

İHSAN AKAR
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR

Bursa YMM Odası Sicil No: 160/112 Mühür No: 2550 Nilüfer V.D. 143 871 09126
İhsaniye Mah. Can Sok. Pamukaslan Apt. No: 2 Kat: 6 D: 13 Nilüfer / Bursa
Tel: 0 224 240 13 29 (pbx.) 240 13 79

Sirküler No:2010/27

01.04.2010,Bursa

Konu: İMKB’de işlem gören tahvil ve bonoların 31 Mart 2010 tarihli borsa rayiçleri

Vergi Usul Kanunu’nun 279. Maddesinde bilançoya dahil iktisadi kıymetlerden, hisse senetleri ve 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 rayiciyle değerlendirilmesi gerektiği belirtilmiştir. Ayrıca borsa rayicinin bulunmaması veya borsa rayicinin muvazaalı biçimde oluştuğunun anlaşılması halinde, değerlemeye esas bedelin; menkul kıymetin alış bedeline, vadesinde elde edilecek gelirin (kur farkı dahil) 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 itibariyle hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetlerin de alış bedeliyle değerlendirilmesinde belirtilmiştir. VUK 263.maddesine göre borsa rayici, gerek menkul kıymetler ve kambyo borsasına, gerekse, ticaret borsalarına kayıtlı olan iktisadi kıymetlerin değerlemeden evvelki son muamele gününde borsadaki muamelelerin ortalama değerleri olarak tanımlanmaktadır.

Bu nedenlerle geçici vergi dönemleri ve kurumlar vergisi dönemi sonu itibariyle aktifte kayıtlı bulunan ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Tahvil ve Bono Piyasası’nda işlem gören bono ve tahvillerin borsa rayiçlerinin değerlendirme gününden önceki son işlem günü olan 31 Mart 2010 tarihinde gerçekleştirilen işlemler sonucu oluşan ağırlıklı ortalama fiyatları esas alınmalıdır.

Şirketlerin aktifine kayıtlı söz konusu menkul kıymetlerin, VUK’nun 279. maddesi kapsamında, 31 Mart 2010 tarihi itibariyle yapılacak değerlendirme işlemlerinde aşağıdaki borsa rayiçlerinin kullanılması gerekmektedir

Bilgilerinize sunulur. Saygılarımızla.

İHSAN AKAR
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR

Devlet İç Borçlanma Senetleri

Tahvil tanımı	Valör	Ağırlıklı ortalama
TRT140410T16	31.03.2010	99,743
TRT050510T16	31.03.2010	99,353
TRT230610T13	31.03.2010	98,434
TRT180810T18	31.03.2010	102,263
TRT031110T10	31.03.2010	95,841
TRT081210T14	31.03.2010	95,181
TRT120111T10	31.03.2010	103,455
TRT190111T13	31.03.2010	107,733
TRT020211T11	31.03.2010	94,030
TRT130411T16	31.03.2010	92,534
TRT110511T17	31.03.2010	91,891
TRT030811T14	31.03.2010	89,798
TRT070911T19	31.03.2010	102,523
TRT161111T14	31.03.2010	87,174
TRT150212T15	31.03.2010	151,377
TRT070312T14	31.03.2010	113,611
TRT260912T15	31.03.2010	110,500
TRT030413T16	31.03.2010	110,808
TRT260613T17	31.03.2010	106,750
TRT140813T19	31.03.2010	148,398
TRT280813T13	31.03.2010	118,681
TRT201113T16	31.03.2010	107,942
TRT260214T10	31.03.2010	107,770
TRT020414T16	31.03.2010	109,862
TRT210514T12	31.03.2010	135,141
TRT160714T17	31.03.2010	104,931
TRT060814T18	31.03.2010	104,314
TRT011014T19	31.03.2010	126,665
TRT110215T16	31.03.2010	107,611
TRT280916T19	31.03.2010	102,700
TRT040117T14	31.03.2010	102,910
TRT150120T16	31.03.2010	103,242
TRB140710T13	31.03.2010	98,032
TRB280710T17	31.03.2010	97,777
TRB180810T18	31.03.2010	97,373
TRB080910T19	31.03.2010	96,973
Özel sektör menkul kıymetleri		
Tahvil tanımı	Valör	Ağırlıklı ortalama
TRSKCTF91010	31.03.2010	105,584
TRSAKFH31213	31.03.2010	102,859

