

# KRİPTO VARLIKLARIN MUHASEBELEŐTİRİLMESİ



Prof.Dr. Ümmühan ASLAN

# Kripto Varlık (Yükümlülük) Tarafları



KRİPTO VARLIK ALIP  
SATANLAR



KRİPTO VARLIK  
ÇIKARANLAR



SAKLAMA KURUMLARI  
VEYA ARACI  
KURUMLAR



MADENCİLER

# Kripto Varlıklar Hangi Standartlar Kapsamında Değerlendirilmekte?



for holders of crypto-assets and specifically the application of IAS 38, IAS 2, IAS 7, and IAS 32 to holders;



for issuers of crypto-assets and specifically the application of IFRS 15, IAS 37, IFRS 9, and IAS 32 to issuers;



Emergent valuation/measurement considerations under IFRS 13 or other applicable IFRS Standards.

# Kripto Varlık Sınıflaması?



Maddi Olmayan Duran Varlık



Stok



Finansal Araç



Nakit

# Kripto Varlıklar Sınıflaması

## **Maddi Olmayan Duran Varlık /Stok**

**Eleřtiri:** Bu sınıflama, her durumda Kripto Varlıkların Ekonomik Deęerini tam yansıtmayabilir.(IAS 38/IAS2 Ölçümleri)

IAS38/IAS2 Kapsamına alınan, ancak al/sat veya yatırım niteliği taşıyan KV'ların ölçüm esasları bu varlıkların gerçek değerlerini yansıtmayabilir!!!

# Kripto Varlık Sınıflaması

## Finansal Araç

Yatırım amaçlı elde bulundurulan ve fonksiyonel olarak hisse senedi ve tahvil özelliği bulunan tokenlar ki Security Token, Hibrid Token ve bazı Utility Tokenlar, finansal araç olarak sınıflanabilir.

- Anacak mevcut Finansal araç tanımlamaları güncellenmeli ve bu tokenların tanımlaması da yapılmalıdır!!!!

# Kripto Varlık Sınıflaması?

---

## Nakit

---

IAS 32/IAS7 Kapsamında nakit ve nakit akışları yeniden tanımlanmalıdır.

---

İtibari para birimine sabitlenmiş Stable Coinler, nakit olarak sınıflandırılabilir!!!!

---

Bazı utility tokenlar, bir network erişme , blokcahin oluşturma, yönetme veya networke katkı sağlama hakkı verebilmekte. Bu özellikler tüketme veya al sat yapma hakkı vermekte ve dijital otonom sistemlerin içine gömülü oldukları için sınıflamada sorunlu alanlar !!!!!,

# KV'ların Elde Edilme Yöntemleri

- Fiat para ve diđer KV'la değişim yaparak
- Madencilik yaparak
- Mal veya hizmet karşılığında
- Airdrop ve Hard Fork işlemlerinden



## Kripto Varlık Türleri

Kripto Varlık Türü	Ekonomik Özelliği	IFRS Göre Kayda Alma ve Ölçme
Ödeme Tokenları (Bitcoin, Ether v.b)	Mal/Hizmet Değişim Hakkı	<b>İlk Kayda Alma:</b> Niyete Bağlı Olarak <ul style="list-style-type: none"><li>Maddi Olmayan Duran Varlık</li><li>STOK</li></ul>
		<b>Ölçme</b> <ul style="list-style-type: none"><li>MODV: Maliyet/Yeniden Değerleme</li><li>STOK : NGD/GUDKZ</li></ul>
E-Para/Stable Coin/CBDS	Takas Edilebilir(Fungibility) Transfer Edilebilir, Al/Sat Yapılabilir	<b>İlk Kayda Alma:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Finansal Araç</li></ul>
		<b>Ölçme</b> <ul style="list-style-type: none"><li>GUDKZ</li></ul>

# Kripto Varlık Türleri

Kripto Varlık Türü	Ekonomik Özelliği	IFRS Göre Kayda Alma ve Ölçme
Hisse/Varlık Tokenları	<ul style="list-style-type: none"><li>• Takas Edilebilir(Fungibility)</li><li>• Transfer Edilebilen,</li><li>• Al/Sat Yapılabilen</li><li>• Kar Payı Elde Edilebilen</li><li>• Hisse Tokenu dışındaki Tokenlara çevrilebilen</li><li>• Mülkiyet Hakkı veren</li></ul>	<b>İlk Kayda Alma:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Finansal Araç</li><li>• Finansal Olmayan Yatırımlar</li></ul>
		<b>Ölçme</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• GUDKZ</li><li>• GUDFKZ</li></ul>

