDAT32212	31.12.2018	98,94
TRSARENK1911	31.12.2018	103,60
TRSRNSHE1916	31.12.2018	105,72
TRSAREN42018	31.12.2018	106,40
TRSENSA32314	31.12.2018	119,54
TRSATFK12010	31.12.2018	105,59

Saygılarımızla,

MEGA GLOBAL GRUP

- Uluslararası Bağımsız Denetim
- Yeminli Mali Müşavirlik
- Mali Müşavirlik

Sirküler içeriği hakkında ek bilgi gerektiğinde; Birsen Uçar (birsenucar@globaldenetim.com.tr) veya Vahap BALKAYA (avbalkaya@globaldenetim.com.tr) ile temasa geçmenizi rica ederiz.

İş bu sirküler de yer alan açıklamalarımız, ilgili sirküler hakkında genel bilgiler içeriyor olabilir. JHI ve Mega Global Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. bu sirkülerin içerdiği bilgiler hakkında tarafımıza danışılmadan uygulanmasından kaynaklanan veya içeriğine ilişkin olarak ortaya çıkan sonuçların aksaklık ve zararlarından dolayı herhangi bir sorumluluk almaz ve uygulayıcılar da tarafımıza haklılık, sorumluluk iddiasında bulunulamazlar.