



ÖZYEGİN  
UNIVERSITY

CSK DENETİM  
Mali Müşavirlik



**C.Serkan KUMDAKCI**

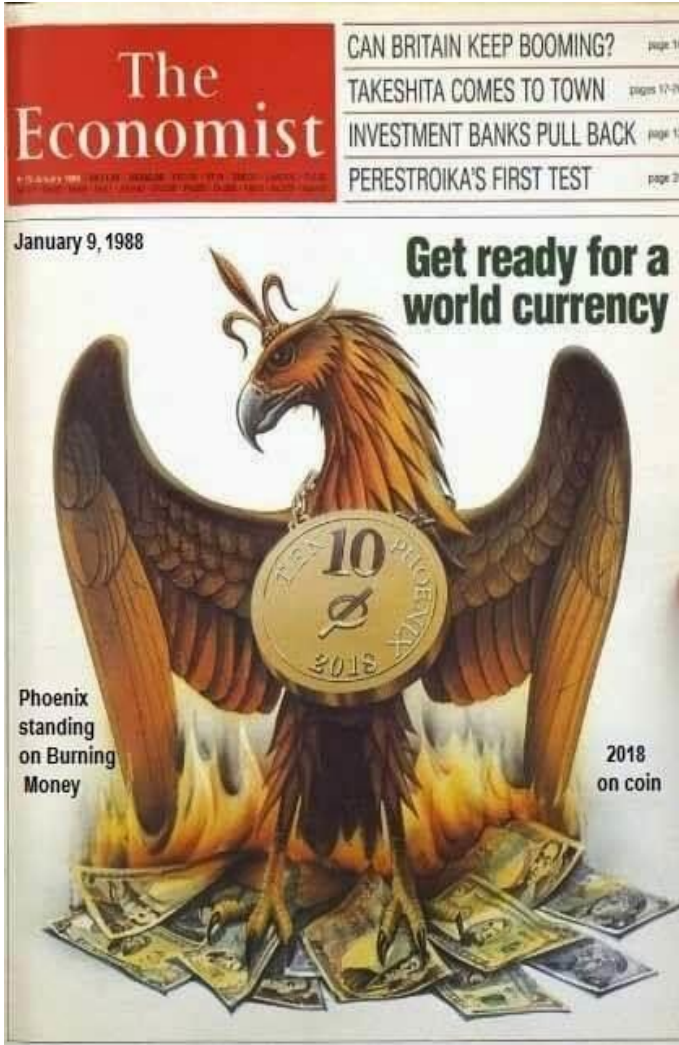
**Mali Müşavir-Bağımsız Denetçi**

**FINANSAL  
YÖNLERİ İLE**

**Bitcoin**

 **bitcoin**

***Dünyaca ünlü The Economist dergisinin 1988 yılı 9 Ocak tarihli sayısında “Tek Dünya Parasına Hazır Olun” temalı kapak fotoğrafı acaba Bitcoin’i mi işaret ediyordu?***



30 yıl öncesinin teknolojisiyle Bitcoin'i hayal etmek zor olabilirdi, bu nedenle Economist dergisinde ifade edilen varlık geleneksel yollarla ve merkez bankalarınca basılan paralar birimleri, yani şu anda bildiğimiz TL ve Dolar gibi paralar olabilir. Kapakta kullanılan **Phoenix** adıyla oluşturulan madeni paranın basım tarihi **2018** olarak çizilmiş.

## Kripto para meraklıları Phoenix'in Bitcoin olduğunu düşünüyor

Öte yandan Kuzey Amerika Kıtası için dile getirilen **Amero**'yu da hesaba katmak gerekebilir.

Amero; Kanada Doları, USD ve Meksika Pezosu'nun yerini alması düşünülen kuramsal bir para birimi. Avrupa Birliği'nin piyasaya sürdüğü **Euro**'ya benzer olduğu söylenebilir. ABD önümüzdeki yıllarda USD'ye veda ediyoruz deyip böyle bir para birimini çıkarabilir mi?

Tamamen uzun vadeli olarak ülke çıkarlarına bağlı bir konu olduğunu düşünüyorum. Diğer yandan ABD böyle bir para birimini küresel olarak dayatabilecek gücü de elinde bulunduruyor. USD için yaptığının onlarca katını yepyeni bir düzen kurmak için yapabilir.