# Kripto Varlık Türleri

Kripto Varlık Türü	Ekonomik Özelliği	IFRS Göre Kayda Alma ve Ölçme
Hizmet Tokenları	<ul style="list-style-type: none"><li>Bazı Durumlarda Fungibility,</li><li>Transfer Edilebilen,</li><li>Al/Sat Yapılabilen</li><li>NFT</li><li>Sahiplik hakkı</li><li>Oy hakkı</li><li>Kısmı sahiplik(NFT)</li></ul>	<p><b>İlk Kayda Alma:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>Finansal Araç</li><li>Finansal Olmayan yatırım Amaçlı Elde Bulundurulan Varlık</li><li>Stok</li><li>MODV</li><li>Ön Ödemeli Varlık</li></ul> <p><b>Ölçme</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>GUDKZ</li><li>GUDFDKG</li><li>MALİYET</li><li>YENİDEN DEĞERLEME MODELİ</li><li>NGD</li><li>DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ TESTİ</li></ul>
Hibrid Tokenlar(stable coinleride içeren)	<ul style="list-style-type: none"><li>Hizmet, Hisse ve Ödeme tokenlarını da içeren tokenlardır</li><li>İhraççıya Hak Talebi Veren veya Hak Talebi ile Yetkilendirilebilen</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Muhasebeleştirme ve Ölçme; ilgili hibrid tokenın sağladığı haklar ve baskın olan özelliğine göre ya da işletmenin elde bulundurma amacına bağlı olarak yapılacaktır.</li></ul>

# Kripto Varlık Türleri

Kripto Varlık Türü	Ekonomik Özelliği	IFRS Göre Kayda Alma ve Ölçme
SAFT/Ön Ödemeli Tokenlara Benzer	Gelecekte Token Olma Hakkı Olan Varlıklar (hisse senedi gibi)	<b>İlk Kayda Alma:</b> Niyete Bağlı <ul style="list-style-type: none"><li>Finansal Araç</li></ul>
		<b>Ölçme:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>GUDKZ</li></ul>
Ön Ödemeli Token	Dönüştürelecek Tokenlar(hizmet Tokenına Dönüştürme her zaman gerekli olmayan)	<b>İlk Kayda Alma:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Finansal Araç</li><li>Finansal Olmayan yatırım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Varlık</li><li>Stok</li><li>MODV</li><li>Ön Ödemeli Varlık</li></ul>
		<b>Ölçme :</b> <ul style="list-style-type: none"><li>GUDKZ</li><li>GUDFDKG</li><li>MALİYET</li><li>YENİDEN DEĞERLEME MODELİ</li><li>NGD</li><li>Değer Düşüklüğü Testi</li></ul>

# Kripto Varlık Türleri

Koşullar	Kripto Varlık Müşterisi/Yatırımcısı	Aracı/Saklama Kurumu
<b>Durum 1:</b> Aracı Kurum veya Saklama Kurumu ekonomik kontrolü riskleri yükleniyorsa;	Alacaklar olarak aktifleştirir	Aracı kurum ya da saklama kurumu bu varlığı varlık olarak kabul eder ancak bir borç hesabında muhasebeleştirir (alınan depozito veya mevduat)
<b>Durum 2:</b> Kripto Varlık Müşterisi ekonomik kontrolü riski yüklenirse;	Kripto Varlık olarak aktifleştirir	Bilanço dışındadır
<b>Durum 3:</b> Aracı Kurum ya da saklama kurumu yasal kontrolü sağlar ancak riski kripto varlık müşterisi yüklenirse;	Koşullara bağlı olarak kim ekonomik kontrolü sağlıyorsa o kişi kripto varlık olarak aktifleştirir	Koşullara bağlı olarak kim ekonomik kontrolü sağlıyorsa o kişi kripto varlık olarak aktifleştirir

