

VERGİ SİRKÜLER



Sirküler Tarih : 13.2.2026

Sirküler No : 2026.13

Konu: Yapılmakta olan yatırımlar hesabının enflasyon düzeltmesi farklarına ilişkin sirküler yayımlanmıştır.

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.

- ✓ 258-Yapılmakta Olan Yatırımlara Hesabı'na ilişkin enflasyon düzeltmesi farklarının yer aldığı özel fon hesabının, 2025 yılı yeniden değerlemesinde, yeniden değerlendirme oranı olarak %25,49 oranı kullanılacaktır.
- ✓ Geçici vergi dönemlerinde ise, her bir geçici vergi dönemine tekabül eden kısmın kazancın tespitinde dikkate alınacağı yönünde belirleme yapılmıştır.
- ✓ Özel fon hesabına alınan tutarların yeniden değerlendirme oranında artırılan kısımlarının, iktisadi kıymetin maliyetine eklenemeyeceği yönünde belirleme yapılmıştır.
- ✓ Yapılmakta olan yatırımlara ilişkin enflasyon farklarının; 689 Hesap (KKEG) hesaba alınması, 296 geçici hesapta izlenmesi ya da harici yollarla nazım hesaplarda izlenerek defter kayıtlarına alınmadan da yapılabileceği yönündeki farklı görüşler bulunmaktadır.
- ✓ İşin bırakılması veya özel fon hesabında izlenen tutarların başka bir hesaba nakledilmesi ya da işletmeden çekilmesi gibi durumlarda enflasyon farkı tutarları dönem kazancına

ERK Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Hizmetleri Ltd. Şti.

Adres: Küçükbakkalköy Mah. Vedat Günyol Cad. Defne Sok. No:1 Flora Residence K:7 D.98 (D. 714-713) 34750 Ataşehir/İSTANBUL

Tel : 0.216.340 00 86

Fax : 0.216.340 00 87

E-posta : info@erkymm.com

www.erkymm.com

Bu sirkülerde yer verilen açıklamalarımız, konuya ilişkin genel bilgiler içermektedir. Ayrıntılı açıklamalar için bu sirkülerde yer alan ilgili mevzuata veya görüş için ERK YMM'ye başvurulmasında yarar bulunmaktadır.

eklenecektir. ✓ İstenilmesi halinde mükelleflerin, yatırımı aktife almaları şartıyla; özel fon hesabında takip ettikleri tutarları yatırımın aktifleştirildiği dönemde veya izleyen dört yıl beklenilmeden tamamını kazanca dahil edilebileceği, değerlendirilmektedir.	
--	--

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, özel fon hesabında izlenen tutarların **hangi yıla ait yeniden değerlendirme oranı** ile artırılacağına ve Kanun metninde yer alan “bir önceki yıla ilişkin” ifadesinden ne anlaşılması gerektiğine ilişkin tereddüt bulunmaktaydı.

Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından yayımlanan Sirküler ile;

- ✓ 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

açıkça belirtilmiş ve bu konudaki 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. Özel Fon Hesabında Tutarların Geçici Vergi Dönemlerine Kazancın Tespitinde Dikkate Alınması Hususu

213 sayılı Kanunun mükerrer 298 inci maddesinin (A) fıkrasının (10) numaralı bendinde, özel fon hesabına alınan tutarların, yatırımın aktifleştirilmesinden sonraki dönemlerde yeniden değerlendirme oranında artırılmasına ve yatırımın tamamlanarak ilgili iktisadi kıymetin aktifleştirilmesi gereken dönem ile bu dönemi takip eden dört hesap dönemi içerisinde eşit taksitler halinde dönem kazancının tespitinde dikkate alınacağı hüküm altına alınmış olup, söz konusu kazançlar geçici vergi dönemlerinde de kazancın tespitinde dikkate alınacaktır.

Bu kapsamda, geçici vergi dönemlerinde ilgili geçici vergi dönemine tekabül eden kısım kazancın tespitinde dikkate alınacaktır.

5. Maliyetle İlişkilendirilmemesi Hususu

Özel fon hesabına alınan tutarların yeniden değerlendirme oranında artırılan kısımlarının **iktisadi kıymetin maliyetine intikal ettirilmesinin mümkün olmadığı** belirtilmiştir.

