

## Transfer Fiyatlandırması Semineri



## Transfer Fiyatlandırması Semineri



**Niyazi Çömez**  
**İstanbul, 8 Mayıs 2009**

Yıllık Transfer  
Fiyatlandırması  
Belgelendirme Raporu  
Hazırlama Zorunluluğu



Güler Hülya Yılmaz  
İstanbul, 8 Mayıs 2009

# Gündem

- 1) Hangi mükellefler?
- 2) Hangi işlemler?
- 3) Hangi belgeler?
- 4) Ne zaman?
- 5) Neden?
- 6) Nasıl?

# Yıllık belgelendirme yükümlülüğü

## 1 Seri No'lu Tebliğ - EK 2

“ Transfer Fiyatlandırması Kontrol Edilen Yabancı Kurum ve Örtülü Sermayeye İlişkin Form”

İlişkili İşlemleri olan **tüm KV mükellefleri** için zorunlu.

**KV beyanı ekinde vergi dairesine verilmesi zorunlu.**

## 1 Seri No'lu Tebliğ – EK 3

“ Yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu”

**Kayıtlı olunan vergi dairesi** ve ilişkili işlemin **yurt içi** veya **yurt dışı** olmasına göre zorunluluk değişiyor:

-**BMVD**'ne kayıtlı olanlar (**hem yurt içi, hem de yurt dışı** ilişkili işlemler için)

-**Diğer** vergi dairelerine kayıtlı KV mükellefleri (sadece **yurt dışı** ilişkili işlemler için)

KV beyanına kadar hazır edilmek zorunda, **resmi talep edilmediği sürece vergi dairesine verilme zorunluluğu yok.**

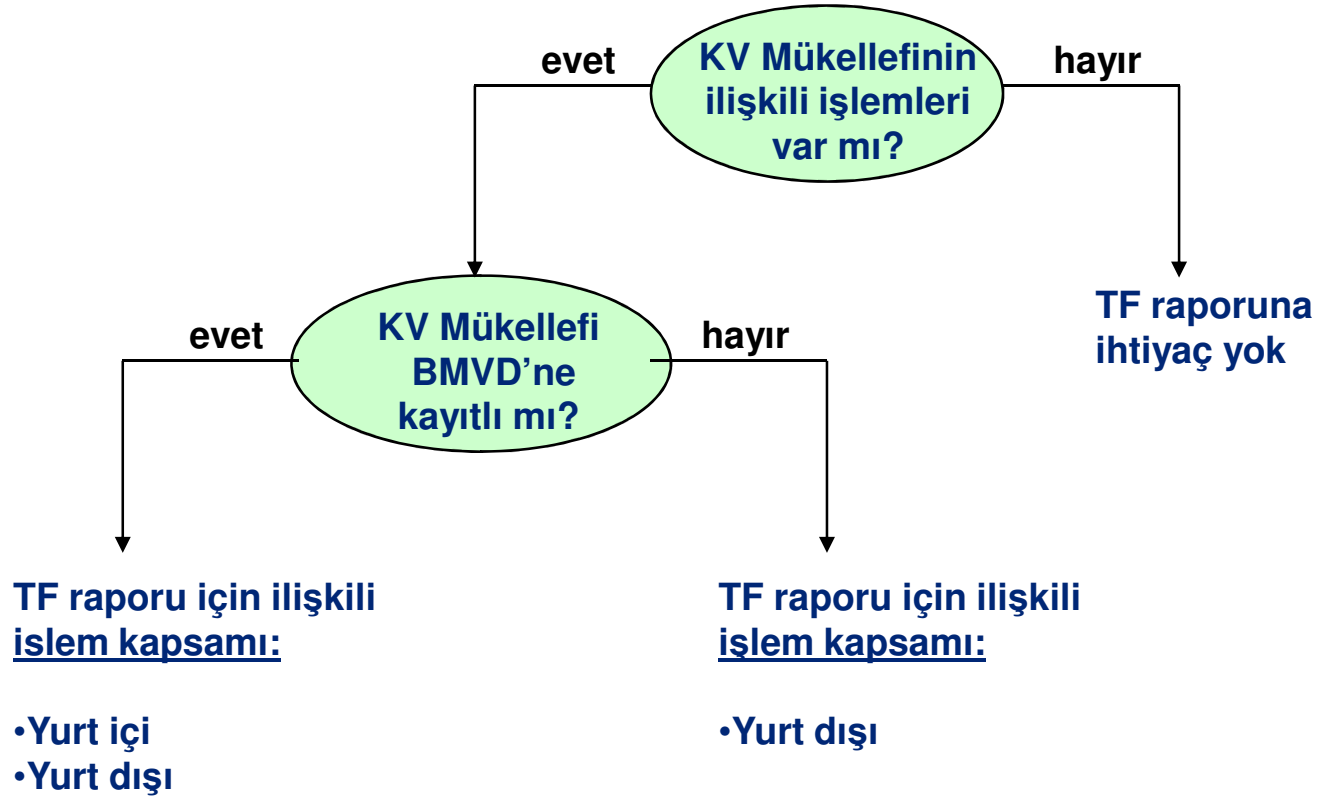
## 1 Seri No'lu Tebliğ - Bölüm 7.1.

**Yıllık Belgelendirme – Bilgi ve Belgeler**

- Dayanak bilgi ve belge olarak hazır bulundurulacak.
- İstendiğinde ibraz edilecek.

# Kimler TF Raporu hazırlamak zorunda ? (Özet)

- Sadece kurumlar vergisi mükelleflerinden aşağıdaki şartları sağlayanlar:

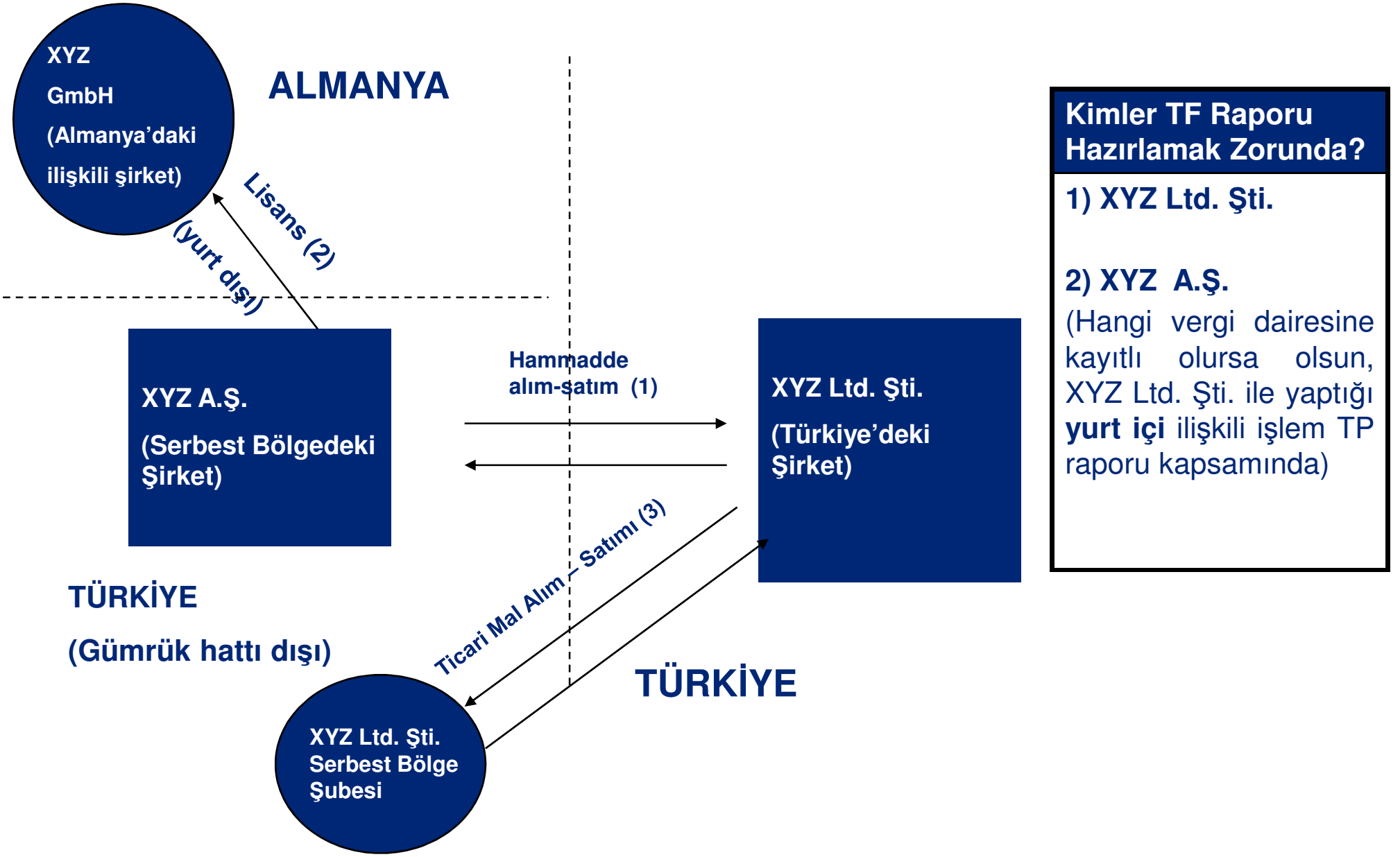


- Gelir vergisi mükellefleri için TF raporu hazırlama yükümlülüğü yoktur.

# Kimler TF Raporu Hazırlayacak (detay)?

Kimler Yıllık T.F. Raporu Hazırlayacak ?		
Mükellef	İlişkili İşlem Türü	T.F. Raporu Hazır Etme Tarihi (Takvim yılı esasına göre)
BMVD'ne kayıtlı mükellefler	Hesap dönemleri içindeki <b>yurt içi ve yurt dışı</b> ilişkili işlemler (2008 yılından itibaren serbest bölgelerdeki şube ve ilişkili kişiler ve yurt dışı şubelerle olan işlemler de dahil)	KV beyanı için en son güne kadar (2008 için: 27 Nisan 2009)
Serbest Bölgelerdeki tüm K.V. Mükellefleri	2008 yılından başlayarak ve müteakip hesap dönemleri içindeki <b>yurt içi</b> ilişkili işlemler	KV beyanı için en son güne kadar (2008 için: 27 Nisan 2009)
Diğer vergi dairelerine kayıtlı K.V. Mükellefleri	Hesap dönemleri içindeki <b>yurt dışı</b> ilişkili işlemler (2008 yılından itibaren serbest bölgelerdeki şube ve ilişkili kişiler ve yurt dışı şubelerle olan işlemler de dahil)	KV beyanı için en son güne kadar. (2008 için 27 Nisan 2009)

# Serbest Bölgelerdeki KV Mükellefleri



(1) Serbest bölgedeki şirketin yurt içi ilişkili işlemidir / Yıllık TF raporu kapsamındadır. (1.1.2008'den itibaren)

(2) Serbest bölgedeki şirketin yurt dışı ilişkili işlemidir / Yıllık TF raporu kapsamında değildir.

(3) Türkiye'deki şirketin serbest bölgedeki şubesi ile ilişkili işlemidir / Yıllık TF raporu kapsamındadır. (1.1.2008'den itibaren)

# Kimler Yıllık TF Raporu Hazırlayacak ? (Örnekler)

Mükellef	İlişkili İşlem	Hesap Dönemi	TF Raporu Zorunlu mu?	TF Raporunu en son hazır etme tarihi
BMVD'ne kayıtlı KV mükellefi	Sadece yurt içi	30.09.2007'de biten özel hesap dönemi	Evet	30.06.2008
Diğer vergi dairesine kayıtlı KV mükellefi	Sadece yurt içi	30.09.2008'de biten özel hesap dönemi	Hayır	-
Diğer vergi dairesine kayıtlı KV mükellefi	Hem yurt içi, hem de yurt dışı	30.09.2008'de biten özel hesap dönemi	Sadece yurt dışı ilişkili işlemler için	25 Ocak 2009
G.V. Mükellefi	Yurt dışı	Yıllık	Hayır	-
Serbest Bölgedeki Şirket	Almanya'daki ilişkili kuruluşla lisans ödemesi	2009	Hayır	-
Serbest Bölgedeki Şirket	Türkiye'deki ilişkili şirketten mal alımı	2008	Evet	27 Nisan 2009

# Kimler Yıllık TF Raporu Hazırlayacak ? (Örnekler-devamı)

Mükellef	İlişkili İşlem	Hesap Dönemi	TF Raporu Zorunlu mu?	TF Raporunu en son hazır etme tarihi
Serbest bölgedeki Şube	Türkiye'deki merkezinden hammadde alımı	30.06.2007'de biten ÖHD	Hayır	-
Yurt dışındaki şube	Hizmet alış verışı	2007	Hayır	-
Yurt dışındaki şube	Hizmet alış verışı	2008	Evet (Türkiye'deki ana merkez, yurt dışı şube ile işlemini 2008 yılı TF raporunun kapsamına dahil edecek)	27 Nisan 2009