**Table 4.1. Obligations, Possible Applicable Accounting and Possible Required Standard Setting.**

ISSUED CRYPTO-ASSET	ISSUER OBLIGATIONS	ASSUMED APPLICABLE IFRS ACCOUNTING	AREAS NEEDING CLARIFICATION OR AMENDMENT TO IFRS
Cryptocurrencies (payment tokens) with no claim on the issuer	<ul style="list-style-type: none"> <li>• None</li> <li>• However, need to consider whether the transaction is an exchange transaction</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recognise revenue under IFRS 15 or</li> <li>• Gain in profit or loss</li> </ul>	Determining whether or not the transaction would fall under the scope IFRS 15 may need clarification
E-money tokens: cryptocurrencies and utility tokens that qualify as e-money and some emergent stablecoins	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Claim on the issuer, implicit obligations</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recognise revenue under IFRS 15 when issuer meets obligation(s)</li> </ul>	Identifying the obligation(s) at issuance date and period over which obligation(s) is(are) met may need clarification
Security and asset tokens	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Contain characteristics that are similar to securities, could have claim on the issuer</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recognise a financial liability under IAS 32 and IFRS 9</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Determining whether it is a financial liability under IAS 32 and IFRS 9 may need clarification</li> </ul>

# Kripto Varlık Kazancı Sağlayan ve Vergiye Tabi Taraflar

- Madenciler
- Kripto Varlık Alım Satımını Yapanlar
- Kripto Varlık Çıkaranlar
- Saklama Kurumları veya Aracı Kurumlar

# Kurumlar Vergisi

- Kripto para işlemleri sonucunda elde edilen gelirin kurumlar vergisi açısından değerlendirilmesi çok nettir. Kripto paralar ne olarak nitelendirilirse nitelendirilsin, bu işlemler sonucunda elde edilen gelirler kurum kazancına dahil olacaktır.



# Gelir Vergisi

- Madenciler:
- Ticari Kazanç
- Arızı Serbest Meslek Kazancı

# Gelir Vergisi

Kripto Varlık Alım Satımını Yapanlar: Kripto Varlığın Sınıflandırmasına Bağlı Olarak değişecektir.

- Menkul Kıymet Olması Durumunda: Değer Artış Kazancı
- Stok/Emtia Olması Durumunda: KDV+Ticari Kazanç
- Nakit Olması Durumunda: Vergiden Muaf

# Gelir Vergisi

## Saklama Kurumları veya Aracı Kurumlar:

- Ticari Kazanç
- KDV

# Gelir Vergisinin Oluştuđu Durumlar

<b>GVK Açısından</b>	<b>Para</b>	<b>Menkul Kıymet</b>	<b>Emtia</b>
<b>Madenciler</b>	Ticari Kazanç	Ticari Kazanç	Ticari Kazanç
<b>"Cloud Mining" Yapanlar</b>	Ticari Kazanç	Ticari Kazanç	Ticari Kazanç
<b>Kripto Para Borsaları</b>	Ticari Kazanç	Ticari Kazanç	Ticari Kazanç
<b>Alım Satım Yapanlar (Sürekli)</b>	-	Değer Artış Kazancı	Ticari Kazanç
<b>Alım Satım Yapanlar (Tek Seferlik)</b>	-	Değer Artış Kazancı	Arızı Ticari Kazanç

# KDV'nin Oluştuđu Durumlar

<b>KDV Açısından</b>	<b>Para</b>	<b>Menkul Kıymet</b>	<b>Emtia</b>
<b>Madenciler</b>	Var	Var	Var
<b>"Cloud Mining" Yapanlar</b>	Var	Var	Var
<b>Kripto Para Borsaları</b>	Var	Var	Var
<b>Alım Satım Yapanlar (Sürekli)</b>	Yok	Yok	Var
<b>Alım Satım Yapanlar (Tek Seferlik)</b>	Yok	Yok	Yok