Şu anda halkın kendi parasını ürettiği bir dönem yaşıyoruz. Gelişen teknoloji artık bize bu imkanı veriyor. Bugün herkes kendi para birimini kolayca basabilir (Ethereum Blockchain’i vb. ile) ve benimsenmesi için çalışmalar yapabilir. Para basma konusunun, ülkelerin egemenliğinden yavaş yavaş çıktığını görüyoruz. Kripto paraların piyasa değeri her yıl üssel bir şekilde artmaya devam ediyor. Kripto para piyasaları bugün 120 milyar doları geçen değeriyle küçük bir ülke ekonomisi kadar ve bir kaç yıl içerisinde trilyon dolar seviyesine gelmesi bekleniyor. Çünkü **“Kendi bankan ol”** felsefesiyle hareket eden Bitcoin ve kripto paralar merkezsiz ve özgürlükçü yapılarıyla her geçen gün daha fazla kişiye ulaşıyor. Küresel olarak milyonlarca kullanıcısı olan Bitcoin’i şimdiden dünyanın tek para birimi olarak ya da en azından bu kavrama en yakın varlık olarak değerlendirebiliriz.

# BİTCOİN'İN KISA ÖZGEÇMİŞİ



2009 yılında kripto uzmanlarının başlattığı bir ekosistem, 2010 yılında kriptoloji meraklılarının dahil olmasıyla biraz yaygınlaşmaya başladı.

2011 yılında bilgisayar uzmanlarının eklenmesiyle Bitcoin piyasası genişledi ve 2013'te Güney Kıbrıs'ta yaşanan ekonomik krizle iyice büyüme imkanı buldu.

Ekonomik krize giren Güney Kıbrıs devleti, otoritesini ortaya koyarak insanların bankalardan günlük para çekme ve havale limitini **500 Euro**'ya indirdi. Ancak bunu yaparken insanların düşeceği durumu düşünmediler. Doğal olarak sahneye Bitcoin çıktı ve insanlar yurt dışında eğitim gören çocuklarına Bitcoin ile para transferi yaparak bir sorunu aştılar. Bu sürecin devamında Bitcoin'in 100 dolar seviyesinden 1000 dolara yükseldiğini gördük.

Bitcoin ile hem bir kripto paranın adı hem de büyük harfle yazılınca bu paranın teknolojik altyapısı kastediliyor.

Ancak teknolojik altyapısını artık asıl adıyla ifade edecek olursak ; **BlockChain**.

Bu bir tür yeni veritabanı (database) yapısına verilen ad.

Bitcoin değilse bile “BlockChain” bankaları korkuttu. Bunun sebebi, milyonlarca dolarlık uluslararası para transferleri, artık hiç banka kullanmadan tamamen BlockChain üzerinden yapılabiliyor. Bu durum da, yılda 500 milyar dolarlık bir pazarı tehdit eder oldu.

Bugün Afrika'da bazı ülkelerde enflasyon **yüzde milyonlara** ulaşmış durumda. Bu durum, söz konusu ülkelerdeki devletlerin ekonomik ve teknik detaylara önem vermeden ve halkın uzun vadede çıkarını düşünmeden para basmasından kaynaklanıyor.

Otoritenin, farklı coğrafyalarda farklı örnekleri de mevcut. Örneğin ABD Federal Rezerv Bankası (Fed), uluslararası sirkülasyondaki önde gelen dövizlerden USD'yi kendi çıkarı için yönlendirebilir.

Son dönemde gayet gündem olan olaylardan da biliyoruz , 2013'te yaşanan krizde, İran kendisine uygulanan ambargoyu aşmak için altını kullanmak zorunda kaldı. İşte aslında dünyadaki dengeleri değiştirebilecek bir olgu artık ülkeler Ambargoları bile belki Bitcoin vasıtası ile aşabilecekler.



Dünya ticaretinin %88'inin şu an için Amerikan Doları üzerinden yapıldığını düşünecek olursak , bu ticaretin bir kısmının bile , herhangi bir ülke hegemonyasında olmayan Bitcoin ile yapıldığında örneğin Amerikan Dolarına nasıl bir etki yapacağını bir düşünmenizi rica ediyorum.