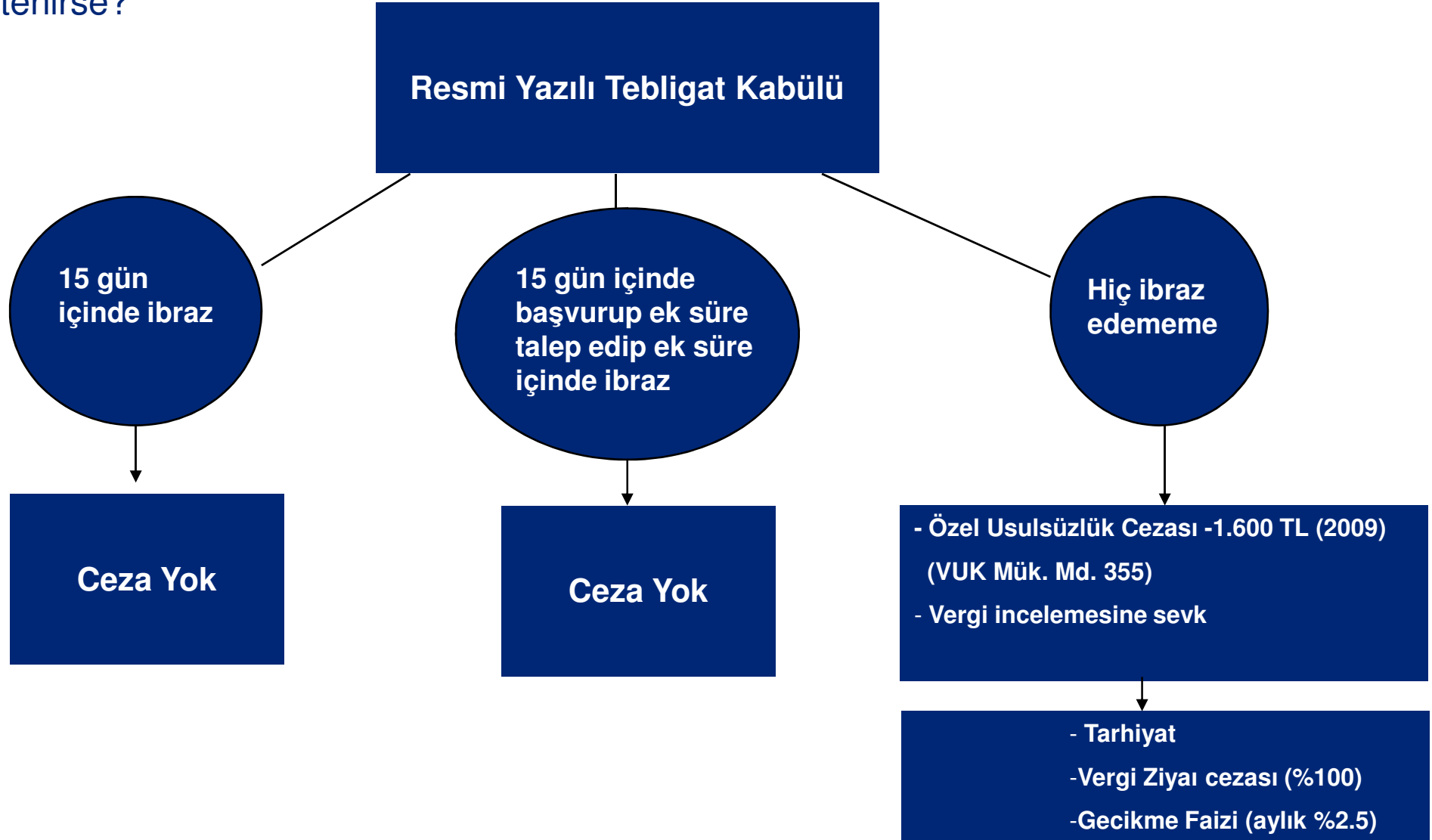
## 2008 Yılı ve 2008 Yılında Biten Özel Hesap Dönemleri İçin EK 2 Formu Beyanı ve Yıllık TF Raporu Hazırlama Yükümlülüğü (Karşılaştırmalı Özet)

Vergisel Durum	EK 2 Formunun Vergi Dairesine Beyan Zorunluluğu	TF Raporu İçin Zorunlu Kapsam
BMVD'ne kayıtlı K.V. Mükellefleri	Zorunlu	-Yurt içi ilişkili işlemler, -Yurt dışı ilişkili işlemler, -Serbest bölgedeki şubelerle ilişkili işlemler -Serbest bölgedeki ilişkili kişilerle işlemler
Diğer Vergi dairelerine kayıtlı K.V. Mükellefleri	Zorunlu	-Yurt dışı ilişkili işlemler, -Serbest Bölgedeki şubelerle ilişkili işlemler -Serbest bölgedeki ilişkili kişilerle işlemler
<b>Serbest bölgelerde kurulmuş olup hem yurt içi hem de yurt dışı ilişkili kişilerle işlem yapan şirketler</b> (Faaliyet belgesi süresine göre KV istisnasından yararlanıp yararlanmadığına bakılmaksızın)	Zorunlu	- Yurt içi ilişkili kişilerle işlemler (yurt dışı ilişkili işlemler rapor kapsamında değildir, ancak EK 2 formunda beyan edilmek zorundadır)
<b>Türkiye'deki şirketin serbest bölgedeki şubesi</b>	Türkiye'deki KV mükellefi olan şirketin EK 2 formunda beyan edilecektir.	Serbest bölgedeki şubenin kendisinin rapor hazırlama yükümlülüğü yoktur, serbest bölgedeki şube ile ilişkili işlemler Türkiye'deki KV mükellefi şirketin belgelendirme raporunda yer alacaktır.
<b>Gelir Vergisi Mükellefleri</b>	Zorunluluk yok.	Zorunluluk yok.

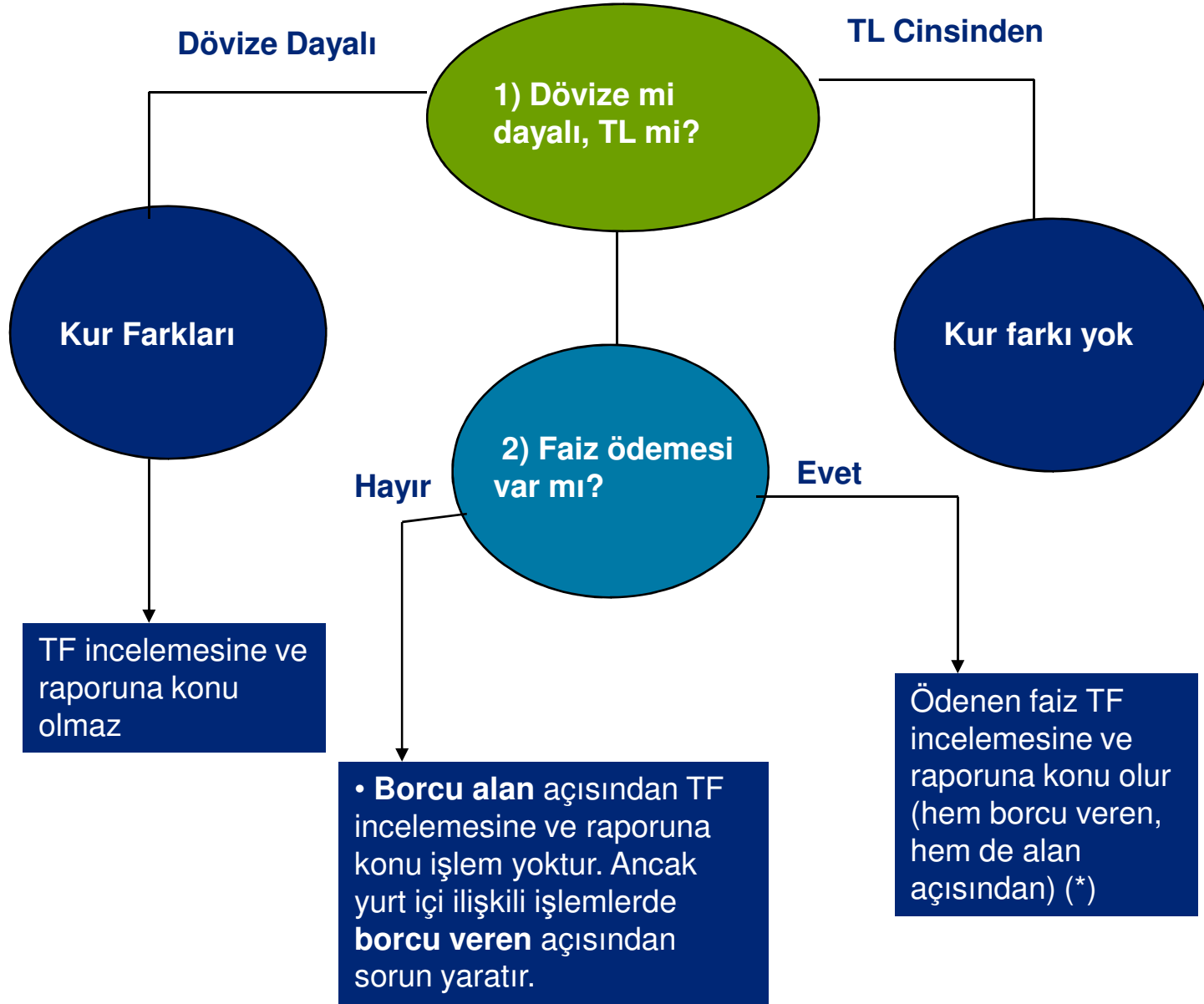
# Neden?

# 1. Yıllık TF Raporu hazırlanmazsa ne olur?

- Her yıl hazırlanmak zorunda,
- KV beyanı ekinde vergi dairesine verme zorunluluğu yok ancak ya resmi tebligat ile istenirse?



## 2. İlişkili İşlem olarak sadece örtülü sermaye nitelikli alınan borç varsa?



(\*) **Tavsiye:** Önce TF kuralları uygulanıp emsal faize ulaşmak için gereken düzeltme (varsa) yapılmalı. Daha sonra örtülü sermayeye isabet eden faizin tutarı KKEG olarak değerlendirilmek üzere tesbit edilmelidir.

### 3. Yıllık TF Belgelendirme Raporunu Diğerlerinden Ayıran Özellikler?

Özellik	Neden ?
1. Görüş bildirilmez.	<b>Bağımsız denetim raporu değildir.</b>
2. "Tesbit ve tasdik edilmiştir" gibi ifadelerle kesin hükümler verilmez ve mühürlenmez.	<b>Tam tasdik raporu değildir.</b>
3. Fiyat politikası, stratejisi gibi yönetsel konularda tavsiyeler, yorumlar, eleştiriler içermez.	<b>Planlama veya danışmanlık raporu değildir.</b>
<b>4. İktisat ve matematik bilimlerine dayalı objektif sonuçlar sunar.</b>	Çokuluslu şirketler ve vergi idareleri için hazırlanmış " <b>OECD Transfer Fiyatlandırması Rehberi</b> " 'ndeki ilke ve kurallara dayalı olan Transfer Fiyatlandırması hakkındaki ilgili mevzuat çerçevesinde hazırlanır.

## 4. SPK'ya Tabi Şirketlerde “İlişkili Taraf İşlem Değerlemesi” - KVK TF Belgelendirme Çalışması (Karşılaştırma)

Karşılaştırılan Husus	KVK – TF Belgelendirme Kurallarına Göre	SPK – Tebliğ Seri IV No:41'e Göre
1) Kapsama girenler	<ul style="list-style-type: none"><li>- BMVD'ne kayıtlı olan kurumlar vergisi mükelleflerinden yurt içi ve yurt dışı ilişkili kişilerle işlemleri bulunanlar.</li><li>- Diğer vergi dairelerine kayıtlı olan KV mükelleflerinden yurt dışı ilişkili olarak işlemleri bulunanlar.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların ilişkili taraflarla yaptıkları işlemlerde <u>her bir işlem tutarının son yıllık finansal tablolarda yer alan aktif toplamının veya brüt satış toplamının %10 veya daha fazlasını geçmesi halinde bu tip ilişkili taraf işlemleri olanlar.</u></li></ul>
2) İncelemeye konu işlemler	<ul style="list-style-type: none"><li>- <u>İlişkili Kişilerle</u> işlemler</li></ul>	<u>İlişkili Taraflarla</u> işlemler
3) Amaç	<ul style="list-style-type: none"><li>- <b>Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç aktarımı suretiyle vergi matrahının aşındırılmasını önlemek.</b></li></ul>	Yüksek hacimlerle işlem yapılan ilişkili taraflara yapılabilecek muhtemel örtülü kazanç aktarımını engelleyerek <b>küçük tasarruf sahiplerinin hak ve yararlarını korumak.</b>

## 4. SPK'ya Tabi Şirketlerde “İlişkili Taraf İşlem Değerlemesi “ – KVK TF Belgelendirme Çalışması (Karşılaştırma)

Karşılaştırılan Husus	KVK – TF Belgelendirme Kurallarına Göre	SPK – Tebliğ Seri IV No:41'e Göre
<b>4) İlişkili Kişi / İlişkili Taraf Tanımı</b>	1 seri No'lu TF Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkındaki Tebliğ ile tanımlanmıştır. (Bölüm 3. İlişkili Kişi)	SPK'nın muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanmıştır. (İlişkili Taraf Açıklamalarına İlişkin TMS 24 Hakkında Tebliğ)
<b>5) İlişkili Kişi / İlişkili Taraf İşlem Tipleri</b>	- Mal / Hizmet Alım – Satımları (ticari alım – satım, imalat, inşaat, kiralama, kiraya verme, ödünç para alma – verme vb.)	Varlık, hizmet, yükümlülük transferleri
<b>6) Uygulanacak ilkeler ve yöntemler</b>	- <b>OECD'nin Çok Uluslu Şirketler ve Vergi İdareleri için yayımladığı TF Rehberindeki ilkeler ve yöntemler</b> - <b>OECD TF Rehberi ilkelerini tanıyan KVK 13'e göre:</b> 1. Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi 2. Maliyet Artı Yöntemi 3. Yeniden Satış Fiyatı Yöntemi 4. Kar Bölüşüm Yöntemi 5. İşleme Dayalı Net Kar Marjı Yöntemi 6. Mükellefin belirleyebileceği işlemin mahiyetine en uygun yöntem 7. Maliye Bakanlığı ile anlaşma yapılarak belirlenen yöntem	<b>SPK Seri VIII No:45 Tebliğindeki standartlar</b>

## 4. SPK'ya Tabi Şirketlerde "İlişkili Taraf İşlem Değerlemesi" - KVK TF Belgelendirme Çalışması (Karşılaştırma)

Karşılaştırılan Husus / Kriter	KVK – TF Belgelendirme Kurallarına Göre	SPK – Tebliğ Seri IV No:41'e Göre
<b>7) TF Belgelendirme / Değerlendirme Raporunu yazmaya yetkili olanlar</b>	İşlem tipleri itibariyle ayırım olmaksızın, yıllık TF Belgelendirme raporunu KV mükellefleri kendileri (konu ile ilgili uzman kadroları varsa) hazırlayabilecekleri gibi konu hakkında uzman olan müşavirlere, iktisatçılara da hazırlattırabilirler.	<p>Değerleme, SPK'ca esasları belirlenen ve gene SPK'ca yetkilendirilen kuruluşlara yaptırılmak zorundadır.</p> <p><b>1) Gayrimenkul değerlendirme;</b> SPK Tebliği Seri VIII No:3 hükümleri çerçevesinde gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından,</p> <p><b>2) Gayrimenkul dışındaki varlıklara ilişkin değerlendirme;</b> SPK'nın 17.07.2003 tarihli 37/875 sayılı Kararında belirtilen nitelikleri taşıyan kurumlar tarafından yapılmak zorundadır.</p>

## 4. SPK'ya Tabi Şirketlerde “İlişkili Taraf İşlem Değerlemesi” - KVK TF Belgelendirme Çalışması (Karşılaştırma)

Karşılaştırılan Husus/ Kriter	KVK – TF Belgelendirme Kurallarına Göre	SPK – Tebliği Seri IV No:41'e Göre
8) Raporda görüş bildirme zorunluluğu	TF belgelendirme raporlarında ekonomik analiz sonuçları incelenen kurumlar vergisi mükellefinin kanuni defterlerindeki sonuçlar ile karşılaştırılır. Belli ifadelerle <b>görüş bildirme zorunluluğu yoktur.</b>	Değerleme yapan kuruluş işlemin şartlarının adil ve makul olup olmadığına ilişkin <b>görüş bildirmek ile yükümlü</b> tutulmuştur.
9) Raporun hazırlanma zamanı	<u>Yıllık TF belgelendirme raporu ilgili yıl bittikten sonra kurumlar vergisi beyannamesinin verileceği tarihe kadar</u> ilişkili işlemleri belgelendirmek maksadıyla düzenlenir. Yani, TF belgelendirme raporu ilişkili işlemler yapıldıktan/gerçekleştirildikten sonra işlemi test etme ve emsallerine uygunluğunu belgelendirme maksadıyla yapılmaktadır.	<u>İlişkili taraflarla işlem yapmadan önce yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili olarak</u> değerlendirme kuruluşu tarafından değerlendirilmesi istenmektedir.