# Kripto Varlık Çıkaranlar

- ICO'daki erken yatırımcılar genellikle, proje başladıktan sonra başarılı olacağı umuduyla, projeye erkenden yatırım yaparlar. Bu da, projenin başlatılmasından önce satın aldıklarından daha yüksek bir kripto para değerine dönüşür.
- Erken yatırımcıların yeni arz edilen kripto paralar için proje tamamlanmadan önce yapmış olduğu fon transferi **avans olarak** nitelendirilebilecektir. Projenin başarılı olarak token'ların kripto paralara dönüşmesi sonrasında; gerçek anlamda teslim gerçekleşmiş sayılacaktır.
- Dolayısıyla proje sahibinin vergilendirilmesi **kripto paraların teslim edildiği tarihte; avans olarak alınan değer mahsup edildikten sonra yerine getirilebilecektir.**

# Sermaye Kazanç Vergisinin Hesaplanması (İngiltere Örneği)

- Kripto varlık sahibi olan gerçek kişiler bu varlıkların büyük çoğunluğunu kişisel yatırım yapmak için elde bulundurmaktadır. Gerçek kişiler Kripto varlıklarını elden çıkardıklarında **Sermaye Kazanç Vergisi** ödemekle yükümlü olacaktırlar.
- Ayrıca gerçek kişinin kripto varlıklara ait finansal ticaret yapan bir iş yürüttüğü ve bu nedenle vergilendirilebilir ticaret karlarına sahip olacağı durumlar olabilir. Bu gibi durumlarda **Gelir Vergisi kuralları** öncelik kazanacaktır. Bireyler, aldıkları kripto varlıklar için Gelir Vergisi ve Ulusal sigorta primleri ödemekle yükümlü olacaktırlar.

# Bireysel Vergi Gelirinin Hesaplanması (İngiltere Örneği)

- **Havuzlama Yöntemi:** Bu yöntemde satın alınan yada elden çıkarılan tokenların spesifik özellikleri göz önünde bulundurulmadan tek bir havuzda toplanmaktadır.
- Token sahibi, her bir satın alma, bir parça tokenı elden çıkarma veya tamamını elden çıkarma sonucunda meydana gelecek artış ve azalışları sermaye kazancı vergisi kapsamında tek bir havuza alacaktır.
- NFT'ler farklı bir havuzda yer almalıdır.
- Her token türü kendi havuzu olacaktır. Örneđin, bir kişi bitcoin, eter ve litecoin'e sahipse, üç havuza sahip olacaktır.
- Bireylerin havuz içindeki alınan ve satılan tokenlar için bir kayıt tutması gereklidir.
- Bireyler, her bir token türü için harcanan miktarın yanı sıra her bir havuzun maliyetini havuza dağıtımı ile ilgili kayıt tutmalıdır.



# Havuzlama Yöntemi Örneği

- Ali Aydın'nın bir önceki dönemde devir olunan 1.000£ 100 adet A Tokenı vardır.
- Ali Aydın 18.09.2020 tarihinde 125,000 £ ödeyerek 50 adet A tokenı daha satın almıştır.
- Ali Aydın'nın, 150 adet A Tokenından oluşan toplamda 126.000£'luk bir havuza sahip olduğu kabul edilmiştir.
- Ali Aydın 01.12.2020 tarihinde 50 adet A Tokenını 300.000£ satmıştır.
- Ali Aydın'nın vergiye tabi olan geliri kaç liradır?

Çözüm:

Tarih	İşlem	Miktar	Tutar
01.09.2020	Devir	100 A TOKEN	1.000£
18.09.2020	Alış	50 A TOKEN	125.000£
30.09.2020	Kapanış Bakiyesi	150 A TOKEN	126.000£
01.12.2020	Satış	50 A TOKEN	300.000£
Gelirin Tespiti	<b>Birim Maliyet</b> =Toplam Token Tutarı/Toplam TOKEN Miktarı 126.000£/150 Token A= <b>840</b> <b>Satılan Token Maliyeti</b> = Birim Maliyet x Satış Miktarı 840x 50= <b>42.000£</b> <b>Gelir</b> = Satışlar-Maliyet= 300.000- 42.000= <b><u>258.000£</u></b>		

