

07.Temmuz.2011

SİRKÜLER NO: 2011/29

Konu: 30.06.2011 tarihi itibarı ile şirket aktifinde yer alan menkul kıymetlerin Vergi Usul Kanunu'nun 279' uncu maddesi gereğince değerlemeye tabi tutulması hakkında.

V.U.K. 279' uncu madde ve 67 Sıra Nolu KVK Tebliği uyarınca hisse senetleri ile portföyünün en az % 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgeleri dışında kalan menkul kıymetlerin borsa rayici ile değerlendirilmesi gerekmektedir.

Buna göre;

- Borsa rayici yoksa veya
- Borsa rayicinin muvazaalı olarak oluştuğu anlaşılırsa,

Borsa rayici yerine menkul kıymetin maliyet bedeline değerlendirme gününe kadar oluşan gelir tutarının eklenmesi suretiyle bulunacak tutar esas alınacaktır.

Aynı Kanununun 263' üncü maddesinde borsa rayicinin oluşumunda normal temevvüçler (dalgalanma) dışında bariz kararsızlıklar görülen hallerde değerlemeye takaddüm eden 30 gün içindeki ortalama rayici borsa rayici olarak esas aldirmaya Maliye Bakanlığı'nın yetkili olduğu belirtilmiştir.

Buna göre Maliye Bakanlığı'nca aksi yönde bir düzenleme yapılmadığı sürece borsada son muamele gününde oluşan rayiç esas alınmak suretiyle değerlendirme yapılacaktır. Ancak daha sonra yapılacak vergi incelemeleri ile borsada oluşturulan rayicin muvazaalı olduğu anlaşılırsa Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde gerekli tarhiyatların yapılması durumu söz konusudur.

Kurumların 30.06.2011 tarihi itibarıyla vergi mevzuatında yer alan değerlendirme esaslarından farklı esaslara göre değerlendirme yapmaları durumunda, vergi matrahının belirlenmesi amacıyla aşağıdaki yer verilen açıklamalar dahilinde vergi hesabında gerekli düzeltmelerin yapılması zorunludur.

Vergiye tabi matrah açısından değerlemeler aşağıdaki gibi olmalıdır.

1. Hisse Senetleri

Vergi Usul Kanunu'nun 279'uncu maddesine göre, hisse senetleri ile portföyünün en az % 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgeleri alış bedeli ile değerlendirilmelidir.

2. Hazine Bonosu-Devlet Tahvili

Kurumlar 30.06.2011 tarihi itibarı ile aktiflerinde bulundukları hazine bonosu ve devlet tahvillerini 30.06.2011 tarihinde borsada meydana gelen işlemlerin ortalama değeri ile değerleyeceklerdir.

30.06.2011 tarihinde borsada işlem görmeyen hazine bonosu devlet tahvilleri (eurobondlar dahil) için ise alış değeri ile itfa değeri arasındaki faizin 30.06.2011 tarihine kadar işlemiş kısmını vergi hesabında gelir olarak dikkate almak gerekmektedir.

Diğer taraftan 30.06.2011 tarihinde borsada işlem görmeyen eurobondların ve döviz cinsinden ihraç edilmiş iç borçlanma senetlerinin döviz cinsinden kayıtlara giren alım bedellerinin kur değerlemelerinin yapılması gerektiğini hatırlatırız.

3. Yatırım Fonu Katılma Belgesi

Portföyünde % 51'den az hisse senedi bulunduran yatırım fonlarının şirketlerce iktisap edilen katılma belgeleri 30.06.2011 tarihinde açıklanan değerleri ile değerlemeye tabi tutulacaktır.

30.06.2011 tarihinde IMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda işlem gören Hazine Bonosu ve Devlet Tahvilleri ile bunların değerlemeye esas fiyatlarına aşağıda yer verilmiştir. 30.06.2011 tarihinde aktiflerinde aşağıdaki kamu kağıtlarını bulunduran şirketlerin değerlemelerini kurumlar vergisi matrahı açısından aşağıdaki fiyatlarla yapmaları, söz konusu kağıtları 30.06.2011 itibarıyla başka esaslara göre değerlemiş olan kurumların ise bu fiyatlara göre vergi matrahını düzeltmeleri gerekmektedir

Valör	Hazine Bonosu ve Tahvillerin Tanımı	Ağırlıklı Ortalama Fiyat (TL)
30.06.2011	TRT030811T14	99,301
30.06.2011	TRT070911T19	103,542
30.06.2011	TRT121011T19	97,812
30.06.2011	TRT161111T14	97,005
30.06.2011	TRT250112T14	95,332
30.06.2011	TRT010212T11	107,400
30.06.2011	TRT150212T15	151,390
30.06.2011	TRT070312T14	109,717
30.06.2011	TRT140312T15	94,207
30.06.2011	TRT250412T11	93,226
30.06.2011	TRT080812T26	90,887
30.06.2011	TRT260912T15	109,388
30.06.2011	TRT071112T14	88,807
30.06.2011	TRT090113T13	103,693
30.06.2011	TRT200213T25	86,583
30.06.2011	TRT030413T16	104,530
30.06.2011	TRT100413T17	103,757
30.06.2011	TRT260613T17	103,845
30.06.2011	TRT140813T19	152,171
30.06.2011	TRT280813T13	118,525
30.06.2011	TRT091013T12	99,499
30.06.2011	TRT201113T16	105,279
30.06.2011	TRT290114T18	98,753
30.06.2011	TRT260214T10	106,992
30.06.2011	TRT020414T16	108,232
30.06.2011	TRT210514T12	138,856
30.06.2011	TRT040614T12	97,684
30.06.2011	TRT160714T17	104,771
30.06.2011	TRT060814T18	109,211
30.06.2011	TRT011014T19	134,133
30.06.2011	TRT110215T16	119,286
30.06.2011	TRT290415T14	112,430
30.06.2011	TRT170615T16	102,601
30.06.2011	TRT270116T18	102,459
30.06.2011	TRT040516T11	102,684
30.06.2011	TRT280916T19	101,565
30.06.2011	TRT040117T14	102,220
30.06.2011	TRT190717T11	103,277
30.06.2011	TRT251017T18	100,753
30.06.2011	TRT240118T19	103,133
30.06.2011	TRT150120T16	110,764
30.06.2011	TRT010420T19	117,544

30.06.2011	TRT060121T16	105,496
06.07.2011(*)	TRT180112F19	102,004
30.06.2011	TRB200711T14	99,600
30.06.2011	TRB070911T19	98,549
30.06.2011	TRSMRNH61214	101,692
30.06.2011	TRSAKFH31213	104,179
30.06.2011	TRSTISB31213	94,058
30.06.2011	TRSTPFC61210	101,028
30.06.2011	TRSSKBK91212	100,454
30.06.2011	TRSTISBK1216	88,248
30.06.2011	TRSTPFCK1211	100,405
30.06.2011	TRSTPFC51310	102,201
30.06.2011	TRSCKKBE1316	100,940
30.06.2011	TRQAKBK71117	99,333
30.06.2011	TRQTISB81113	99,288
30.06.2011	TRQTISBE1117	97,717
30.06.2011	TRQTISBA1111	96,508
30.06.2011	TRQAKBKA1116	96,340

(*) Bu kağıt 6 Temmuz 2011 tarihi valörlü olup, yer verilen fiyatla değerlendirilmesinde fayda görülmektedir.

Açıklanan konularda ek bilgi gereksinimi duyulduğunda lütfen bizimle temasa geçiniz.

Saygılarımızla,

DİPNOT YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK LTD. ŞTİ.