## 4. SPK'ya Tabi Şirketlerde “İlişkili Taraf İşlem Değerlemesi” - KVK TF Belgelendirme Çalışması (Karşılaştırma)

Karşılaştırılan Husus / Kriter	KVK – TF Belgelendirme Kurallarına Göre	SPK – Tebliği Seri IV No:41'e Göre
10) Raporun verildiği merci	Yıllık TF belgelendirme raporu –resmi olarak istendiği takdirde - <b>Mali İdare'ye verilmek amacıyla hazırlanmaktadır.</b>	Değerleme raporunun <b>halka açık anonim ortaklığın yönetim Kurulu'na sunulmak üzere hazırlanması istenmektedir.</b> Ortaklık yönetim kurulu değerlendirme raporunu dikkate alarak ilişkili taraf ile yapılacak işlemlerin gerçekleştirilip gerçekleştirilmeyeceğine karar verecektir.
11) “Yaygın ve süreklilik arz eden işlem” kavramı	KVK TF hükümlerinde henüz bu tip bir kısıtlama yoktur. Çok küçük tutarlı tek defa yapılmış bir ilişkili işlem dahi inceleme kapsamına girmektedir.	İlişkili taraflarla yapılan yaygın ve süreklilik arz eden (ticari olsun veya olmasın bir hesap dönemi içinde en az iki defa yapılan / yapılacak olan) işlemler dikkate alınmaktadır.

# Nasıl?

## Hazine Zararı ve Vergi İncelemeleri Açısından TF Raporunun Önemi



# Yurt içi işlemlerde Hazine zararı oluşmazsa eleştiri yapılmaz

## Sınırlamalar

- Sadece yurt içi işlemlerde Hazine zararı aranır, yurt dışı işlemlerde bu şarta bakılmaksızın transfer fiyatlandırması kuralları geçerlidir
  - tam mükellef – diğer bir tam mükellef kurum,
  - tam mükellef kurum - yabancı kurumların Türkiye'deki işyeri veya daimi temsilcisi,
  - yabancı kurumun Türkiye'deki işyeri veya daimi temsilcisi – diğer bir yabancı kurumun Türkiye'deki işyeri veya daimi temsilcisi.
- Uygulama kurumlar arasındaki işlemler için geçerli, kurumların gerçek kişilerle, vakıf ve derneklerle olan işlemlerinde geçerli değil.

## Kapsanan vergiler ve dönem

- Herhangi bir ayırım yok; bütün vergiler bakımından geçerli.
- 2008 ve sonraki dönemler; 2007 yılı işlemleri için Hazine zararı aranmaksızın transfer fiyatlandırması kuralları geçerli.
- Her bir vergilendirme dönemi bağımsız ele alınmayacak, izleyen dönemlerdeki etkileri de dikkate alınarak Hazine zararının oluşup oluşmadığına bakılacak.

## Hazine zararı?

- Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen fiyat ve bedeller nedeniyle kurum ve ilişkili kişiler adına tahakkuk ettirilmesi gereken her türlü vergi toplamının eksik veya geç tahakkuk ettirilmesi.

## Örtülü Kazanç – Transfer Fiyatlandırması

Örtülü Kazanç	Transfer Fiyatlandırması
Şirketler	Gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri
Emsale nazaran bariz farklılık	Emsallere uygunluk
Emsallere uygun olmadığı idarece ispatlanır	Belirli yöntemler var, ispat külfeti mükellefe ait
İlişkili kişilerle yapılan işlemler	İlişkili kişiler ve vergi cennetleriyle yapılan işlemler
Alım, satım, imalat,..	Alım, satım, imalat,..
Dağıtılan kazanç gider yazılmaz	Dağıtılan kazanç gider yazılmaz ve “kâr payı” dağıtılmış kabul edilir
Tarhiyat yapılır; karşı tarafta düzeltme kaydı?	İşleme taraf olanlarda düzeltme yapılır
Hazine zararı aranıp aranmayacağı tartışmalı	Yurt içi işlemlerde Hazine zararı yoksa eleştirilmez

# Kahve molası



## Transfer Fiyatlandırması Raporu Nasıl Hazırlanmalı? (Format, Metodoloji ve Süreç)



**Dr. Özgür Toros**  
**İstanbul, 8 Mayıs 2009**

# Format

# Transfer fiyatlandırması raporu nasıl hazırlanmalı?

Raporun muhteviyatı ve formatı 1. No'lu tebliğin 7.1. bölümünde ve EK3 bölümünde genel hatlarıyla verilmiştir

Rapor formatı yazarın editöryel tercihinine göre biraz değişmekle birlikte, bu konudaki uluslararası standartlara göre ana hatlarıyla şöyledir:

- Giriş
- Faaliyet Tanımı
- İşlev ve Risk Analizi
- Transfer Fiyatlandırması Analizi (Ekonomik Analiz)
- Sonuç
- Rapora Ekler

# Transfer fiyatlandırması raporu nasıl hazırlanmalı?

Örnek olarak:

<b><u>I. GİRİŞ</u></b>	.....
<b><u>II. FAALİYET TANIMI</u></b>	.....
A. GENEL BİLGİLER	.....
B. ŞİRKET BİLGİLERİ	.....
C. ÜRÜNLER	.....
D. TEDARİKÇİLER	.....
E. MÜŞTERİLER	.....
F. FİYATLANDIRMA	.....
<b><u>III. SEKTÖREL BİLGİLER</u></b>	.....
A. XYZ SEKTÖRÜ	.....
B. PAZAR YAPISI VE REKABET DURUMU	.....
<b><u>IV. İLİŞKİLİ KURULUŞLAR ARASI İŞLEMLER</u></b>	.....
A. MAMUL ALIMLARI	.....
B. MASRAF YANSITMALARI	.....
<b><u>V. İŞLEV ANALİZİ</u></b>	.....
A. İŞLEVLER	.....
B. RİSKLER	.....
<b><u>VI. TRANSFER FİYATLANDIRMASI ANALİZİ</u></b>	.....
A. EMSALLERE UYGUNLUK PRENSİBİ VE UYGULAMASI	.....
B. GELENEKSEL İŞLEM YÖNTEMLERİ	.....
C. İŞLEME DAYALI KÂR YÖNTEMLERİ	.....
D. İŞLEMİN MAHİYETİNE EN UYGUN YÖNTEMİN SEÇİMİ	.....
E. İŞLEME DAYALI NET KÂR MARJİ YÖNTEMİNİN UYGULAMASI	.....
<b><u>VII. SONUÇ</u></b>	.....

# Metodoloji

# Transfer fiyatlandırması raporu nasıl hazırlanmalı?

Ekonomik analiz ne demektir?

## 1) İncelenen ilişkili işlemin mahiyetine en uygun yöntemin seçimi

- Yöntemin seçimi asla bir şablona bağlı olamaz!
  - İşlemin türü, bulunabilen emsallerin kalitesi, yapılan düzeltmelerin mahiyeti, vs. yöntem seçimini etkiler

## 2) Seçilen yöntemin uygulanması için piyasa fiyatı referansı (emsal) teşkil edecek işlemlerin tespit edilmesi

- Piyasa referansını dikkatli seçmek gerekir
  - Temel prensip, kontrol altındaki (yani ilişkili) işlemlere dair mali sonuçların kontrol dışı (yani ilişkisiz) işlemlere ait mali sonuçlarla kıyaslanması (1. tebliğ, bölüm 4.1)
  - Dolayısıyla, ancak ve ancak ilişkisiz işlemler sağlıklı emsaller oluşturabilirler (1. tebliğ, bölüm 4.1)
- Bunları yapmayın:
  - İlişkili işlemler barındıran emsaller seçmek
  - “Örnekleme” yapmak (audit metodolojisi)

# Transfer fiyatlandırması raporu nasıl hazırlanmalı?

## 3) Eğer mümkünse, incelenen ilişkili işlem ile emsal işlemler arasındaki karşılaştırılabilirliği arttırıcı düzeltmelerin yapılması

- Örneğin:
  - “Start-up” faaliyetleri
  - Satış/pazarlama aktivite yoğunluklarında farklar

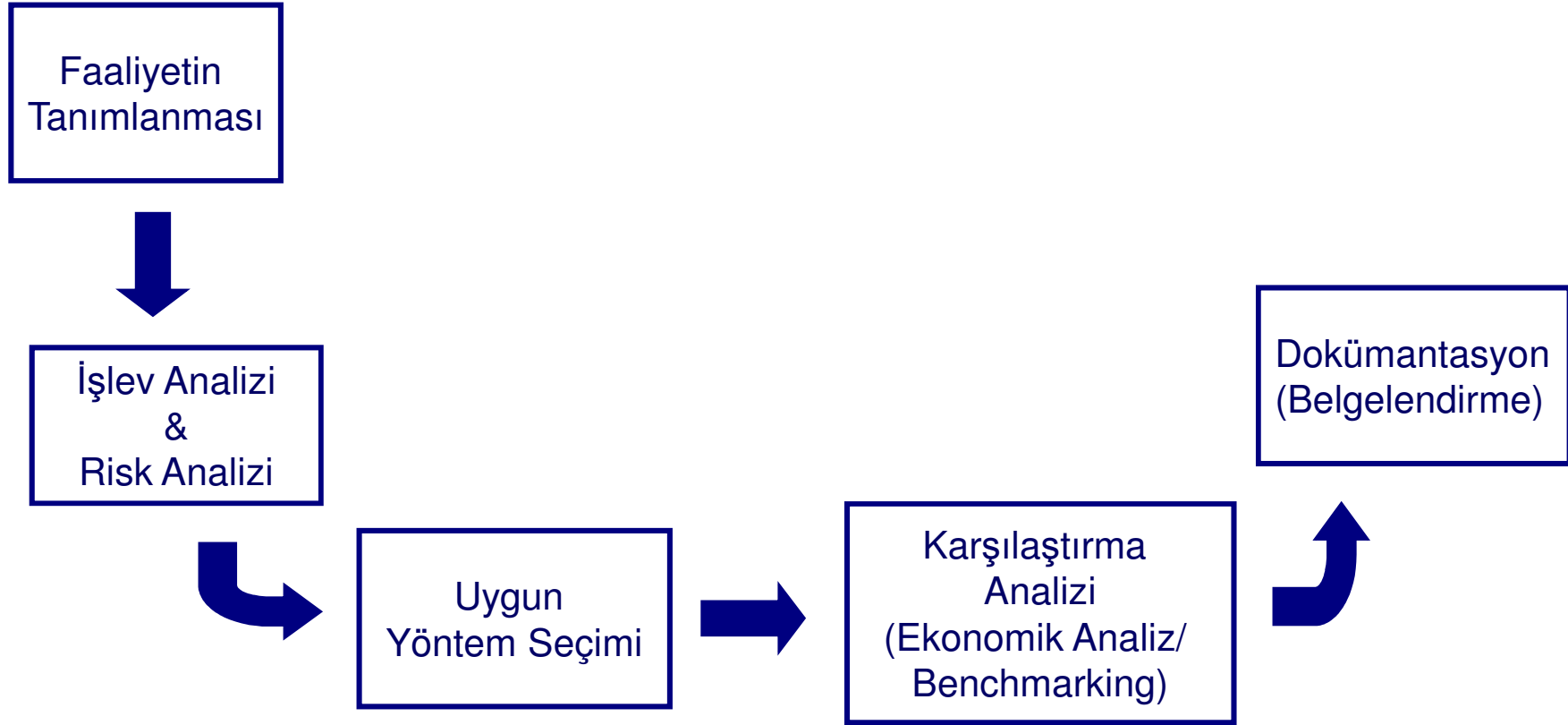
## 4) İncelenen ilişkili işlemin mali sonuçları ile emsal işlemlerin mali sonuçlarının karşılaştırılması

- Kanunda belirtilen asgari standartlara uygun şekilde ve yöntemli, iktisadi, istatistiksel ve somut belgelere dayalı olarak yapılması gerekir
  - Subjektif söylemlerden kaçının:
    - *“Maliyet artı % x politikası makuldür, çünkü Y ülkesi vergi uzmanlarınca belirlenmiştir”*
    - *“İlişkili işlemlerimizde uygulanan fiyatlar sıkı pazarlık sonucu ve piyasa fiyatları kullanılarak oluşturulmaktadır”*

# Süreç

# Transfer fiyatlandırması raporu nasıl hazırlanmalı?

Transfer fiyatlandırması çalışmalarında süreç



# Transfer fiyatlandırması raporu nasıl hazırlanmalı?

Olması gereken teknik standartlarda hazırlanan transfer fiyatlandırması raporları zaman açısından maliyetli olmaktadır:

- Pratikte 3 ay, 6 ay hatta 1 yıl sürebilir!
- İşlev analizi  $\approx$  operasyonel audit
- İşlem veya işlev bazında ayrıştırılmış mali verilerin oluşturulması gerekliliği
- Yurt dışı grup şirketlerinden bilgi ve belge gereksinimleri

Zamanlamanın önemi anlaşılıyor mu?