Devletlerin Bitcoin ya da BlockChain ile ilişkileri daha henüz bekle-gör tarzında.

Ancak Amerikan dolarının dünya ticaretinde tahtının sallanması ihtimaline tedbir olarak Amerika Birleşik Devletleri'nin özel merkez bankası olan FED in kendine bir kripto para yaptırma çalışmalarına başladığı söylentileri yayılıyor.

## **25.12.2017 Tarihli Reuters Haberi;**

İsrail Merkez Bankası'nın dijital para çıkarmayı değerlendirdiğini duyuran Reuters, bununla daha hızlı ödeme sistemi ve ekonomideki nakit para miktarının azaltılmasının amaçlandığını belirtti. Reuters'e konuşan İsrail Merkez Bankası'ndan bir kaynak, henüz bir kararın verilmediğini, ama bankanın yeşil ışık yakması halinde hükümetin bununla ilgili yasa çıkaracağını ya da 2019 bütçesine ekleme yapacağını söyledi.



**Pizza 20 milyon dolar**



Bitcoin dünyasına erken adapte olanlar “Bitcoin ile Pizza ” hikayesini çok iyi bilirler. Bilmeyenler için özetlemek istedim.

Bitcoin’in nereden bu günlere geldiğine ilişkin hem eğlenceli hem de düşündürücü bir yaşanmışlık hikayesidir bu.

Tarih 22 Mayıs 2010. Bitcoin kullanıcısı Laszlo Hanyecz, bitcointalk.org forum sitesine bıraktığı bir mesaj ile ilk Bitcoin alışveriş girişimini başlatıyor. Tabi o zamanlar Bitcoin’in değeri şimdiki gibi değil. 2 büyük boy pizza için 10.000 BTC ödeyeceğini söyleyen Laszlo Hanyecz, mesajında “pizzayı ister kendiniz yapabilirsiniz isterseniz de bir yerden sipariş verir adresime gönderirsiniz.”diyerek teklifte bulunuyor.

O dönemde 1 BTC yaklaşık 0,003 Cent'ten işlem gördüğü için 41\$'lık bu ödeme birçok kullanıcı için cazip geliyor. Anlaştığı diğer bir kullanıcı onun için pizzayı sipariş ediyor ve Laszlo mutlu bir şekilde gelen pizzasının fotoğrafını paylaşıyor. Hikaye o dönemde bu şekilde son buluyor. Tabi Bitcoin'in fiyatı artmaya başlayınca bu konu üzerinde konuşmalar devam ediyor.

Bitcoin artık finans dünyasında bir gerçek. Hukuki niteliği mal veya hizmet değil, para. Ödeme aracı olarak kullanılmaya da başladı. Dünyanın en büyük deniz taşımacılığı şirketlerinden MAERSK uluslararası ticarete Bitcoin kullanmaya başladığını açıkladı

Ayrıca, birçok ülkede örgütlenmiş denetim şirketi PwC yurtdışı raporlamalarda Bitcoin'i müşterilerinin ödemelerinde para olarak kabul ediyor.



PARA MI , MAL MI , MENKUL  
KIYMET Mİ ?



Avrupa Adalet Divanı, 22.10.2015 tarih ve C-264/14 sayılı kararıyla Bitcoin'in bir emtia olmadığına, bir para birimi olduğuna karar vererek, Bitcoin alım satımınının **katma değer vergisine tabi olmadığına** karar verdi.

Avrupa Adalet Divanına göre Bitcoin artık hukuken bir mal, bir emtia değil, TL, USD, Euro gibi bir para birimi olarak karşımıza çıkıyor.

Dava, İsveç Vergi İdaresi ile internet üzerinden Bitcoin alıp satacak, aracılık edecek bir işletme kurmak isteyen David Hedqvist adli İsveç vatandaşı arasında, Bitcoin'in KDV'ye tabi olup olmadığı hususuyla ilgili açılmış.



Avrupa Adalet Divanı'na göre madem ki, Bitcoin bir mal, bir emtia değil, para birimi, Bitcoin alıp satarken dikkat edilmesi gereken konulardan birisi, Türk parasının korunması mevzuatına aykırılık oluşturabileceği hususudur.