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

6. İşin Bırakılması, Özel Fon Hesabındaki Tutarların Başka Hesaba Nakledilmesi Veya İşletmeden Çekilmesi Hususları

“Yatırım döneminde veya iktisadi kıymetin aktifleştirilmesinden sonra işin bırakılması veya özel fon hesabında izlenen söz konusu tutarların bir kısmının veya tamamının başka bir hesaba nakledilmesi ya da işletmeden çekilmesi hallerinde, bu bent uyarınca dönem kazancında dikkate alınmayan tutarlar; işin bırakıldığı veya özel fon hesabının kısmen veya tamamen bu bent hükümlerine aykırı şekilde kullanıldığı dönemin kurum kazancının tespitinde dikkate alınır.” hükmüne yer verilmiş ve söz konusu hüküm 1/1/2024 tarihinden, özel hesap dönemi tayin edilen mükellefler için 2024 yılında başlayan hesap döneminden geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Buna göre; yatırım döneminde veya iktisadi kıymetin aktifleştirilmesinden sonra işin bırakılması veya özel fon hesabında izlenen söz konusu tutarların bir kısmının veya tamamının başka bir hesaba nakledilmesi ya da işletmeden çekilmesi hallerinde, dönem kazancında dikkate alınmayan tutarlar; işin bırakıldığı veya özel fon hesabının kısmen veya tamamen bu bent hükümlerine aykırı şekilde kullanıldığı dönemin kurum kazancının tespitinde dikkate alınır.

7. Özel Fon Hesabına Tutarların Tamamının, Yatırımın Aktifleştirildiği Dönemde Kazanca Dahil Edilmesinin Mümkün Olup /Olmadığı Hususu

30/10/2024 tarihli ve 32707 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 24/10/2024 tarihli ve 7529 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 11 inci maddesi ile 213 sayılı Kanunun mükerrer 298 inci maddesinin (A) fıkrasına eklenen (10) numaralı bentte *“10. Bu Kanun kapsamındaki muhasebe standartları uyarınca yapılmakta olan yatırımlar hesabında takip edilen tutarların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucunda oluşan ve bu hesabın alt hesabında izlenen düzeltme farkları, bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında gösterilir ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmaz.*

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 alınır.”

İşin bırakılması veya özel fon hesabında izlenen tutarların başka bir hesaba nakledilmesi ya da işletmeden çekilmesi gibi durumlarda dönem kazancına ekleneceği hükmü de bulunmaktadır.

Yapılmakta olan yatırımlara ilişkin özel fon hesabına alınan tutarların tamamının, ilgili yatırımın aktifleştirildiği dönemde veya izleyen dönemlerin birinde (4 yıl beklenilmeden) dönem kazancının tespitinde dikkate alınmasının da mümkün yorumlanmaktadır.

8. Devam Eden Yatırımların Durumu

Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298. maddesinin (A) fıkrası uyarınca enflasyon düzeltmesi, 7571 sayılı Kanun ile ertelenmişti¹.

7529 sayılı Kanun² ile Vergi Usul Kanunu (VUK)’nun mükerrer 298. maddesinin (A) fıkrasına eklenen bent uyarınca VUK kapsamındaki muhasebe standartları uyarınca “Yapılmakta Olan Yatırımlar” hesabında (258 no.lu hesap) takip edilen tutarların, enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucunda oluşan ve bu hesabın alt hesabında izlenen düzeltme farklarının, bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında gösterilmesi ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmaması sağlanmıştır.

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 alınacaktır.

Özel fon hesabında izlenen ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmayan tutarlar, her yıl bir önceki yıla ilişkin olarak yeniden değerlendirilme oranında artırılacaktır. Özel fonda izlenen tutarlar ayrıca bir enflasyon düzeltmesine de tabi tutulmayacaktır.

Yatırım döneminde veya iktisadi kıymetin aktifleştirilmesinden sonra işin bırakılması veya özel fon hesabında izlenen söz konusu tutarların bir kısmının veya tamamının başka bir hesaba nakledilmesi ya da işletmeden çekilmesi hallerinde, bu bent uyarınca dönem kazancında dikkate alınmayan tutarlar; işin bırakıldığı veya özel fon hesabının kısmen veya tamamen bu bent hükümlerine aykırı şekilde kullanıldığı dönemin kurum kazancının tespitinde dikkate alınacaktır.

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.

Yapılmakta olan yatırımın 2025 yılında devam ettiği durumda;

Örnek: 2024 yılında özel fon hesabına alınan 5.000.000 TL olduğu varsayalım. Bu tutar 2024 yılında enflasyon düzeltmesine tabi tutulduğu için yeniden değerlemeye tabi tutulmayacak ve 2025 yılına devredecektir.