- TF projeleri bir denetim metodolojisi ile işlememektedir
- Mükellef ve danışman ortak olarak çalışmalıdır

# Transfer fiyatlandırması raporu nasıl hazırlanmalı?

#	TF Belgelendirme Raporlarının Asgari Teknik Standartları Sağlayabilmesi için Kontrol Edilmesi Gereken Hususlar	Evet	Hayır
1	İşlev ve risk analizinde (sadece şirketin genel tanıtımından ziyade) grup şirketleri ile nasıl ortak katma değer yaratıldığı anlatıldı mı?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2	İlişkili işlemler toptan değil de işlem türüne göre sınıflandırılarak ayrı ekonomik analizlerle incelendi mi?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	İncelenen her tip ilişkili işlem için ayrı ayrı “ <b>işlemin mahiyetine en uygun yöntem</b> ” seçimi yapıldı mı?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4	Seçilen transfer fiyatlandırması yönteminin diğer yöntemlere üstünlüğü tartışıldı mı?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Seçilmeyen transfer fiyatlandırması yöntemlerin niçin uygun olmadığı tartışıldı mı?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Ek 2 Formu doldurulurken 4 ve 5 numarada belirtilen çalışmalar dikkate alındı mı?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	İncelenen her işlem türü için ayrı emsal bulma çalışması yapıldı mı?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Bulunan emsallerin eleme/seçilme kriterleri açıklandı mı?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Emsallerin arama/seçilme stratejisinin objektif olduğu desteklendi mi?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Analizde ilişkili ve ilişkisiz işlemlerin mali sonuçları ayrıştırılarak incelendi mi?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Her ilişkili işlem tipinin kanuni defter kayıtlarına dayalı olarak tesbit edilen mali sonucu soyut argümanlarla değil de rakamsal olarak savunuldu mu?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Yapılan analizlere dayanak teşkil eden mali veriler rapora eklendi mi?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

# Transfer fiyatlandırması raporu nasıl hazırlanmalı?

Gerekli Analiz	İlgili Mevzuat Referansı
<b>Detaylı karşılaştırılabilirlik analizlerinin iktisatçı bakış açısı ile yapılması</b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Bölüm 4.1. – “... <i>karşılaştırılabilirlik analizinde; karşılaştırılmakta olan mal veya hizmetlerin nitelikleri, ilişkili ve ilişkisiz kişilerin yerine getirdikleri işlevler ve üstlendikleri riskler, işlemlerin gerçekleştiği pazarın yapısı (pazar hacmi, pazarın yeri gibi) ve pazardaki ekonomik koşullar ile kurumların iş stratejileri dikkate alınacaktır.</i> ”
<b>İlişkili işlemlerin mali verilerin elverdiği ölçüde <u>işlem bazında</u> incelenmesi</b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Bölüm 5.5. – “... <i>yapılan analizlerde, ilişkili kurumun tek bir kontrol altındaki işlemine ait kâr dikkate alınmalıdır.</i> ”
<b>En uygun yöntemin diğer yöntemlerle <u>karşılaştırmalı</u> olarak seçilmesi</b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Ek: 3, IV – “... <i>kullanılan transfer fiyatlandırması yönteminin diğer yöntemlerle karşılaştırılarak bu yöntemin kullanılma gerekçeleri ile bu yöntemin en uygun yöntem olduğuna ilişkin bilgi, belge ve hesaplamalar...</i> ”
<b>İlişkili işlemlere ait kanuni defterlere yansımış mali sonuçların/uygulamaların <u>işlem bazında</u> emsallere dayandırılarak tespit edilen emsal fiyat / kar marjı aralığı ile karşılaştırılıp <u>rakamsal</u> olarak savunulması</b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Bölüm 4.2. – “... <i>Emsal fiyat aralığı, aynı yöntemin farklı karşılaştırılabilir kontrol dışı işlem verilerine uygulanmasından veya aynı verilere farklı transfer fiyatlandırması yöntemlerinin uygulanmasından elde edilen değişik emsal fiyatların oluşturduğu bir fiyat dizisidir.</i> ”
<b>Emsal seçiminde kullanılan <u>kriterlerin ve sonuçlarının ayrıntılı şekilde açıklanması</u></b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Ek: 3, IV – “... <i>karşılaştırılabilir işlemlerin seçiminde kullanılan kıstaslar, ... , emsallere uygun fiyat/bedel veya kâr marjının saptanmasında kullanılan hesaplamalara ilişkin ayrıntılı bilgiler, emsal fiyat aralığı tespit edilmiş ise bu aralığa ilişkin hesaplamaları içeren ayrıntılı bilgiler.</i> ”
<b>Masraf yansıtılmalarının detaylı incelenmesi ve <u>mevzuata dayalı savunulması</u></b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Bölüm 11’in tamamı.

# Emsal Tespiti

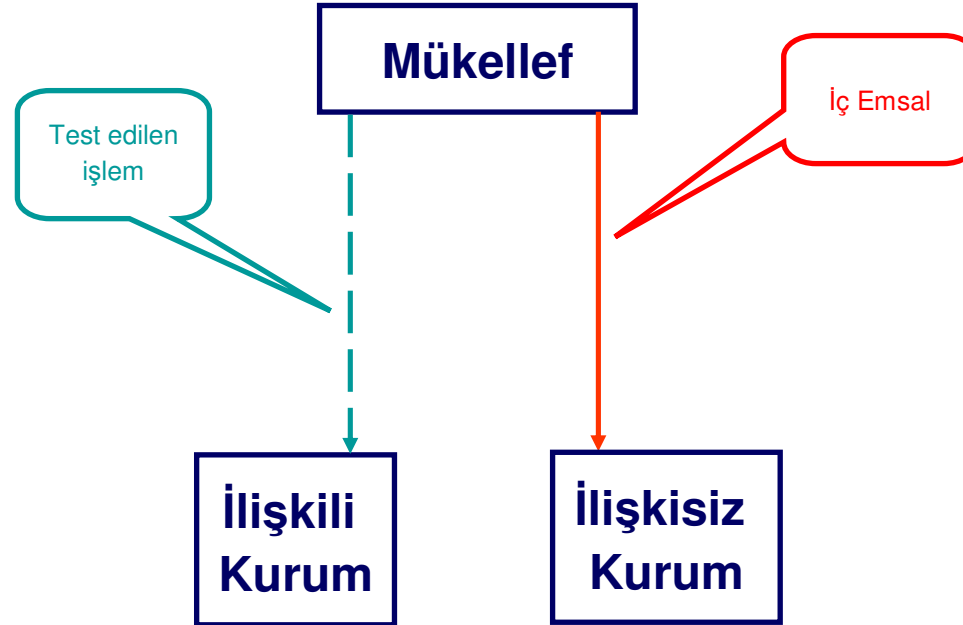


**Gressi Benveniste – Selen Tevs**  
**İstanbul, 8 Mayıs 2009**

# Türkiye’de Veri Tabanı Yok: Nasıl Ekonomik Analiz Yapacağız?

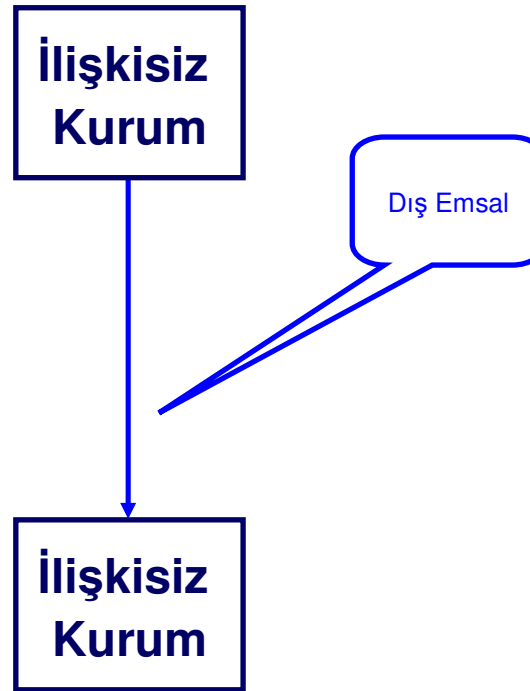
# Emsallere Nereden Ulařabiliriz?

- İ emsal  
– Şirket kaynakları



# Emsallere Nereden Ulařabiliriz?

- Dıř emsal
  - Çeşitli ÷lkelerde kullanılan yerel veri tabanları
  - Uluslararası veri tabanları



# Dış Emsallere Nereden Ulaşacağız?

# Uluslararası Veri Tabanları

Company Databases, international		Detailed financials & ownership	Summaries
ORBIS AMADEUS	World Europe (41 countries)	12,300,000 companies 9,100,000 companies	31,150,000 companies 1,900,000 companies
OSIRIS	World	55,000 quoted companies (11,500 US; 43,500 non US)	-
BANKSCOPE	World	28,600 banks and financial institutions	-
ISIS	World	8,500 insurance companies	-
MINT GLOBAL ORIANA	World Asia-Pacific Region	A global business intelligence tool with integrated news service 1,300,000 companies	5,000,000 companies

Kaynak: <http://orbis.bvdep.com/version-2009414/cgi/productselect.dll?product=3&user=anonymous&withoutContext=1&forcelanguage=31091&tpl=productselect>

# Çeşitli Ülkelerde Kullanılan Yerel Veri Tabanları

Company Databases, domestic		Detailed financials & ownership	
FAME	United Kingdom	3,400,000 companies	1,000,000 companies
	Rep. of Ireland	218,000 companies	-
DIANE	France	1,145,000 companies	-
ASTREE	France	-	800,000 companies
			477,000 établ. secondaires
DAFNE	Germany	280,000 companies	-
MARKUS	Germany	-	1.3 million companies
	Austria		
	Luxemburg		
SABINA	Austria	91,000 companies	-
AURELIA	Austria	-	380,000 companies
AIDA	Italy	700,000 companies	-
SABI	Spain	1,100,000 companies	-
	Portugal	320,000 companies	-
REACH	Netherlands	400,000 companies	1,450,000 companies
BEL-FIRST	Belgium	450,000 companies	420,000 sole traders
	Luxembourg	5,500 companies	245,000 comp. without accounts
			10,200 comp. without accounts
JADE	Japan	400,000 companies	-
ICARUS	USA	145,000 companies	14,650,000 companies
	Canada		1,340,000 companies
ODIN	Scandinavia	850,000 companies	50,000 companies
MINT Americas	North, Central & South America	American business intelligence tool with integrated news service	
MINT Espania	Spain	Spanish business intelligence tool with integrated news service	
MINT Italy	Italy	Italian business intelligence tool with integrated news service	
MINT NL	Netherlands	Dutch business intelligence tool with integrated news service	
MINT UK	United Kingdom	UK business intelligence tool with integrated news service	
MINT US	USA	US business intelligence tool with integrated news service	
MINT US & CANADA	USA & Canada	US and Canadian business intelligence tool with integrated news service	
DASH	United Kingdom	Summaries on companies, directors and shareholders.	
DIANE-NEO	France	Detailed information on 1,145,000 companies.	
RUSLANA	Russia	Detailed information on 3,400,000 companies.	
	Ukraine		
QIN	China	Detailed information on 300,000 companies.	
SAFFRON	Thailand	Detailed information on 85,000 companies.	

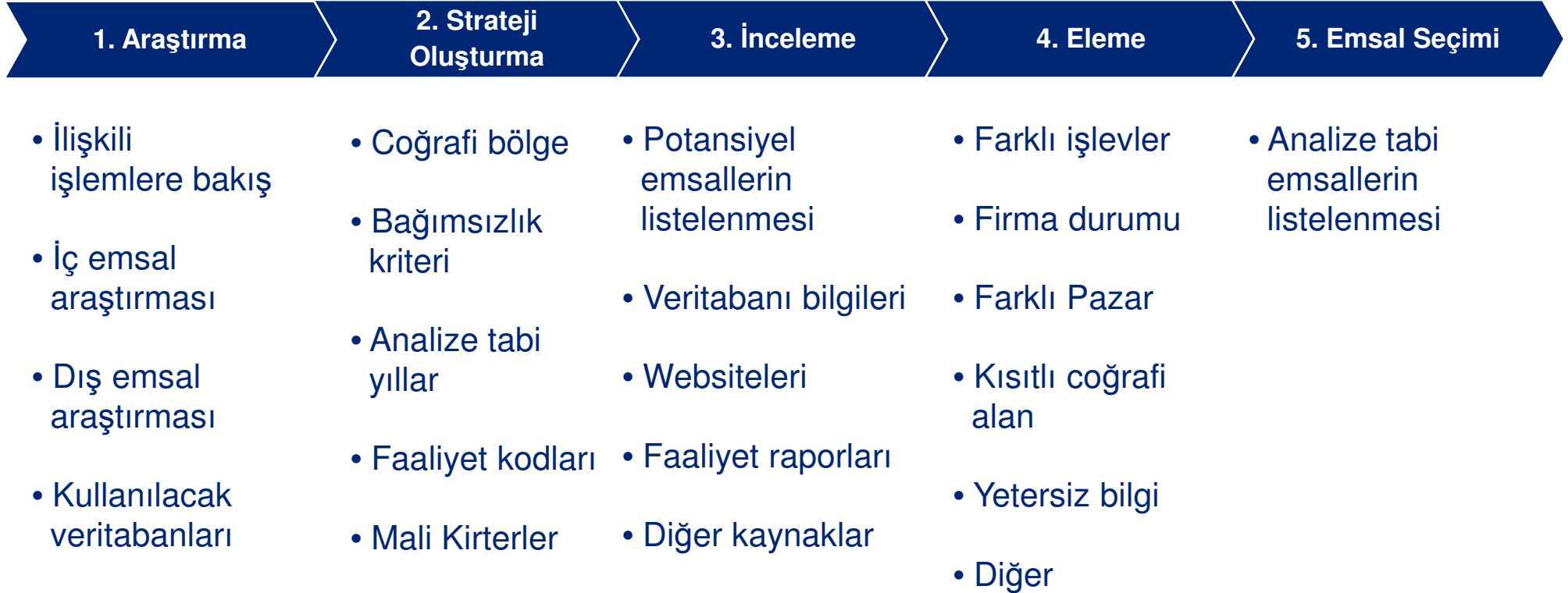
Kaynak: <http://orbis.bvdep.com/version-2009414/cgi/productselect.dll?product=3&user=anonymous&withoutContext=1&forcelanguage=31091&tpl=productselect>

# Veri Tabanları İçinde Ne Tür Bilgiler Yer Alır?

- Emsal firmalara ilişkin,
  - Mali tablolar
  - Ortaklık yapıları
  - Özet faaliyet konuları
- Veri tabanlarındaki bilgilerle doğrudan emsal fiyatlara ulaşılmamaktadır!