Olası böyle bir durumda Bitcoin alım-satımı, memleketi ithali ve ihracı 1567 sayılı Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında Kanun hükümlerine tabii olmalıdır.

## **BDDK Mevzuatına göre Para değil..**

Mevzuatımızda elektronik paraya ilişkin **6493** sayılı “**Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Kanun**” ile BDDK tarafından çıkarılan Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para İhracı İle Ödeme Kuruluşları ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Yönetmelik bulunmaktadır.

Başta Bitcoin olmak üzere kripto paralar bu kanun ve yönetmelik kapsamına girmemektedir. Nitekim BDDK, **25 Kasım 2013 tarihli basın açıklamasında** “Herhangi bir resmi ya da özel kuruluş tarafından ihraç edilmeyen ve karşılığı için güvence verilmeyen bir sanal para birimi olarak bilinen Bitcoin, mevcut yapısı ve işleyişi itibarıyla Kanun kapsamında elektronik para olarak değerlendirilmemekte, bu nedenle de söz konusu Kanun çerçevesinde gözetim ve denetimi mümkün görülmemektedir” ifadelerine yer vermiştir.

- Bitcoin'i Türkiye'de USD, EURO vs gibi döviz olarak değerlendirmek, Bitcoin'i Bakanlar Kurulu'nun 11.08.1989 tarihli Sayılı Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Kararı kapsamına sokar. Bitcoin ile yapılan tüm işlemler 32 sayılı Bu Karar kapsamında dövizle yapılan işlemler olarak nitelendirilir.

Bitcoin alıp satılmasının değişik yer ve yöntemleri var. Ancak Bitcoin alım satımı banka veya başka bir kuruluş olmadan aracısız yapıldığı için, 32 sayılı Karar'daki gibi, 30 gün içinde ilgili mercilere bildirilmesi de mümkün değildir. Kısaca Bitcoin'in ülkeye ithali veya ihracından Devletin asla haberi olmaz.

Bitcoin banknot şeklinde olmadığı için, gümrük çıkışlarında 25 bin TL veya 10 bin euro'yu aşan miktarda paranın yurt dışına çıkarılmasına ilişkin beyan yükümlülüğü geçerli değildir. Türkiye'de yerleşik biri, milyonlarca parasını Bitcoin'e çevirip, yurt dışına çıkıp, yurt dışında bozdurduğunda 32 sayılı Karar'ı ve kambiyo mevzuatını dolanmış olur.

İthalat ve transit ticaret işlemlerine ilişkin yurt dışına döviz ve TL transferinin bankalarca yapılması gerekir. Oysa Bitcoin ile ithalat bedeli ödendiğinde, bankalar devre dışı kalır ki, bu da 32 sayılı Karar'a aykırıdır.

Keza, yabancı yatırımcıların Türkiye'deki faaliyet ve işlemlerinden doğan net kâr, satış, tasfiye ve tazminat bedelleri gibi ödemeler sadece bankalar aracılığıyla yurt dışına çıkarılabilir.

Ancak Türkiye'de satın alınan Bitcoin'in yurt dışında paraya çevrilmesi yoluyla da bu kural dolanılmış olur.

Türk vatandaşlarının, aslında Türkiye'de yerleşik kişilerin, yurtdışında yatırım ve ticaret yapmak amacıyla çıkaracakları nakit sermayelerini, sadece bankalar aracılığıyla çıkarmaları mümkündür. Buna rağmen Bitcoin ile yüz milyonlarca nakit sermayeyi bankalar olmadan, hiçbir belge ve bilgi vermeden yurt dışına çıkarmak mümkündür. Bu durumda Hazine'nin ve Ekonomi Bakanlığı'nın yurt dışına giden nakit sermayeden haberi dahi olmaz.

MASAK ise Bitcoin alım satımında tamamen devre dışı kalmış sayılmaz. Çünkü, Bitcoin hukuken döviz niteliğinde olduğunu varsayarsak Türkiye'de Bitcoin madenciliği yapan ya da Bitcoin alım satımı işlemine olanak sağlayan yükümlülerin aracılık ettikleri her türlü şüpheli Bitcoin işleminde, tarafların kimlik bilgilerini tespit edip MASAK'a bildirmelerinin zorunlu hale gelmesi gerekmektedir.