# Uluslararası Düzenlemeler

<b>ASYA/PASİFİK</b>	<b>Kripto Varlık Sınıfı</b>	<b>Kripto Varlıkların tabi Olduğu Vergi Türü</b>
<b>Japonya</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ödeme Aracı</li><li>• Fiat ve Sanal Para Ayrımı Var</li></ul>	Gelir Vergisi+ KDV
<b>Güney Kore</b>	YOK	YOK
<b>Singapur</b>	Dijital Ödeme Tokenı	<ul style="list-style-type: none"><li>• Uzun vadeli elde bulundurulanan kripto varlıklar için vergilendirme yok.</li><li>• Takas da vergi yok, kısa vadeli alım satım da var</li></ul>
<b>Malezya</b>	YOK	<ul style="list-style-type: none"><li>• Gelir Vergisi</li><li>• Finansal Hizmetler İçin KDV YOK</li></ul>
<b>Filipinler</b>	YOK	<ul style="list-style-type: none"><li>• Menkul Kıymet: Sabit Bir Vergi</li><li>• Varlık Olursa: Değer Artış Kazancı</li><li>• Madencilik: Gelir Vergisi</li></ul>
<b>Avustralya</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Menkul Kıymet</li><li>• Ödeme Aracı</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Yatırım: Sermaye Kazancı</li><li>• Al/ Sat: Gelir Vergisi</li><li>• Mal Alım Satımında Kullanılması: KDV</li></ul>

# Uluslararası Düzenlemeler

<b>AVRUPA</b>	<b>KRİPTO VARLIK SINIFI</b>	<b>KRİPTO VARLIKLARIN TABİ OLDUĞU VERGİ TÜRÜ</b>
<b>İsviçre</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ödeme Tokenı</li><li>• Hizmet Tokenı</li><li>• Varlık Tokenı</li><li>• Hibrid Token</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Gelir Vergisi+ KDV</li></ul>
<b>Almanya</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Maddi Olmayan Duran Varlık</li></ul>	<p>Bireyler için 600 £ Altında Satış Geliri Vergiden Muaf Bireyler için Bir Yılda Uzun Vade İçin Vergiden Muaf Artan Oranlı Bir vergileme var en yüksek vergi oranı %45'e kadar çıkabilmektedir. Kurumların Bir yıldan Uzun vade için vergi muafiyeti yok Kurumlar Vergisi +Gelir Vergisi KDV Tartışmalı</p>
<b>Malta</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• E- para</li><li>• Finansal Araç</li><li>• Sanal Token</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Kısa Süreli Al/Sat ise %5 Gelir Vergisi</li><li>• Fiat para Kripto Para Takasında Vergi Yok</li><li>• Uzun Vadeli Elde Tutma Durumda sermaye Kazanç Vergisi Yok</li></ul>
<b>Man Adası</b>	<p>Emtia Hisse Token özelliği Olan Tokenlar Yatırım Aracı</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Gelir Vergisi (Vergi Oranı Düşük)</li><li>• Kurumlar vergisi Oranı %0</li></ul>
<b>Cebelitarık</b>	<p>YOK</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• YOK</li></ul>
<b>Hollanda</b>	<p>Varlık</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Artan Oranlı +Gelir Vergisi</li></ul>

# Uluslararası Düzenlemeler

*Kuzey  
Amerika*

*Kripto Varlık Sınıfı*

*Kripto Varlıkların tabi Olduğu Vergi  
Türü*

*ABD*

- *Varlık/Servet*

- *Sermaye Kazanç Vergisi*

*Kanada*

- *Emtia*
- *Sermaye  
Varlığı/Servet*

- *Gelir/Sermaye Kazanç Vergisi*

# Son Gelişmeler!!!!

*Hazine ve Maliye Bakanı Lütfi Elvan, kripto varlıklara ilişkin çalışmaların sürdüğünü belirterek, farklı ülke uygulamalarının incelendiğini ve üzerinde çalışılan alanları aşağıdaki başlıklarda açıkladı.*

- Kripto varlık ile çeşitlerinin tanımlanması,
- Bu varlıkların ortaya çıkarılması, ihracı ve dağıtılması,
- Alım satım yapan platformların uyması gereken ilke ve esasların belirlenmesi,
- Varlık saklama hizmetinin hangi şartlarda kimler tarafından yapılabileceği,
- Vergilendirme politikasının nasıl olacağı,
- Hangi kripto varlık çeşidi için hangi kurumun düzenleme yapma ve yaptırım uygulama yetkisinin olacağı,
- Özellikle suç gelirlerinin aklanması ve terörizmin finansmanında bu alanın kullanılmasının engellenmesi.