# Ekonomik Analiz Nasıl Yapılır?

# Ekonomik Analiz Aşamaları



# Ekonomik Analiz Aşamaları



- Firma işlevleri
- Eldeki veriler
- Analizin yapılacağı taraf
- Yöntem seçimine uygun kâr düzey göstergesi (“KDG”)
- Mali tabloların sınıflandırılması
- İlişkili işlemlerin ayrıştırılması
- Düzeltme işlemleri
- Firmanın uygun KDG ile analizi
- Emsallerin uygun KDG ile analizi
- Analiz sonucu emsal fiyat aralığının oluşturulması
- Firma mali sonuçlarının emsal fiyat aralığı ile karşılaştırılması

• **Ekonomik analiz uzun bir süreçtir!**

# Kullanılan Veri Tabanlarına Örnekler

## Kullanılan Veri Tabanları

- Amadeus
- DealScan- “Loan Connector”
- Bloomberg
- RoyaltySource
- Thomson Research

# Amadeus

File View Options Search Window Display Help

Search List Report Presenter Peer Analysis Statistics Segmentation AMADEU

Company Name	Identif. Number	Geographic	Industry	Employees	Financials
Legal Form/Listed Cos	Ownership	Updated reports	Ratings	Miscellaneous	Category of companies

**Summary of the Search**

Step	Search criteria	Values of the criteria	Step result	Search result
1	Region/Country/Region in Country	Austria (AT), Belgium (BE) (3), Cyprus (CY), Czech Republic (CZ), Denmark (DK), Estonia (EE), Finland (FI), France (FR) (24), Germany	1.552.682	1.552.682
2	Independent/Dependent cos	C+, C, D	844.630	700.980
3	Selection by subsidiary characteristics	Cos owning subs. with a % between 51% and 100% , of the following types : Ind. cos, Banks and Financial cos, Ins. cos, Mutual & Pension	279.502	132.650
4	Active/Inactive	Active companies only, Include all companies in countries where the status active/inactive is unknown	1.913.279	127.940
5	Year of incorporation	Up to and including 2000	1.311.644	106.091
6	Type of accounts	U1	1.668.301	80.083
7	Year of last available accounts	2007, 2006	1.730.766	74.067
8	Operating revenue / turnover (not using estimates) (th. EUR)	0Y, -1Y, -2Y, for all years (All companies with a known value)	1.183.267	40.831
9	Operating P/L (th. EUR)	0Y, -1Y, -2Y, for all years (All companies with a known value)	1.201.100	40.753
10	NACE Rev. 1.1	Primary codes : 7414 - Business and management consultancy activities	26.498	641

All ANDs  
  All ORs  
  Other Boolean Searches  
 1 And Not 2 And Not 3 And 4 And 5 And 6 And 7 And 8 An  
 OK  
 2.607

# Amadeus

Amadeus - [List]

File View Options Edit List Window Display Help

Search List Report Presenter Peer Analysis Statistics Segmentation AMADEUS

Mark		Company name	City	Country Initials	NACE Rev.2, primary code	Indep. Ind.	Last Year	Operating Revenue / Turnover th EUR
1	P	UNION ECONOMIE SOCIALE POUR LE LOGEMENT	PARIS	FR	7022	U	2007	2.199.300
2	P	FMROLINE S.R.L.		IT	7022	U	2007	558.198
3	P	PA CONSULTING SERVICES LIMITED	DUBLIN	IE	7022	U	2007	321.004
4	P	THE BOSTON CONSULTING GROUP AND COMPAGNIE	PARIS	FR	7022	B+	2007	207.589
5	P	TTC TRADE AND CONSULTING GMBH	MARKT SCHWABEN	DE	7022	A+	2007	183.902
6	P	S.D. SICILIA DISCOUNTS - SOCIETA' CONSORTILE A R.L.	BELPASSO	IT	7022	A+	2007	165.353
7	P	CARPENTER TECHNOLOGY (EUROPE)	MONT-SAINT-GUIBER	BE	7022	U	2007	158.725
8	P	SERVICES DISTRIBUTION VIANGROS	BRUXELLES	BE	7022	U	2007	137.206
9	P	AXA WINTERTHUR IBERICA AIE.	BARCELONA	ES	7022	U	2007	114.478
10	P	COLT TELECOM	BRUXELLES	BE	7021	U	2007	100.556
11	P	SADEL	NAZARETH	BE	7022	U	2007	77.977
12	P	SIGMA SOCIETA' ITALIANA GRUPPI MERCANTILI ASSOCIATI SOCIETA' COOPERAT	BOLOGNA	IT	7022	A+	2007	69.924
13	P	MACCHI HUREL DUBOIS SAS	PLAISIR	FR	7022	B+	2007	66.405
14	P	AGROTECNICA S.R.L.	LODI	IT	7022	B+	2007	65.607
15	P	HUNTSWOOD CTC LIMITED	READING	GB	7022	U	2007	63.973
16	P	MOU S.A.	ATHENS	GR	7022	U	2007	58.053
17	P	DOC GENERICI SRL	MILANO	IT	7022	B+	2007	57.667
18	P	CISSETTE SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA		IT	7022	U	2007	56.812
19	P	SEVA S.P.A.	SANTILARIO D'ENZA	IT	7022	A+	2007	56.300
20	P	SOCIETA' CONSORTILE FITA PER LA LOGISTICA DEI SERVIZI SOC.COOP. III SI	ROMA	IT	7022	U	2007	55.094
21	P	KARACHAGANAK PROJECT DEVELOPMENT LIMITED	LONDON	GB	7022	B+	2007	51.377
22	P	CITI OPERACIONES AIE.	BARCELONA	ES	7022	U	2007	51.376
23	P	PPF, A.S.	PRAHA 4	CZ	7022	U	2006	50.042
24	P	TSI PLUS S.L.	MURCIA	ES	7022	U	2007	47.603
25	P	KELTEC PETROLEUM SERVICES LIMITED	ABERDEEN	GB	7022	B+	2007	46.108
26	P	EL-KRETSEN I SVERIGE AB	STOCKHOLM	SE	7022	U	2007	43.696
27	P	SA SLAMI	CHOLET	FR	7022	U	2007	40.771
28	P	CETELEM GESTION A.I.E.	MADRID	ES	7022	U	2007	39.521
29	P	CFC-EXPERT	GENNEVILLIERS	FR	7022	B-	2007	38.871

Format Sort Delete Associate Peer Groups

BUREAU VAN DIJK ELECTRONIC PUBLISHING Create/edit/calculate statistical tables

# DealScan- “Loan Connector”

The screenshot displays the DealScan Loan Connector interface. At the top, there are logos for LoanConnector, LPC, bp, and REUTERS, along with links for Contact US and Help. Below this is the DealScan logo, powered by LPC Credit DNA, and a navigation bar with buttons for LPC Guided Searches, Open Search, Save Search, and Options. The main section is titled "Select Criteria" and allows users to view search criteria by region (Global, The Americas, Europe, Asia-Pacific) and search level (Deal Level, Facility Level). A table titled "Selected Criteria - Facilities Found: 19" lists various criteria and their corresponding deal counts. The table has columns for Criteria, Option, and Deals.

Criteria	Option	Deals
<b>Borrower - Region</b>		
Western Europe		*
Middle East		*
Eastern Europe/Russia		*
<b>Industry - Major Industry Group</b>		
Healthcare	Primary SIC	*
<b>Status - Active/Inactive</b>		
Active		*
<b>Structure - Loans</b>		
All Loans		*
<b>Currency/Amount - Deal Currency</b>		
Switzerland Francs		146
Euro		6508
<b>Currency/Amount - Facility Currency</b>		
1 M through 20 M	EUR	*

# DealScan- Eleme Kriteri

Coğrafya	Batı Avrupa, Doğu Avrupa ve Orta Doğu olarak seçilmiştir.
Kredi Statüleri	Sadece araştırma tarihi itibarıyla aktif olan borç işlemleri incelenmiştir.
Borçlanma Türü	Sadece doğrudan borç işlemlerine bakılmış, senet yoluyla borçlanma işlemleri incelenmemiştir.
Endüstri	Sadece sağlık sektörü incelenmiştir.
Para Birimi	USD veya Avro (CHF cinsi borç işlemine rastlanamamıştır).
Kredi Miktarı	1 – 20 milyon Avro arası.

# DealScan- Sözleşme Özeti

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1	<b>Borrower:</b>	Inso SpA									
2	Deal active date:	06.Mar.06									
3	Amount:	€15m									
4	Location:	Florence Italy									
5	Institution type:	Corporation									
6	Organization type:	Company/Corporation									
7	SIC:	8099 - Health and allied services									
8		8711 - Engineering services									
9		1542 - Nonresidential construction									
10	Status:	Completed									
11	Active:	Yes									
12	Purpose:	Corp. purposes									
13	Tranche 1:	€15m Other Loan 06 Mar 2006-05 Mar 2009 AIS: 150 bps/NA									
14											
15	<b>Tranche 1 of 1 Loan</b>										
16	Amount:	€15m									
17	Facility type:	Other Loan									
18	Purpose:	Corp. purposes									
19	Expiration date:	05.Mar.09									
20	Completion date	06.Mar.06									
21	Maturity:	3 years									
22	Seniority:	Senior									
23	Distribution method:	Syndication									
24	Repayment information:	<b>Repayment Type</b>	<b>Number of Repayments</b>	<b>Frequency</b>	<b>Balloon Amount</b>						
25		NA	7	Semi-annually	NA						
26	Margin:	Euribor +150 bps									
27	AIS (Drawn):	150 bps									
28	Comment:	Credit Facility.									
29	Options:	<b>Competitive Bid:</b>									
30		No									
31	Options:	<b>Banker's Acceptance:</b>									
31		No									
31	Titles/Roles:	<b>Bookrunner</b>									

# Bloomberg

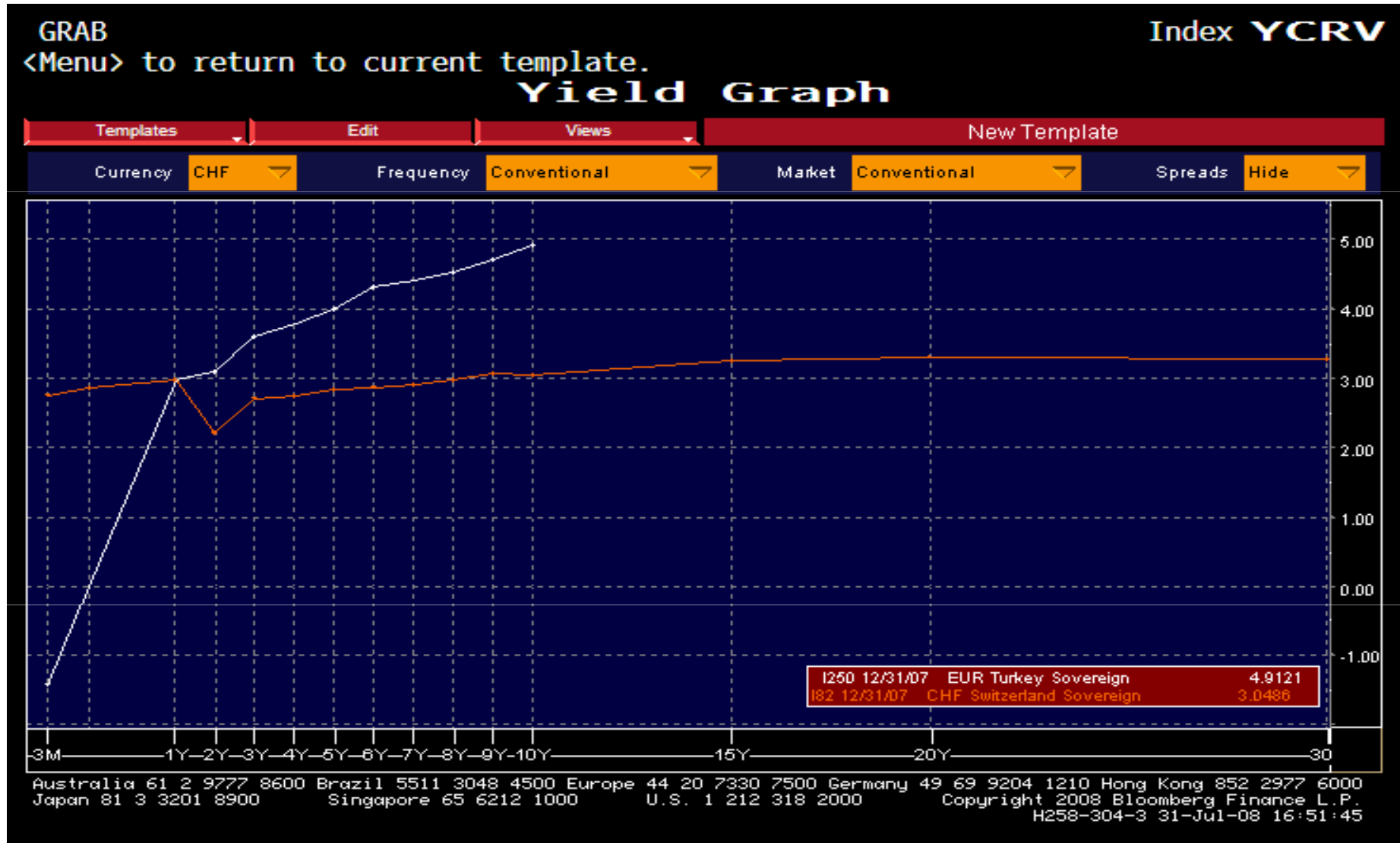
**GRAB** **Govt**  
**94<GO>** to edit columns. Click on columns to sort. **95<GO>** to export to excel.

Government Securities Page 1 / 2

SWISS (21 Found)	Cpn Typ	All	Mty Typ	All	Exclude	Matured/called			
Issuer	Coupon	Maturity	Series	Rtg	Mty Type	Announce	Curr	Ask Px	PCS
1)SWISS (GOVT)	1.750	11/05/09		NR	BULLET	10/26/04	CHF	100.0900	BGN
2)SWISS (GOVT)	2.000	11/09/14		AAA	BULLET	10/25/05	CHF	95.5500	BGN
3)SWISS (GOVT)	2.000	10/12/16		AAA	BULLET	09/27/05	CHF	92.1000	BGN
4)SWISS (GOVT)	2.250	07/06/20		AAA	BULLET	06/21/05	CHF	89.9600	BGN
5)SWISS (GOVT)	2.500	03/12/16		AAA	BULLET	02/25/03	CHF	96.1000	BGN
6)SWISS (GOVT)	2.500	03/08/36		AAA	BULLET	02/21/06	CHF	84.5300	BGN
7)SWISS (GOVT)	2.750	06/10/12		AAA	BULLET	05/25/99	CHF	100.3800	BGN
8)SWISS (GOVT)	3.000	01/08/18		AAA	BULLET	11/26/02	CHF	98.4500	BGN
9)SWISS (GOVT)	3.000	05/12/19		AAA	BULLET	04/27/04	CHF	97.8500	BGN
10)SWISS (GOVT)	3.250	02/11/09		AAA	BULLET	01/27/98	CHF	100.5600	BGN
11)SWISS (GOVT)	3.250	06/27/27		AAA	BULLET	06/12/07	CHF	96.6914	BFV
12)SWISS (GOVT)	3.500	08/07/10		AAA	BULLET	07/22/97	CHF	101.7900	BGN
13)SWISS (GOVT)	3.500	04/08/33		AAA	BULLET	03/25/03	CHF	101.2100	BGN
14)SWISS (GOVT)	3.750	06/10/15		AAA	BULLET	05/22/01	CHF	104.8100	BGN
15)SWISS (GOVT)	4.000	06/10/11		AAA	BULLET	05/23/00	CHF	103.7400	BGN
16)SWISS (GOVT)	4.000	02/11/13		NR	BULLET	01/25/00	CHF	105.0800	BGN
17)SWISS (GOVT)	4.000	02/11/23		AAA	BULLET	01/27/98	CHF	106.8200	BGN
18)SWISS (GOVT)	4.000	04/08/28		AAA	BULLET	03/24/98	CHF	107.2200	BGN
19)SWISS (GOVT)	4.000	01/06/49		AAA	BULLET	11/24/98	CHF	115.3200	BGN
20)SWISS (GOVT)	4.250	01/06/14		AAA	BULLET	11/22/93	CHF	106.8200	BGN

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000  
 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000  
 Copyright 2008 Bloomberg Finance L.P.  
 H258-304-3 29-Jul-08 10:43:51

# Bloomberg



# RoyaltySource

**RoyaltySource** Royalty Rates LER Agreements Education <sup>NEW</sup> ToolBox <sup>NEW</sup>

Deloitte  
Welcome Selen Tevs

**Sign Out:**

Contact RoyaltySource Staff

**Contact:**

## RoyaltySource® Online Intellectual Property Valuation & Licensing

Welcome to RoyaltySource® Online -- a toolbox for professionals involved in intellectual property valuation, negotiation, and licensing. Through the RoyaltySource website, you can access helpful tools and expert advice on various aspects of intellectual property valuation and negotiation:

- Reasonable royalty rates for transactions.
- Estimation of infringement damages.
- Negotiation of intellectual property transactions.
- Competitive intelligence for deal making.
- Recent IP transactions and litigation.
- Intellectual property resources.
- Opportunities for enhancing professional expertise and credentials.