 **bitcoin**  
VE

KARA PARA AKLAMA



Sistem üzerinde bankaların, hükümetlerin söz sahibi olmadığı merkezi olmayan bu yapı ve para birimi artık devletler tarafından da sorgulanmaya başlanmıştır.

Bitcoin kullanımının ticaretin de ötesine geçilip, yasal olmayan bir dizi faaliyetleri gerçekleştirmek için kullanılabilir olması ülkeleri kripto paraya karşı önlemler almaya zorlamıştır. Özellikle bu para nakil sisteminin terörist faaliyetlerde bulunan bir çok örgüt tarafından etkin bir şekilde kullanılması ve bu para trafiğinin devletler tarafından izlenememesi kripto parayı, mevcut finansal sistemin dışına atmaya zorlamaktadır. Bitcoin üzerinden gerçekleştirilen silah ve uyuşturucu satışı ilgili Rusya ve Çin'deki skandalların patlaması Bitcoin'in kara para aklamada kullanıldığının bir göstergesi niteliğindedir. Bu yüzden Çin'in ve Rusya'nında bulunduğu bir çok ülke Bitcoin'in kullanımına sınırlamalar getirmişlerdir.

Söz konusu durum Bitcoin'in her geçen gün neden değerinin düştüğünü de açıklar niteliktedir.

## Ülkemizde yapılması gerekenler

Bitcoin gerçeğini görmezden gelemeyiz. Türkiye'nin yapması gereken, başka ülkeleri izleyip onların yaptığını taklit etmek değil, öncü olmaktır. **Madem ki İstanbul'un bir finans merkezi olmasını istiyoruz**, bazı konularda da öncü olunması zorunludur.

Evvela, kambiyo mevzuatının gözden geçirilerek Bitcoin'i de kapsayacak şekilde düzenlenmesi gerekir. Bakanlar Kurulunun bu konuda düzenleme yapma yetkisi var. Bitcoin'in bir ödeme aracı olarak kullanılması, muhasebeleştirilmesi gibi konularda dünya piyasalarına öncülük edecek düzenlemeler yapılması şart.

Bitcoin'in kara paranın aklanması, kayıt dışılığı teşvik etmesi gibi yönlerini önleyecek, miras hukuku bakımından mirasçılara intikalini garanti altına alacak düzenlemelerin yapılması Türkiye'nin ulaştığı gelişmişlik düzeyini ortaya koyacaktır.



# BİTCOİN ALIM-SATIM KAZANÇLARINDA VERGİLENDİRME



# VERGİLENDİRMEDE TEMEL HAREKET NOKTASI BITCOIN NEDİR?



**Para mıdır ?**

**Ticari Mal mıdır ?**

**Menkul Kıymet midir ?**

## NEDİR ? *bitcoin*

Bir kur değeri üzerinden işlem yapılması ve ödeme aracı olarak kullanılması "**Para**", yapının toplam 21.000.000 Bitcoin üretilebilecek şekilde tanımlanmış olması ve Aralık 2016 itibarıyla, 16.018.575 adet piyasada dolaşması bir otorite dışında isteyen herkes tarafından üretilebilmesi ve saklanabilmesi "**emtia**" özelliğini taşımaktadır. Diğer taraftan bir sistemin payını elde bulundurulması açısından hayali bir şirketin "**hisse senetleri**" gibi durmaktadır.



# Bitcoin'in Para Olduğu Varsayımından Hareketle Vergilendirme ?



### **Para olarak tanımlanması durumunda;**

Mevcut gelir vergisi düzenlemesi çerçevesinde gerçek kişilerin herhangi bir ticari, zırai veya mesleki faaliyetine bağlı olmaksızın ya da bu işletmelerin envanterine dahil olmayan şahsi servetine dahil olan ve TL dışında para birimlerinden elde ettikleri kur farkı gelirleri vergilendirilmemekte, kurlarda meydana gelen düşüştan kaynaklanan kur farkı zararlarının da diğer gelir unsurlarından elde ettiği gelirlerden indirimine müsaade edilmemektedir.

