



0 224 452 20 36
www.dtymm.com.tr
D&T YMM VE DANIŞMANLIK LTD.ŞTİ.
dtymm
Barış Mahallesi F.S.M Bulvarı
No.1 As Deniz Apt. K:4 D:1
Nilüfer/BURSA

Seri No: 23

Tarih: 11.02.2026

SİRKÜLER (2026/23)

Konu: Yapılmakta Olan Yatırımlar Hesabının Enflasyon Düzeltmesi Farklarına İlişkin Sirküler

ÖZET

Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından yayımlanan 9/2/2026 tarih ve VUK-196/2026-2 sayılı Sirküler ile, yapılmakta olan yatırımlar hesabının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucu ortaya çıkan farkların vergisel durumu ile bu farkların özel fon hesabında izlenmesi, yeniden değerlendirme oranında artırılması ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmasına ilişkin açıklamalara yer verilmiştir.

1. Özel Fon Hesabına Alınan Enflasyon Düzeltmesi Farkları

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/A-10 maddesi uyarınca, **yapılmakta olan yatırımlar** hesabında izlenen tutarların **enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucunda oluşan farklar**, dönem kazancının tespitinde dikkate alınmaksızın bilançonun pasifinde **özel bir fon hesabında** izlenmektedir.

Özel fon hesabında bulunan bu tutarlar, yatırımın tamamlanarak ilgili iktisadi kıymetin aktifleştirilmesi gereken dönem ile bu dönemi takip eden dört hesap dönemi içerisinde eşit taksitler halinde **dönem kazancının tespitinde** dikkate alınmaktadır.

Buna göre, **özel fon hesabında izlenen ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmayan tutarlar, her yıl bir önceki yıla ilişkin olarak yeniden değerlendirme oranında** artırılmaktadır. Bu hesaplarda izlenen tutarlara ayrıca enflasyon düzeltmesi uygulanmamaktadır.

2. Yeniden Değerleme Oranının Belirlenmesi

Uygulamada tereddüt yaratan hususlardan biri, özel fon hesabında izlenen tutarların **hangi yeniden değerlendirme oranı** ile artırılabacağına ilişkin idi.

GİB tarafından yayımlanan Sirküler ile;

- Özel fon hesabında izlenen tutarların, her yıl o yıla ilişkin olarak açıklanan yeniden değerlendirme oranı dikkate alınarak artırılabacağı,
- Bu kapsamda, **2025 yılı sonu itibarıyla yapılacak artırımlarda 2025 yılı için belirlenen %25,49** oranının esas alınacağı

açıkça belirtilmiştir.

Bu yönüyle Sirküler, Kanun metninde yer alan "bir önceki yıla ilişkin" ifadesinin yarattığı tereddütleri ortadan kaldırmıştır.

3. Gelir Olarak Dikkate Alma Zamanı ve Beş Yıllık Dağıtım

Özel fon hesabında izlenen ve yeniden değerlendirme oranında artırılan tutarlar;

- Yatırımın tamamlanarak ilgili iktisadi kıymetin aktifleştirildiği hesap döneminde,
- Bu dönemi takip eden dört hesap dönemi ile birlikte,
- Toplam **beş eşit taksit halinde**

dönem kazancının tespitinde dikkate alınacaktır.

Bu uygulama, sadece yıllık kurumlar vergisi yönünden değil, **geçici vergi dönemleri için de geçerli olup**, ilgili geçici vergi dönemine isabet eden tutarların kazancın tespitinde dikkate alınması gerekmektedir.

4. Maliyetle İlişkilendirilmemesi

Sirkülerde açıkça vurgulanan bir diğer husus, özel fon hesabına alınan tutarların yeniden değerlendirme oranında artırılan kısımlarının **iktisadi kıymetin maliyetine intikal ettirilmemesinin mümkün olmadığıdır**.

Bu tutarlar, yalnızca özel fon hesabı kapsamında izlenmekte ve Kanunda öngörülen taksitlendirme çerçevesinde gelir olarak dikkate alınmaktadır.

Son olarak, yeniden değerlendirme işlemlerinin muhasebe kayıtları veya beyanname üzerinde izlenmesine ilişkin uygulama detaylarının sirkülerde ayrıca ele alınmadığı görülmektedir.



Yapılmakta Olan Yatırımlarda Enflasyon Düzeltmesi Rehberi

Kayıt ve Yıllık Değerleme Süreci



Özel Fon Hesabında İzleme:

Enflasyon farkları dönem kazancına dahil edilmeden bilançonun pasifinde özel bir fon hesabına kaydedilir.



Yeniden Değerleme Oranı (2025)

2025 yılı sonu itibarıyla fon hesabındaki tutarlar %25,49 oranında artırılarak güncellenir.

Enflasyon Düzeltmesi Yapılmaz

Fon hesabında izlenen bu tutarlara ayrıca bir enflasyon düzeltmesi uygulanmaz; sadece yeniden değerlendirme yapılır.

Kazanca Dahil Etme ve Kısıtlamalar



Yatırım Tamamlandığında

5 Yıllık Eşit Taksit Uygulaması

Yatırım tamamlandığında, fon tutarı aktifleştirme yılı dahil toplam 5 hesap döneminde gelir kaydedilir.



Geçici Vergi Dönemleri Dahil

Gelir kaydı uygulaması sadece yıllık beyanname değil, ilgili geçici vergi dönemlerinde de geçerlidir.



Maliyetle İlişkilendirme Yasağı

Fon hesabındaki artış tutarlarının iktisadi kıymetin maliyetine eklenmesi mümkün değildir.

Söz konusu **SİRKÜLERE** aşağıdaki bağlantı yoluyla ulaşabilirsiniz.

[VERGİ USUL KANUNU SİRKÜLERİ /196](#)

SAYGILARIMIZLA...