"Tools to manage your intellectual property around the clock, around the world."

**DO YOU NEED**  
a comprehensive  
view of  
intellectual property  
and  
intangible asset  
valuation theory  
and application?

# RoyaltySource

RoyaltySource - Online databases for business develo...

**RoyaltySource** Royalty Rates LER Agreements Education <sup>NEW</sup> ToolBox <sup>NEW</sup>

Deloitte  
Welcome Selen Tevs

**Sign Out:**

Contact RoyaltySource Staff

**Contact:**

**Info Search Buy Cart View**

## Agreements Search

Keyword:

Company:


Industry


- (change)-Consumer Goods, Retail & Leisure
- (change)-Food Processing
- (change)-Internet (software)
- (change)-Retail Trade: Fast-Food
- Agriculture, Forestry and Fishing
- Apparel

Agreement Type

- Asset Purchase And Sale Agreement
- Asset Sale Agreement
- Co-Development Agreement
- Collaborative Agreement
- Collaborative Development Agreement
- Commercialization Agreement

Select Date:

From:  

To:  

**Submit**

# RoyaltySource

Summary of Agreements.doc - Microsoft Word

File Edit View Insert Format Tools Table Window Live Meeting Help Adobe PDF Acrobat Comments

Type a question for help

Meet Now User Preferences... Live Meeting Help

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31 32 33 34 35 36 37 38 39 40 41 42

## RoyaltySource Intellectual Property Database

-A service provided by AUS Consultants-

**Franchise: Hotels/Lodging Related**  
Apr 20 2009

Licensee:	RSVP-BI OPKO, LLC
Licensee Business:	Hotels and motels
Licensor:	BEST FRANCHISING INC
Licensor Business:	Hotels and motels
Royalty Rate, % (low range):	2
Royalty Rate, % (high range):	5
Upfront Fee:	\$10,000

**Licensed Property:**  
This amended and restated license agreement, dated April 28, 1998. We hereby grant to you a license (this License) to use the Hotel System to build and operate the Hotel. We have the exclusive right to license a unique concept and system (the "Hotel System") to establish and operate "upper economy" hotels under the names "Best Inns of America" and "Best Suites of America" (collectively, "Hotels" or "Best Hotels").

**Compensation Detail:**  
Franchise Fee: \$10,000 for 75 units and under  
Royalty Fee: Royalty Fee equal to the following percentages of Gross Room Revenues (as defined in Paragraph 3D(2)) of the Hotel: (i) three percent (3%) during the first twelve (12) month period following the Opening Date (Year 1); (ii) four percent (4%) during the twelve (12) month period following Year 1 (Year 2); and (iii) five percent (5%) for each month after Year 2 until the expiration or sooner termination of this Agreement.  
(b)a Marketing/Reservation Contribution (Contribution) equal to two percent (2.0%) of Gross Room Revenues of the Hotel from the Opening Date until the expiration or sooner termination of this Agreement. Beginning in Year 3, we may, at any time, increase your Contribution only if: (i) we simultaneously impose a similar increase on all other Best Hotel licensees whose license agreements contain fee provisions similar to this Paragraph 3D; and (ii) at least sixty-six percent (66%) of all such Best Hotel licensees agree to such an increase.

Source: Form 10-Q U.S. FRANCHISE SYSTEMS INC NEW BUDIT 10.4, 05/11/1998

The source of information provided in this report has been gathered from public financial records, news releases, and other articles and references, and also includes all of the Licensing Economics Review (LER) Issues. While we believe the sources to be reliable, this does not guarantee the accuracy or completeness of the information provided.

# Thomson Research

The screenshot shows a web browser window titled "Thomson Research - Windows Internet Explorer" with the address bar displaying "http://research.thomsonib.com/gaportal/ga.asp". The browser's address bar also shows "iMesh Web Search". The page header includes navigation links: Home, About Us, Product Overview, FAQ's, and Support. Below the header, there are tabs for Overview, Documents, Ownership, and Tools. The current page is "Documents > Filings > Search".

The search interface is divided into two main sections: "Company Search Items" and "Filings Search Items".

**Company Search Items:**

- Search criteria: Name (selected), Ticker, CUSIP, CIK, ISIN
- Company: [Text input field]
- SIC: [Text input field]
- State: ALL (selected), AL- Alabama, AK- Alaska
- Exchange: [Text input field]
- Country: [Text input field]

**Filings Search Items:**

- Receipt Date: [Text input field] To [Text input field] (mm/dd/yyyy)
- Filing Type: ALL - All Filings (selected), 1-A - Application Amendment, 10-C - Securities quote on NASDAQ, 10-K - Annual Financials, 10-Q - Quarterly Financials
- Williams Act Filer: [Text input field]
- File/Reg #: [Text input field]

Buttons for "Search", "Clear Search", "Save Search", and "Create Alert" are present below both search sections.

Sort Results by: Receipt Date (selected), Descending (selected)

© 2008 Thomson Financial. All rights reserved.  
[Client Services 1-888-989-8373](#) | [Terms of Use](#)

# Öğle Yemeđi



Soru / cevap



## Transfer Fiyatlandırması Konusunda Doğru Bildiğimiz Yanlışlar, Yaşanmış Tecrübeler



Dr. Özgür Toros  
İstanbul, 8 Mayıs 2009

# Doğru Bildiğimiz Yanlışlar

# Transfer fiyatlandırması hakkında doğru bildiğimiz yanlışlar

*Transfer fiyatlandırması her yıl sadece 25 Nisan'da ziyaret edeceğim bir formalitedir*

- **Hayır**

- 25 Nisan'da EK2 formunu nasıl dolduracağım?
  - Formdaki bazı bilgiler yıl içinde uygulanan TF politikalarının sadece bir yansıması
  - TF politikası yoksa ya da doğru uygulanmamışsa nasıl dolduracağım?
- “Sorunlu” bir transfer fiyatlandırması politikasını son anda nasıl düzelteceğim?
  - Büyük düzeltmeler Mali İdare'nin dikkatini çekebilir
  - Düzeltmeler KDV, Gümrük, vs. boyutlarında başka sorunlara da yol açabilir

*Transfer fiyatlandırması bir denetim çalışmasıdır*

- **Hayır**

- TF raporu mevcut TF politikalarının yöntemli bir şekilde savunmasıdır
  - Operasyonel Audit (ilk defa yapıldığında)
  - Mevcut politikalar savunulabilir cinsten mi? Değilse ne olacak?
  - Savunma için gereken “cephane” kısa zamanda oluşturulmuyor
- Kapsamlı bir TF çalışması için ben ve ekibim de çalışmak zorundayız
- TF çalışmasının sonucunu ben ve ekibim dikkatlice inceleyerek onaylamalıyız

# Transfer fiyatlandırması hakkında doğru bildiğimiz yanlışlar

## *Transfer fiyatlandırması belgelendirme çalışmamı bir günde/haftada tamamlarım*

- **Hayır**

- Operasyonel Audit
- Alışıl gelmişin dışında türde veri toplanması ihtiyacı
  - İlişkili/ilişkisiz işlemlerin mali sonuçlarının ayrıştırılması
  - Ticaret yaptığım şirketlerle politika/yöntem mutabakatı sağlanması
- En azından birkaç ay ayırmalıyım

## *İlişkili şirketim bana X yöntemi kullandığımı ve herşeyin yolunda olduğunu söyledi, o yüzden içim rahat*

- **Hayır**

- Uyguladığım yöntem Türk Mali İdaresi açısından kabul edilebilir mi?
- Kullanıldığını söylediğim yöntemi doğru uyguluyor muyum?
- TF uygulamam soruşturulduğunda ciddi bir şekilde savunabiliyor muyum?
  - Subjektif söylemlere dikkat!

# Transfer fiyatlandırması hakkında doğru bildiğimiz yanlışlar

*Transfer fiyatlandırması konuları İdare tarafından da ayrıntılı bilinmiyor, o yüzden içim rahat*

- **Hayır**

- Transfer fiyatlandırması belgelendirmelerinde zaman aşımı 5 yıl
- İdare bu yılki çalışmaları bu yılki bilgisiyle değil, incelemeyi yaptığı yılın (mesela, 2012) bilgisiyle değerlendirecektir
- O halde şu varsayımlar doğru olur mu?
  - İdare'nin TF incelemeleri hakkında bilgisi/deneyimi yıllar içinde artmayacaktır
  - İdare'nin TF belgelendirmelerine bakış açısı yıllar içinde değişmeyecektir
- Öyleyse, **işi bu günden sıkı tutmayarak bir risk almış oluyoruz!**

# Sık Rastlanan Hatalar

# Transfer fiyatlandırmasında sık rastlanan hatalar

(Gerçekten yaşanmış tecrübelerden alıntılar)

**“Türkiye’de uygun veritabanı bulunmadığından uygulanan kar marjlarının makul bir orana tekabül edip etmediğine ilişkin analiz yapılamamıştır”**

- İspat yükümlülüğünden kurtulma çabası olarak görülecektir
- Hatanın çıkış noktası:
  - Mükemmel emsal yoktur, var olanın incelenen işlemler için en uygunu kullanılmalıdır

## İlişkili ve ilişkisiz işlemlerin bir arada incelenmesi

- Teoride TF metodolojisinin yanlış anlaşılması
  - Eğer ilişkili işlemler piyasa referansı teşkil ediyorsa bizim ilişkili işlemimizi ne için inceliyoruz?
- Piyasa fiyatının doğru referansı kullanılmalıdır
  - Aynı sektördeki bir firmanın ilişkili işlem fiyatları gene aynı sektördeki diğer bir firma için emsal fiyat referansı teşkil etmez

## Tüm işlemlerin bir arada incelenmesi

- TF’nın amacı endüstri bazında karlılık dikte etmek değildir!

# Transfer fiyatlandırmasında sık rastlanan hatalar

(Gerçekten yaşanmış tecrübelerden alıntılar)

## Emsal seçiminde yapılan hatalar

- Emsal seçimi tutarlı olmalıdır
- Eleme kriterleri adil ve objektif uygulanmalıdır
- Emsal seçmede kullanılan kriterler detaylı olarak açıklanmalıdır

## İşlemin mahiyetine en uygun yöntemin seçiminde eksik açıklamalar

- Genelde yöntemlerin sadece mevzuattaki tanımı yapılmakta ve yöntemin seçimi ile ilgili olarak herhangi bir iktisadi dayanak gösterilmemekte
- Diğer yöntemler neden seçilmedi?

## Savunmaların somut rakamlara değil de soyut argümanlara dayandırılması

- *“Hollandalı vergi uzmanlarınca belirlenmiş olan maliyet artı %10 makuldür”*
- *“İlişkili işlemlerimizde uygulanan fiyatlar sıkı pazarlık sonucu ve piyasa fiyatları kullanılarak oluşturulmaktadır”*

# TF belgelendirme çalışmaları nasıl yapılmalı?

Gerekli Analiz	İlgili Mevzuat Referansı
<b>Detaylı karşılaştırılabilirlik analizlerinin <u>iktisatçı bakış açısı ile yapılması</u></b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Bölüm 4.1. – “... <i>karşılaştırılabilirlik analizinde; karşılaştırılmakta olan mal veya hizmetlerin nitelikleri, ilişkili ve ilişkisiz kişilerin yerine getirdikleri işlevler ve üstlendikleri riskler, işlemlerin gerçekleştiği pazarın yapısı (pazar hacmi, pazarın yeri gibi) ve pazardaki ekonomik koşullar ile kurumların iş stratejileri dikkate alınacaktır.</i> ”
<b>İlişkili işlemlerin mali verilerin elverdiği ölçüde <u>işlem bazında</u> incelenmesi</b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Bölüm 5.5. – “... <i>yapılan analizlerde, ilişkili kurumun tek bir kontrol altındaki işlemine ait kâr dikkate alınmalıdır.</i> ”
<b>En uygun yöntemin diğer yöntemlerle <u>karşılaştırmalı</u> olarak seçilmesi</b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Ek: 3, IV – “... <i>kullanılan transfer fiyatlandırması yönteminin diğer yöntemlerle karşılaştırılarak bu yöntemin kullanılma gerekçeleri ile bu yöntemin en uygun yöntem olduğuna ilişkin bilgi, belge ve hesaplamalar...</i> ”
<b>İlişkili işlemlere ait kanuni defterlere yansımış mali sonuçların/uygulamaların işlem bazında emsallere dayandırılarak tespit edilen emsal fiyat / kar marjı aralığı ile karşılaştırılıp <u>rakamsal</u> olarak savunulması</b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Bölüm 4.2. – “... <i>Emsal fiyat aralığı, aynı yöntemin farklı karşılaştırılabilir kontrol dışı işlem verilerine uygulanmasından veya aynı verilere farklı transfer fiyatlandırması yöntemlerinin uygulanmasından elde edilen değişik emsal fiyatların oluşturduğu bir fiyat dizisidir.</i> ”
<b>Emsal seçiminde kullanılan <u>kriterlerin ve sonuçlarının ayrıntılı şekilde açıklanması</u></b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Ek: 3, IV – “... <i>karşılaştırılabilir işlemlerin seçiminde kullanılan kıstaslar, ... , emsallere uygun fiyat/bedel veya kâr marjının saptanmasında kullanılan hesaplamalara ilişkin ayrıntılı bilgiler, emsal fiyat aralığı tespit edilmiş ise bu aralığa ilişkin hesaplamaları içeren ayrıntılı bilgiler.</i> ”
<b>Masraf yansıtılmalarının detaylı incelenmesi ve <u>mevzuata dayalı savunulması</u></b>	Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1), Bölüm 11’in tamamı.