¹ 7571 sayılı Türk Ceza Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 631 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun, 25.12.2025 tarihli Resmî Gazetede yayımlanmıştır.

² 7529 Sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun, 30.10.2024 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

2025 yılında ise devreden 5.000.000 TL tutarı önce yeniden değerelecek olup, 2025 yılı için açıklanan yeniden değereleme oranı olan %25,49 oranı ile artırılarak 6.274.500 TL olarak kayıtlarda düzeltililecektir.

Örneğe ilişkin muhasebe kaydı:

Yeniden Değereleme Kaydı:

-----31.12.2025-----

689 Diğer Olağan Dışı Gider ve Zararlar 1.274.500 TL
(KKEG)

549 Özel Fonlar 1.274.500 TL

2025 yılı yeniden değereleme kaydı

-----/------

689 Hesabın Kurumlar Vergisi Beyannamesinde KKEG olarak dikkate alınması suretiyle gider etkisini giderilmesi gerekmektedir.

Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından yayımlanan 9/2/2026 tarih ve VUK-196/2026-2 sayılı Sirkülerde; Özel fon hesabına alınan tutarların yeniden değereleme oranında artırılan kısımlarının **iktisadi kıymetin maliyetine intikal ettirilmesinin mümkün olmadığı** belirtilmiştir.

2026 yılında yeniden değereleme oranı³(%10 olarak gerçekleştiği varsayımı ile 6.274.500* %10 2026 YDO⁴= 6.901.950 TL) yeniden değereleşmiş tutar oluşacak ve 2026 yılı 1. Geçici döneminde yeniden değereleme farkı olan (6.901.950 TL- 6.274.500 TL=) 627.450,00 TL, 549 Özel Fonlar hesabına kaydedilecektir.

31.3.2026 tarihinde aktifleştirildiği varsayımıyla, aktifleştirilen yıl dahil 5 eşit yılda kurum kazançlarına intikal ettirilecektir. (6.901.950 / 5/4 = 345.097,50 TL, 2026 yılı 1. Geçici döneminde kurum kazancına intikal ettirilip gelir olarak kaydedilecektir.

2026 Yılı Yeniden Değereleme Kaydı:

-----31.3.2026-----

689 Diğer Olağan Dışı Gider ve Zararlar 627.450,00 TL
(KKEG)

549 Özel Fonlar 627.450,00 TL

2026 yılı yeniden değereleme kaydı

-----/------

Gelir Hesaplarına Virman Kaydı:

-----31.3.2026-----

549 Özel Fonlar 345.097,50 TL

679 Diğer Olağan Dışı Gelir ve Karlar 345.097,50 TL

³ 2026/ 1. Geçici vergi dönemi yeniden değereleme oranıdır.

⁴ 2026/ 1. Geçici vergi dönemi yeniden değereleme oranıdır.

2026 A.O.Y. Ait Özel Fon Tutarının 1/5 oranının(1.Geçici) Gelir Hesabına Virmanı

-----/-----
Buna göre, **özel fon hesabında izlenen ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmayan tutarlar**, yeniden değerlendirme oranında artırılacak ve Kanunda öngörülen taksitlendirme çerçevesinde gelir olarak dikkate alınacaktır.

Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından yayımlanan 9/2/2026 tarih ve VUK-196/2026-2 sayılı Sirkülerde; Yeniden değerlemenin defterlerde mi yoksa defter haricinde mi yapılacağı konusunda ilgili görüş belirtilmemiştir.

Uygulamada bizim katıldığımız ve yukarıda örnek uygulaması yer alan uygulamayı savunanlar dışında, yapılmakta olan yatırımlara ilişkin enflasyon farklarının, 296 vb. geçici hesapta izlenmesi ya da nazım hesaplarda izlenerek defter kayıtlarına alınmadan da yapılabileceği yönündeki farklı görüşler de bulunmaktadır.

Saygılarımızla.

ERK Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik

Hizmetleri Ltd. Şti.

Mehmet ERKAN

Yukarıda yer verilen açıklamalarımız, konuya ilişkin genel bilgiler içermektedir. Ayrıntılı açıklamalar için bu sirkülerde yer alan ilgili mevzuata veya görüş için ERK YMM'ye başvurulmasında yarar bulunmaktadır.