Bu çerçevede Bitcoin'in para olarak kabul edildiği varsayımından hareketle; bitcoin değerinin artışından ya da alım-satımından doğan kazançlar herhangi bir ticari işletmenin envanterine dahil olmadığı sürece aynı USD yada EURO kur farkı gelirlerine benzer bir biçimde gelir vergisinin konusuna girmeyecek ve vergilendirilemeyecektir.

Bitcoin değerinin artışından ya da alım-satımından doğan kazançların bir ticari işletmeye bağlı olarak elde edildiği durumda ticari kazanç olarak gelir vergisine, kurumlar vergisi mükellefi tüzel kişiliklerce elde edildiği takdirde ise genel esaslar çerçevesinde kurumlar vergisine tabi tutulması ise kaçınılmazdır.



**Bitcoin'in  
Ticari Mal  
Olduğu  
Varsayımından  
Hareketle  
Vergilendirme ?**

Bitcoin'in Ticari bir mal ve bitcoin alım-satımı faaliyetinin de süreklilik arz edecek bir biçimde ya da ticari bir organizasyon içerisinde elde edildiğine ise, elde edilen gelir elde edenin statüsüne göre Gelir Vergisi Kanunu'na göre Ticari Kazancın ya da Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurum kazancının bir unsuru olarak vergilendirilmesi gerekecektir.

- 1-)** Bu durumda ayrıca Bitcoin teslimleri % 18 oranında Katma Değer Vergisine tabi olacak,
- 2-)** Geliri elde eden gelir vergisi mükellefi ise % 15 ila % 35 arasında değişen artan oranlarda gelir vergisine, kurumlar vergisi mükellefi ise %22 oranında kurumlar vergisinin yanı sıra, elde edilen kazancın ortaklara dağıtılması durumunda %15 oranında gelir vergisi stopajına tabi tutulacaktır.
- 3-)** Bitcoin'in Ticari bir mal kabul edildiği ve bitcoin alım-satımı faaliyetinin herhangi bir ticari işletmeye bağlı olmaksızın, gerçek kişilerin kendi nam ve hesaplarına süreklilik arz etmeyecek bir biçimde birkaç yılda sadece bir kez yapıldığı durumda ise elde edilen kazanç Gelir Vergisi Kanunu'nun 82. maddesi hükmü çerçevesinde **«arizi ticari kazanç»** olarak kabul edilecektir. Bu durumda elde edilen bitcoin satış hasılatından gider ve maliyet unsurları düşüldükten sonra arizi kazanç tutarının 2017 yılı için 24.000 TL'lik istisnayı aşan kısmı genel esaslara göre gelir vergisine tabi tutulacaktır.

# Bitcoin'in Menkul Kıymet Olduğu Varsayımından Hareketle Vergilendirme ?



 **bitcoin**



**1-)** Daha önce yaptığımız açıklamalara benzer bir biçimde; Bitcoin'in **menkul kıymet** ve bitcoin alım-satımı faaliyetinin de süreklilik arz edecek bir biçimde ya da ticari bir organizasyon içerisinde elde edildiğine ise, elde edilen gelir elde edenin statüsüne göre Gelir Vergisi Kanunu'na göre Ticari Kazancın ya da Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurum kazancının bir unsuru olarak vergilendirilmesi gerekecektir.

**2-)** Diğer taraftan değerlendirme günü itibariyle kurumların ya da ticari işletmelerin envanterine dahil bulunan satışa konu edilmemiş Bitcoinlerin Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde değerlemeye tabi tutulması gereklidir. Ancak Bitcoin için Vergi Usul Kanunu'nda herhangi bir değerlendirme ölçüsü belirlenmediğinden aynı Kanunun özel haller başlıklı 289. maddesinde yer alan düzenlemeye göre muhasebe kayıtlarında yer alan değeri ile bir başka deyişle mukayyet değerle değerlemeye tabi tutulması gerektiği görüşündeyiz. Mukayyet değerle değerlemenin pratikte doğuracağı sonuç ise envantere dahil olan bitcoinlerin satılmadığı sürece kar/zararın hesaplanmaması yani sadece satılmadığı sürece değerindeki artışların vergi dışı kalmasıdır.