Gümrük İdaresi'nin  
Transfer Fiyatlandırması  
Belgelendirmesi Açısından  
Yaklaşımları



# Gümrük Kıymetiyle İlgili Temel Mevzuat

- GATT VII Madde (Kıymet Sözleşmesi)
- Gümrük Kanunu Madde 23 – 31
- Gümrük Yönetmeliği Madde 35 – 49

# İthal Eşyasının Kıymetinin Tespitinde Yöntemler

- İthal Eşyasının Satış Bedeli Yöntemi
- Aynı Eşyanın Satış Bedeli Yöntemi
- Benzer Eşyanın Satış Bedeli Yöntemi
- İndirgeme Yöntemi
- Hesaplanmış Kıymet Yöntemi
- Son Yöntem

Kıymet tespit yöntemlerinde yukarıdaki gibi hiyerarşi vardır. Bu hiyerarşi takip edilmek suretiyle reddedilen yöntem yerine bir sonraki yöntem uygulanmak suretiyle eşyanın gümrük kıymeti tespit edilir.

## Temel Yöntem: Satış Bedeli

İthal eşyasının gümrük kıymeti, eşyanın, bazı düzeltmelerin yapılmasından sonra ortaya çıkan, **satış bedelidir**.

Satış bedeli, Türkiye'ye ihraç amaçlı yapılan satışta eşya için **fiilen ödenen veya ödenecek olan fiyattır**.

Fiilen ödenen veya ödenecek olan fiyat, **alıcının ithal eşyası için satıcı veya satıcı yararına yaptığı veya yapması gereken ödemelerin toplamıdır**.

Ödemeler para transferi şeklinde olabileceği gibi, akreditif veya ciro edilebilir bir kıymetli evrak kullanılarak ya da doğrudan veya dolaylı yapılabilir. Satıcının bir borcunun kısmen veya tamamen alıcı tarafından ödenmesi, dolaylı ödemenin bir örneğidir.

## Satış Bedelinde Düzeltmeler

- Bedele **İlave** Şeklinde Düzeltmeler
- Bedelden **İndirim** Şeklinde Düzeltmeler

## Bedele İlave Şeklinde Düzeltmeler

- Alıcı tarafından üstlenilen komisyonlar ve tellaliye (satın alma komisyonları hariç).
- Alıcı tarafından yurt dışından temin edilen ve gümrük işlemleri sırasında ithal eşyası ile tek eşya muamelesi gören kaplar ile ambalajların maliyeti.
- İthal eşyasının üretimi veya ihracında kullanılmak için sağlanan mal ve hizmetler için yapılan ödemeler.
- **Fiyata dahil edilmemiş olup alıcı tarafından ödenecek royalti ve lisans ücretleri.**
- **İthal eşyasının Türkiye’de değerlendirilmesinden sonra oluşan hasılanın dolaylı veya doğrudan satıcıya intikal eden kısmı.**
- İthal eşyası için Türkiye’deki giriş liman veya yerine kadar yapılan nakliye ve sigorta giderleri.

## Bedelden İndirim Şeklinde Düzeltmeler

- Eşyanın gümrük bölgesine giriş yerine varışından sonra yapılan nakliye ve sigorta giderleri.
- Sınai tesis, makine veya teçhizat gibi, ithal eşyası için yapılan inşa, kurma, montaj, bakım veya teknik yardıma ilişkin giderler.
- Faiz giderleri. İthal eşyasının finansmanı için alıcı tarafından üstlenilen faiz giderleri eşyanın gümrük kıymetine dahil edilmeyecektir.**
- İthal eşyasının Türkiye’de çoğaltılması hakkı için yapılan ödemeler. Bu tür ödemeler lisans ve royalti ödemelerinden ayrı tutulmuş ve eşyanın gümrük kıymetine dahil edilmeyeceği açık olarak belirtilmiştir.
- Satın alma komisyonları.
- Eşyanın ithali veya satışı nedeniyle Türkiye’de ödenecek ithalat vergileri.

## Alıcı Satıcı İlişkisi

Aşağıdaki durumlardan birinin varlığı halinde Alıcı ile Satıcı arasında ilişki bulunduğu kabul edilir.

- Birbirlerinin memuru veya idarecisi olmaları.
- Birbirlerinin yasal ortağı olmaları.
- İşçi-işveren ilişkisi içinde bulunmaları.
- Aynı ailenin üyesi olmaları; birinin diğerini doğrudan veya dolaylı kontrol etmesi.
- Her ikisinin birlikte bir üçüncü kişiyi doğrudan veya dolaylı kontrol etmesi.
- Her ikisinin de doğrudan veya dolaylı olarak bir üçüncü kişi tarafından kontrol edilmesi.
- Her iki firmanın oy hakkı veren hisse senedi veya sermaye paylarının en az %5'i doğrudan veya dolaylı olarak aynı kişilere ait veya bu kişilerin kontrolü altında veya elinde bulunması.

## Alıcı Satıcı Arasında İlişki ve Satış Bedeli Yöntemi

Alıcı satıcı arasında bir ilişkinin varlığı, satış bedelinin reddedilmesi için tek başına yeterli değildir. Bu ilişki fiyatı etkilemiyor ise satış bedeli yönetmi kabul edilir. Bu ilişkinin fiyatı etkilediği kanaati oluşursa, gümrük idaresi eşyanın ithal kıymetini, hiyerarşiye göre sırasıyla diğer yöntemleri uygulayarak tespit eder.

## Satış Bedelinin Reddi Halinde Kıymet Tespit Yöntemleri

- Aynı Eşyanın Satış Bedeli Yöntemi
- Benzer Eşyanın Satış Bedeli Yöntemi
- İndirgeme Yöntemi
- Hesaplanmış Kıymet Yöntemi
- Son Yöntem

# İthal Eşyasında KDV ve ÖTV

## KDV

İthalatta KDV matrahı, ithal edilen malın gümrük vergisine esas olan kıymetidir.

Yurda sokulan eşyaların hiç alınmamış veya eksik alınmış KDV'leri hakkında Gümrük Kanunu'ndaki esaslara göre işlem yapılır.

## ÖTV

Gümrükte vergisi ödenmeden veya eksik ödenerek ithal edilen malların hiç alınmamış veya eksik alınmış ÖTV'si hakkında 4458 sayılı Gümrük Kanunu'ndaki esaslara göre işlem yapılır.

## İstisnai Kıymetle Beyan

İthal eşyasının gümrük kıymetinin belirlenmesinde, aşağıda belirtilen ve ithalat sonrasında kıymet unsurlarına ilave veya eksiltme yapılması gereken durumlar için istisnai kıymetle beyan yönetmi getirilmiştir.

- Konsinye şekilde teslim edilen çabuk bozulabilir eşya.
- Gümrük kıymetine ilave edilmesi gereken, ancak ihracatçı ve ithalatçı arasındaki sözleşme gereği söz konusu kıymet unsurları gümrük yükümlülüğünün başladığı tarihten sonra belli olacak eşya.**
- Satış sözleşmesinde, fiyatın sonradan gözden geçirilmesini öngören hükümler içeren eşya.**
- Boru hatları veya elektrik telleri ile taşınan ve depolama imkanı olmayan sürekli akış halinde olan eşyada.

İstisnai kıymetle beyan müessesesinden yararlanılabilmesi için, kıymet unsurlarının varlığını gösteren sözleşmenin örneği ile onaylı tercümesinin gümrük idaresine sunulması gerekir.

## İstisnai Kıymetle Beyanda Vergi Tahakkuku

İstisnai kıymet beyanlarında vergi tahakkuku mevcut belgelerde belirtilen kıymet esas alınarak yapılır.

Tamamlayıcı beyana göre gözden geçirilmiş **kıymetin daha yüksek olması halinde ek vergi tahakkuku yapılır.**

**Daha düşük olması halinde ise;** farka isabet eden kıymetin iade alındığının tevsiki ve satış sözleşmesine göre kıymetin yeniden belirlenmesini gerektiren işleme ait belgenin onaylı örneğinin sunulması koşullarıyla ve gümrük idaresince yapılacak inceleme sonucunda söz konusu hususların tespiti üzerine **fazla alınan vergiler iade edilir.**

## İstisnai Kıymetle Beyanda Tamamlayıcı Beyan

İstisnai Kıymetle Beyanda bulunanlar bu beyanlarını Tamamlayıcı Beyan adı verilen bir müessese ile desteklemek durumundadırlar.

**Tamamlayıcı Beyan istisnai kıymetle alakalı ise** eksik kıymet unsurlarının mahiyet ve tutar itibariyle **tahakkuk ettiği ayı takip eden ilk üç gün içinde** verilir ve vergileri de aynı süre içinde ödenir.

## Eksik Kıymet Beyanlarında Müeyyide

Kıymeti üzerinden gümrük vergisine tabi eşyanın beyan edilen kıymeti, muayene ve denetleme sonucunda ... belirlenen kıymete göre noksan bulunduğu takdirde, bu noksanlığa ait gümrük vergisinden başka bu **vergi farkının üç katı para cezası** alınır.

### KDV

Mükelleflerin ithalde beyan ettikleri matrahla tahakkuk veya inceleme yapanların veyahut teftişe yetkili kılınanların buldukları matrahlar üzerinden hesaplanan vergi farkları hakkında Gümrük Kanunu uyarınca **gümrük vergisindeki esaslar** dairesinde ceza uygulanır.

### ÖTV

İthal edilecek mala ilişkin beyan üzerinden hesaplanan vergiler ile muayene ve denetleme sonucu hesaplanan vergiler arasındaki farklarda, **4458 sayılı Gümrük Kanunu uyarınca** ithalat vergileri noksanlıklarında uygulanacak esaslara göre para cezası kesilir.

## Eksik Kıymeti Gümrük İdaresi Tespit Etmeden Bildirim

Noksan kıymetin eşyanın teslim edilmesinden sonraki aşamada yükümlüsünce bildirilmesi halinde yalnızca usulsüzlük yaptırımı uygulanarak eksik alınan vergiler tahsil edilir. **Vergi farkının üç katı şeklindeki para cezası uygulanmaz.**

Usulsüzlük yaptırımı her biy beyanname için ayrı ayrı uygulanır.

# Debit Note Credit Note ve Transfer Fiyatlandırmasının Gümrük Boyutu

Debite ve Credit Note'lar, İthal Eşyası ile Alakalı İse Olayın Gümrük Boyutu var demektir.

Şayet eşyanın satış bedeli ithalat sonrasında ithal bedelinin azaltılması veya artırılması şeklinde düzeltmeye tabi tutuluyor ise Debit/Kredit Note uygulaması ithal malı ile alakalı demektir.

## **Credit Note:**

İthal eşyası ile alakalı olarak satış ve ithalat sonrasında fiyatın düşürülmesi

Bu durum sözleşme hükümlerine göre önceden biliniyorsa gümrük idaresine İstisnai Kıymet Yoluyla Beyan yapılarak ödenmiş vergilerin iadesi mümkün hale gelebilir.

## **Debit Note:**

İthal eşyası ile alakalı olarak satış ve ithalat sonrasında fiyatın yükseltilmesi.

Bu durum sözleşme hükümlerine göre önceden biliniyorsa gümrük idaresine İstisnai Kıymet Yoluyla Beyan yapılarak ödenmemiş vergilerin sonradan ödenmesi mümkün hale gelebilir.

Bu durum gümrük idaresince tespit edilirse, ödenmemiş vergilerin 3 katı ceza uygulaması gündeme gelir.

## İstisnai Kıymetle Beyanı Yapılmayan Debit Note Uygulaması

Debit Note uygulaması sonradan gündeme gelmiş olabileceği gibi, gündeme geleceği bilindiği halde gümrük idaresine İstisnai Kıymetle Beyan yapılmamış olabilir.

Bu durum Gümrük İdaresi tarafından tespit edilir ise eksik alınan hem GV, hem KDV ve hem de (varsa) ÖTV tahsil edilir ve bunların üç katı tutarında para cezası uygulaması yapılır.

Eksik vergi ödemesinin gümrük idaresince tespit edilmeden yükümlü tarafından bildirilmesi durumunda ise, her bir gümrük beyannamesi için yalnızca usulsülük yaptırımı uygulanır.

## TF Belgelendirmesinde Gümrük Boyutu İle İlgili Sorular

- Yurt dışı ilişkili kişilerle yapılan işlemlerde TF düzeltme faturaları nasıl düzenlenmelidir?
- Debit Note / Credit note ile düzeltme yapılabilir mi?
- Gümrük İdaresi'ne “pişmanlıkla beyan” yapılabiliyor mu?
- “İstisnai Kıymetle Beyan” nedir? Pratikte uygulaması nasıldır? Düzeltme imkanını kolaylaştırıyor mu? Hiç örnek uygulama var mı?
- Gümrük İdaresi'nce uygulanan cezalar ile VUK çerçevesinde uygulanan cezaların farkı ?
- Avrupa'da Gümrük nezdinde TF düzeltme işlem uygulamaları nasıl?
- Gümrük İdaresi düzeltme yaptırdı diyelim, Mali İdare bunu kabul eder mi? Tam tersi Mali İdare'nin inceleme raporu neticesinde mükellefin yaptığı düzeltmeyi Gümrük İdaresi kabul eder mi? Herhangi bir uzlaşma imkanı/mekanizması olabilir mi, var mıdır? Bu konuda Türkiye'de çalışma var mıdır? Avrupa'da nasıl bir işbirliği / uzlaşma var?

# Kahve molası



## Türk Mali İdaresi'nin Yaklaşımları



Mali İdarelerin TF Raporları ile  
İlgili Yaklaşımları:  
Muhtemel Eleştiri Hususları,  
hazırlıklı olmak için ne yapmalı?



