

11.02.2026

SİRKÜLER (2026'17)

Konu: Yapılmakta Olan Yatırımlar Hesabının 2024 Yılında Yapılan Enflasyon Düzeltmesi Farklarına İzlendiği Özel Fonlar Hesabının Yeniden Değerleme Uygulaması.

Gelir İdaresi Başkanlığının www.gib.gov.tr internet sitesinde yer alan 09/2/02026 tarihli Vergi Usul Kanunu Sirküleri/196/2026-2 yer almakta olup, bu sirkülerde 2024 yılında yapılmakta olan yatırımlar hesabının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucu ortaya çıkan özel fon farklarının vergisel durumu ile bu farkların özel fon hesabında izlenmesi, yeniden değerlendirme oranında artırılması ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmasına ilişkin açıklamalara yer verilmiştir.

1-Mevzuat

7529 Sayılı Tüketicilerin Konunması Hakkında Kanun ile Bazı kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Daire Kanununun 11 inci maddesiyle, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/A-10 maddesi uyarınca, **yapılmakta olan yatırımlar** hesabında izlenen tutarların **enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucunda oluşan ve bu hesabın alt hesaplarına ait izlenen düzeltme farkları**, dönem kazancının tespitinde dikkate alınmaksızın bilançonun pasifinde **özel bir fon hesabına kayıt edilerek** 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.

Bilançonun pasifinde yer alan, **özel fon hesabında izlenen ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmayan tutarlar, her yıl bir önceki yıla ilişkin olarak yeniden değerlendirme oranında** artırılır. Bu hesaplarda izlenen tutarlara ayrıca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamaktadır.

Bu bent uyarınca özel fon hesabında izlenen ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmayan tutarlar, gerek yatırım döneminde gerek sonraki süreçlerde, her yıl bir önceki yıla ilişkin olarak VUK uyarınca belirlenen yeniden değerlendirme oranında artırılacak ve hesaplanacak fon tutarının vergi matrahına ilave edilerek vergilendirilmesi gerekmektedir. (2024 yılında özel fona alınan bu tutarların 2024 yılında yeniden değerlendirme oranında artırılması söz konusu değildir.)

2. Yatırım Döneminde Özel Fon Hesabında Takip Edilen Tutarların Yeniden Değerleme Oranının Belirlenmesi

Özel fon hesabında izlenen tutarların, her yıl o yıla ilişkin olarak açıklanan yeniden değerlendirme oranı dikkate alınarak artırılacağı,

Bu kapsamda, **2025 yılı sonu itibarıyla yapılacak artırımlarda 2025 yılı için belirlenen %25,49** oranının esas alınacağı,

Yönünde açıklama yapılmıştır.



a member of Premier International Associates

Meşrutiyet Caddesi No:92 Daire Apt. Kat:4 Daire:9 34430 Beyoğlu - İSTANBUL – TÜRKİYE
Tel: +90 (212) 293 04 06 (3 hat) Fax: +90 (212) 293 20 79 E-mail: turkerler@turkerler.com.tr

Ayrıca, sirkülerde özel fonların yeniden değerlemenin yapılmasına ve gelire alınmasına ilişkin örnek hesaplama yer almaktadır.

3. Yatırımın Aktifleştirilmesinden Sonra Özel Fon Hesabında Takip Edilen Tutarların Yeniden Değerleme İle Gereken Tutarların Belirlenmesi,

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. Özel Fon Tutarlarının Yeniden Değerleme Oranında Artışından Kaynaklı Farkların Maliyetle İntikal Etmeyeceği,

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

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

Özel fonların yeniden değerlendirme işlemlerinin muhasabe kayıtları veya beyanname üzerinde izlenmesine ilişkin uygulamanın ne şekilde yapılacağı yönünde sirkülerde yer almamıştır.

Söz konusu sirkülere aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz.

<https://www.gib.gov.tr/mevzuat/kanun/434/sirkuler/1136>

Bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla,

TÜRKERLER Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.