**3-)** Bitcoin'in menkul kıymet kabul edildiği ve bitcoin alım-satımı faaliyetinin herhangi bir ticari işletmeye bağlı olmaksızın, gerçek kişilerin kendi nam ve hesaplarına süreklilik arz etmeyecek bir biçimde yapıldığı durumda ise elde edilen kazanç Gelir Vergisi Kanunu'nun mükerrer 80. maddesinin aşağıda yer alan 1. bendi hükmü çerçevesinde **«Değer Artış Kazancı»** olarak kabul edilecektir.

*"1-) ....İvazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri hariç, **menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar»** değer artış kazancıdır."*

Aynı maddede yapılan diğer bir düzenleme ile menkul kıymet alım-satım kazançları için herhangi bir istisna öngörülmediğinden Bitcoin alım-satımından doğan kazancın tamamı(kur farkı kaynaklı olan kısım hariç) genel esaslara göre %15 ile %35 arasında değişen ve artan oranda gelir vergisine tabi tutulacaktır.

**Son olarak;**

**Bitcoin alım satımına yönelik olarak yapılan sözleşmeler damga vergisine tabidir.**

**Bitcoin alım satımına aracılık eden şirketlerin ise Türkiye’de faaliyette bulunmaları kaydıyla, bu işlemler nedeniyle elde ettikleri komisyon gelirleri kurumlar vergisine tabi olacaktır.**

**Görüldüğü üzere Bitcoin, hukuken tanımlanmamış olması nedeniyle, birçok bilinmezliği ve riski bünyesinde barındırmaktadır.**

**Diğer taraftan; Bitcoin için doğru bir vergilendirme yapabilmek adına Vergi Usul Kanunu açısından aşağıda sayılan belirsizlikler giderilmelidir.**

- **215 madde kapsamında kayıt nizamının Türkçe tutma ve Türk Parası kullanma zorunluluğu açısından bitcoinin durumunun netleştirilmesi,**
- **263 ve 279 uncu madde kapsamında olup menkul kıymet olarak değerlendirilip değerlendirilmeyeceği,**
- **280 inci madde kapsamına yabancı para olarak kabul edilip edilmeyeceği ve eğer kabul edilirse nasıl değerlendirileceği,**
- **Yabancı para statüsünde olmadığı kabul edilirse 294 üncü madde kapsamında nasıl değerlendirileceği,**
- **Mükerrer 298 inci madde kapsamında enflasyon düzeltmesi ve yeniden değerlendirme oranı karşısındaki durumunun belirlenmesi.**

## **Madencilik (Mining) Faaliyeti Sonucu Elde Edilen Bitcoinin Vergilendirilmesi**

Madencilik faaliyeti algı olarak üretim çağrısı yapsa da, madenciler bitcoin üretmemekte, sistemin ihtiyaçları doğrultusunda sunmuş oldukları hizmetin karşılığı sistem tarafından ödüllendirilmektedir. Madenciler henüz onaylanmamış bitcoin transfer işlemlerinin blok zincire yani küresel hesap defterine işlenmesini sağlarlar. Bu işlemler aslında şahıslar tarafından değil, şahısların emri altındaki yüksek işlemcili bilgisayarlar tarafından yapılır.

Bitcoin madenciliğinin yarış halinde büyüyen bir sektör olduğu düşünüldüğünde kişisel bilgisayarların madencilik yapmaya yeterli kalmadığı görülecektir. Günümüzde madencilik için özel tasarlanmış entegre devreler kullanılmaktadır. Hatta bireysel madencilik yerini madenci havuzlarına bırakmaktadır. Bütün bu gelişim düşünüldüğünde mining faaliyetinin bir organizasyon çerçevesinde yapıldığı ve yapılan faaliyetin ticari faaliyet olarak kabul edilmesi gerekmektedir.

İlginiz için teşekkür ederim...



***C.Serkan KUMDAKCI***

**Mali Müşavir-Bağımsız Denetçi**



Serkan\_Kumdakci



@skumdakci

• [cserkan@cskdenetim.com](mailto:cserkan@cskdenetim.com) [www.cskdenetim.com](http://www.cskdenetim.com)