# Muhtemel Eleştiri Hususları

# Nelere Dikkat Etmeli?

Husus	Dikkat !
<b>Sözleşme – Kanuni Defter kayıtları Uyumlu</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Sözleşmelerde belirtilmiş metot ve oranlar (varsa) ile kanuni defter kayıtları neticesi çıkan sonuçların farklı olması.</li></ul>
<b>Gelir Tablosundaki hesap sınıflamalarının ekonomik analizdeki önemi</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Gelir Tablosunda faaliyet gelirlerinin farklı bir hesaba kaydedilmesi sonucu ekonomik analiz sonuçlarının hatalı çıkması (Örnek: 643 hesaba kaydedilmiş komisyon gelirlerinin (varsa) ekonomik analiz yapılırken brüt kar marjı veya faaliyet kar marjı hesabında dikkate alınması gerekebilir)</li></ul>
<b>Farklı Muhasebe Standartları</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Muhasebe standartlarındaki farklılıklar analizleri etkileyebilir (Yeni Türk Ticaret Kanunu yürürlüğe girerse bu problem azalacak)</li></ul>
<b>TF Politikaları gerçekten uygulanıyor mu?</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Transfer fiyatlandırması politikaları yazılı olarak mevcut bulunabilir, ancak gerçekten uygulanıyor mu? Kanuni kayıtlar ve gelir tablosu bu politikalar ile uyumlu mu?</li></ul>

# Nelere Dikkat Etmeli?

Husus	Dikkat !
<b>Gerekli düzeltmeler dönemsellik ilkesi çerçevesinde yapılıyor mu?</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Politikalar yıl içinde geçici vergi dönemleri itibariyle gözden geçirilip politikalara uyulup uyulmadığı, düzeltme gerekip gerekmediği izleniyor mu? Gerekli düzeltmeler dönem kapanmadan yapılıyor mu?</li></ul> <p>(İki – üç yıl veya daha uzun süre boyunca politikalara uymayıp tüm düzeltmeyi cari döneme kaydetmek çok risklidir, sorgulanır)</p>
<b>Gizli emsallere dikkat !</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Mali İdare gizli emsal kullanarak inceleme yapabilir. Savunma için buna hazırlıklı olunmalıdır.</li></ul>
<b>EK 2 – TF Raporu uyumu konusunda bir ipucu</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Maliyet Artı Yöntemi ve Yeniden Satış Fiyatı Yöntemi, İşleme Dayalı Net Kar Marjı Yöntemi (İDNKMY) ile test edilebilir. Örneğin: EK 2 Formunda “maliyet artı” yöntemi beyan edilmiştir, TF raporunda bu yöntem İDNKMY ile test ediliyor olabilir.</li></ul>

# Gelir Tablosundaki Hesap Sınıflandırmalarının Önemi

XYZ A.Ş. AYRINTILI GELİR TABLOSU (YTL)		
	DÜZELTME ÖNCESİ	DÜZELTME SONRASI
	31.12.2007	31.12.2007
<b>A . BRÜT SATIŞLAR</b>	<b>10.105.476,48</b>	<b>16.494.053,83</b>
1. Yurtiçi Satışlar	9.849.841,78	9.849.841,78
2. Yurtdışı Satışlar	249.089,20	6.637.666,54
3. Diğer Gelirler	6.545,51	6.545,51
<b>B . SATIŞ İNDİRİMLERİ (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Satış İadeleri (-)	-	-
2. Satış İskontoları (-)	-	-
3. Diğer İndirimler (-)	-	-
<b>C . NET SATIŞLAR</b>	<b>10.105.476,48</b>	<b>16.494.053,83</b>
<b>D . SATIŞLARIN MALİYETİ (-)</b>	<b>9.330.583,54</b>	<b>9.330.583,54</b>
1. Satılan Mamuller Maliyeti (-)	2.799.175,06	2.799.175,06
2. Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	6.531.408,48	6.531.408,48
3. Satılan Hizmet Maliyeti (-)	-	-
4. Diğer Satışların Maliyeti (-)	-	-
<b>BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI</b>	<b>774.892,94</b>	<b>7.163.470,28</b>
<b>E . FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>7.476.403,86</b>	<b>7.476.403,86</b>
1. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-
2. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	5.598.350,21	5.598.350,21
3. Genel Yönetim Giderleri (-)	1.878.053,66	1.878.053,66
<b>FAALİYET KARI VEYA ZARARI</b>	<b>-6.701.510,93</b>	<b>-312.933,58</b>
<b>F . DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR</b>	<b>7.297.397,68</b>	<b>908.820,33</b>
1. İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	-
2. Bağlı Ortaklıklardan Temettü Geliri	-	-
3. Faiz Geliri	-	-
4. Komisyon Gelirleri	6.830.494,30	441.916,96
5. Konusu Kalmayan Karşılıklar	188.809,53	188.809,53
6. Menkul Kıymetler Satış Karları	64.037,28	64.037,28
7. Kambiyo Karları	8.759,54	8.759,54
8. Reeskont Faiz Gelirleri	-	-
9. Enflasyon Düzeltmesi Karları	-	-
10. Faaliyetle İlgili Diğer Olağan Gelirler ve Karlar	205.297,03	205.297,03

6.388.577,35

# KDV?

# TF Düzeltmelerinin KDV Boyutu

## Örnek TF Düzeltmesi

TF Yöntemi: İşleme Dayalı Net Kar Marjı Yöntemi (İDNKMY)

Esas Alınan Kar Düzey Göstergesi = Net Maliyet Artı Marjı

**Net Maliyet Artı Marjı = Faaliyet Karı / (Satışların Maliyeti + Faaliyet Giderleri)**

Emsal Marj Aralığı = % 1.05 - % 6.16

Firmanın Hedeflediği Marj (TF Politikası) = % 5

	<u>Mevcut Durum</u>	<u>Gerekli TF Düzeltmesi</u>	
Satışlar	1.000	- Mevcut Faaliyet Karı	80
Satışların Maliyeti	(700)	- Olması Gereken Faaliyet Karı	46
Brüt Kar	300	- TF Faaliyet Karı Düzeltmesi	34
Faaliyet Giderleri	(220)		
<b>Faaliyet Karı</b>	<b>80</b>		
Net Maliyet Artı Marjı	<b>% 8.70</b>	<b>34TL KDV'ye tabi olacak mı?</b>	
		<b>Gümrük mevzuatı?</b>	

**Dikkat: Hasılat veya gider kalemi değil, faaliyet karı düzeltiliyor/emsaline getiriliyor.**

# A.B.D. Vergi İdaresi'nden Örnek TF Raporu Eleştirileri (alınacak dersler)

# A.B.D. Vergi İdaresi'nin TF Raporları ile İlgili Mükelleflere Yaptığı Eleştirilerden Bazıları...

- **Raporda hiçbir ekonomik analiz yapılmamış olması,**
- **TF metodu seçiminin ekonomik analize dayandırılmadan yapılmış olması,**
- Raporda ekonomik analiz yapıldığının sözel olarak ifade edilmesi, ancak yapılan analize dair hiçbir dayanak çalışma ve dökümana raporda yer verilmemiş olması,
- Araştırma sonucu **tesbit edilen emsallerden uygun görülmeyerek elenenlerin neden uygun görülmeyip elendiğinin yeterince açıklanmamış olması.** Elenen emsaller hakkında bilgi verilmemesi.

# A.B.D. Vergi İdaresi'nin TF Raporları ile İlgili Mükelleflere Yaptığı Eleştirilerden Bazıları...

- Ekonomik analiz yapılırken **verilerde yapılması gereken düzeltmelerin yapılmamış ve/veya eksik yapılmış olması ve /veya raporda yeterince açıklanmamış olması.**
- Karşılaştırma için **seçilen emsallerin uygun olmaması.**
- Şirketin faaliyet gösterdiği piyasa hakkında hiç bilgi verilmemesi veya yetersiz bilgi bulunması.
- **Fiyatlamayı etkileyen iktisadi sebeplerin yeterince belirtilmemiş ve/veya açıklanmamış olması**

# A.B.D. Vergi İdaresi'nin TF Raporları ile İlgili Mükelleflere Yaptığı Eleştirilerden Bazıları...

- Raporda şirkete özgü ekonomik şartların açıklanmayıp sadece şirketin içinde bulunduğu endüstri hakkında çok genel bilgiler verilmiş olması (**yetersiz işlev analizi**)
- Karşılaştırılabilir fiyat yöntemi seçimi ile ilgili hangi varsayımların yapılmış olduğuna dair yeterince açıklama yapılmamış olması.
- “**Elma – Armut**” karşılaştırmaları (örneğin: 2 yıllık ortalama verinin 3 yıllık ortalama veri ile karşılaştırılmış olması)

## Transfer Fiyatlandırması Risk Analizi



Dr. Özgür Toros  
İstanbul, 8 Mayıs 2009

# Transfer fiyatlandırması risk analizi

## Background

Şirketinizin içinde bulunduğu endüstri grubu	
Şirketteki pozisyonunuz	
Şirketin yıllık cirosu	
Şirketteki çalışan sayısı	
İlişkili ticari mal alım/satım işlem hacminiz	
İlişkili hammadde alım/satım işlem hacminiz	
İlişkili hizmet alım/satım işlem hacminiz	
İlişkili gayri maddi hak (royalti) işlem hacminiz	
İlişkili masraf yansıtması işlem hacminiz	
İlişkili borç faizi işlem hacminiz	

# Transfer fiyatlandırması risk analizi

## İşlemsel açıdan

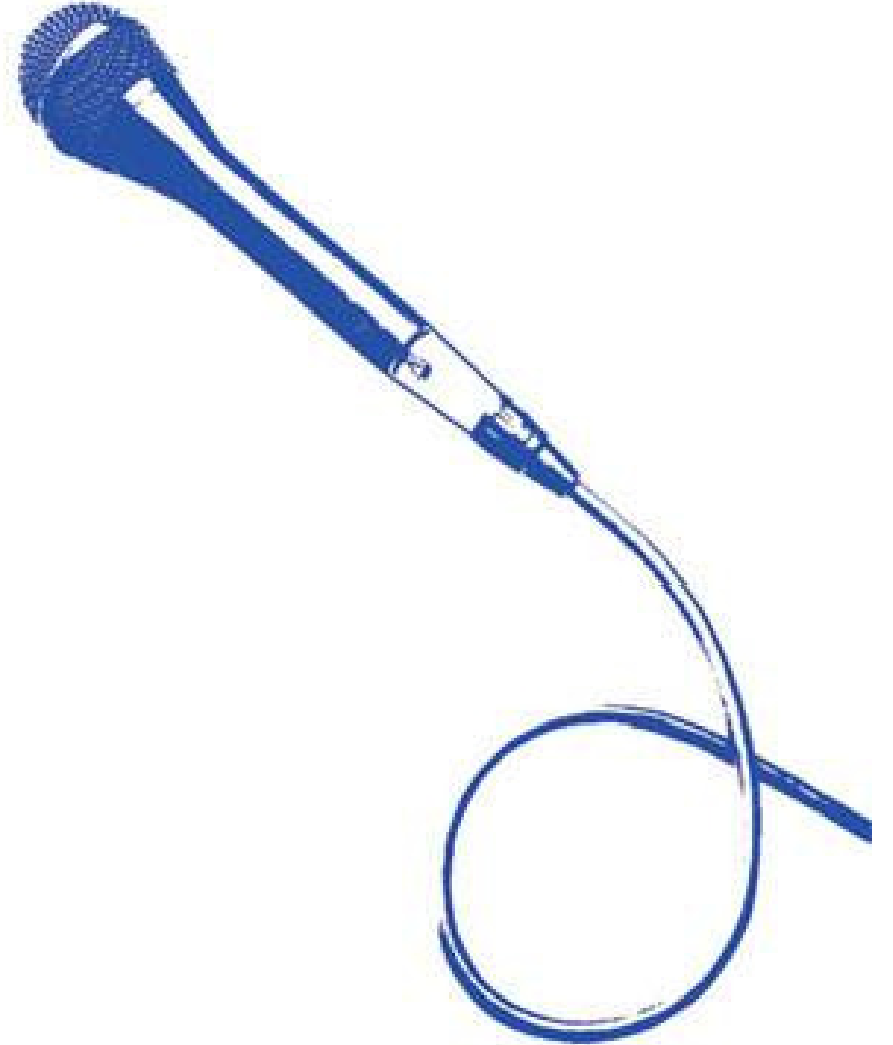
#	Soru	Cevabınız [Menüden Seçiniz]	Risk Oranı	Gereke	Önerimiz
1	Şirketiniz Büyük Mükellefler VD'ne kayıtlı mı?				
2	Şirketinizin yurt dışı ilişkili işlemleri var mı?				
3	Toplam yurt dışı ilişkili işlem hacminiz nedir?				
4	Toplam yurt içi ilişkili işlem hacminiz nedir?				
5	Şirketinizin son 5 yılda zarar ettiği yıl sayısı				
6	Şirketinizin faaliyet kar marjında (ticari kar esas alınmalıdır) son 5 yıl içinde %5ten fazla bir değişiklik oldu mu?				

# Transfer fiyatlandırması risk analizi

## Belgelendirme açıdan

#	Soru	Cevabınız [Menüden Seçiniz]	Risk Oranı	Gereççe	Önerimiz
1	Şirketinizin fiilen uyguladığı resmi bir transfer fiyatlandırma politikası var mı?				
2	Şirketinizin ana faaliyetine ilişkin ilişkili işlemi dışında diğer ilişkili işlemleri için belirlenmiş TF politikaları mevcut mudur? Ör: Yönetim hizmeti varsa belirlenmiş bir TF politikası var mıdır? (Maliyet artı %5 gibi)				
3	Şirketinizin mevcut transfer fiyatlandırma raporu var mı?				
4	Şirketinizin mevcut transfer fiyatlandırma raporu her yıl güncellenmekte midir?				
5	Raporda ilişkili işlem bazında mali veriler toplanarak bu işlemler ayrı ekonomik analizlerle incelendi mi? Her bir ilişkili işleme özel ekonomik sonuç bulundu mu?				
6	İncelenen her tip ilişkili işlem için ayrı ayrı "işlemin mahiyetine en uygun yöntem" seçimi yapıldı mı?				
7	Raporda seçilen tf yönteminin dışında kalan diğer yöntemlerin için seçilmediği konusunda açıklama yapıldı mı?				
8	İncelenen her işlem türü için ayrı emsal bulma çalışması yapıp sonuçlar <u>savısal</u> olarak savunuldu mu?				
9	Bulunan emsallerin eleme/seçilme kriterleri açıklandı mı? (Bağımsızlık kriteri, fonksiyon, ürün benzerliği, finansal göstergeler, vs.)				
10	Analizde emsal olarak kullanılan işlemlerin ilişkili işlemler barındırıp barındırmadığı kontrol edildi mi? (Ör: Faaliyet gösterdiğiniz sektörde rakibiniz olan bir grup şirketinin işlemi emsal olarak seçildiyse, bu işlem bağımsız değil ilişkili işlemidir)				

Soru / cevap



**Deloitte.**