

Sirküler No: 4647

Sirküler Tarihi:11.02.2026

KONU: YAPILMAKTA OLAN YATIRIMLAR HESABININ ENFLASYON DÜZELTME FARKLARININ İZLENDİĞİ FONLAR HESABINDAKİ TUTARLARIN VERGİSEL DURUMU.

30.10.2024 tarih ve 32707 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7524 sayılı Kanunun 11’inci maddesi ile 213 sayılı Vergi Usul Kanununun mükerrer 298’inci maddesinin (A) fıkrasına eklenen (10) numaralı bent uyarınca, yapılmakta olan yatırımlar hesabının enflasyon düzeltilmesine tabi tutulması sonucu oluşan düzeltme farklarının dönem kazancının tespitinde dikkate alınmayarak özel fon hesabına alınması ve bu fon hesabındaki tutarların yeniden değerlendirme oranında artırılması ile yatırımın aktifleştirildiği dönemde dönem kazancının tespitinde dikkate alınması gerektiği belirtilmiştir.

"Kanun kapsamındaki muhasebe standartları uyarınca yapılmakta olan yatırımlar hesabında takip edilen tutarların enflasyon düzeltilmesine 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.

Bu bent uyarınca özel fon hesabında izlenen ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmayan tutarlar, her yıl bir önceki yıla ilişkin olarak bu Kanun uyarınca belirlenen yeniden değerlendirme oranında artırılır. Bu hesaplarda izlenen tutarlara ayrıca enflasyon düzeltilmesi uygulanmaz.

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 verilmiştir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı’nca 09.02.2026 tarihinde yayımlanan 196 Sıra Numaralı Vergi Usul Kanunu Sirküsü ile, yapılmakta olan yatırımlar hesabının enflasyon düzeltilmesi farklarının izlendiği özel fonlar hesabındaki tutarların vergisel durumu hakkında açıklamalar yapılmıştır.

Yatırım döneminde özel fon hesabında takip edilen tutarların yeniden değerlendirme oranında artırılması;

-Özel fon hesabında yer alan ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmayan tutarların, her yıl bir önceki yıla ilişkin belirlenen yeniden değerlendirme oranında artırılabacağı, ayrıca enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmayacağı,

-Gerek yatırım döneminde gerek sonraki süreçlerde, ilgili yıl için belirlenen yeniden değerlendirme oranı dikkate alınarak artırılabacaktır.

Yatırımın aktifleştirilmesinden sonra özel fon hesabında takip edilen tutarların yeniden değerlendirme oranında artırılması ve kazancın tespitinde dikkate alınması;

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 alınması gerekecektir. Söz konusu kazançlar geçici vergi dönemlerinde de kazancın tespitinde dikkate alınacaktır.

Özel fon hesabına alınan tutarların yeniden değerlendirme oranında artırılan kısımlarının iktisadi kıymetin maliyetine intikal ettirilmesi mümkün bulunmamaktadır.

Bilgilerinize sunarız.

Ş.A. Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

(*) İşbu belge içeriği sadece bilgilendirme amaçlı olup, buradaki açıklamalar dayanak gösterilerek yapılacak işlemler sonucunda doğacak zararlardan şirketimiz sorumlu değildir.