Tarih : 11.02.2026
Sayı : 2026/016
Konu : YATIRIM ENFLASYON FARKLARININ ÖZEL FONDA İZLENMESİ VE VERGİLENDİRİLMESİ HAKKINDA SİRKÜLER YAYIMLANMIŞTIR.

SİRKÜLER
2026/016

Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından yayımlanan 09.02.2026 tarihli ve VUK-196/2026-2 sayılı sirküler ile, 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298. maddesine 24/10/2024 tarihli ve 7529 sayılı Kanunla eklenen (10) numaralı bent uyarınca, yapılmakta olan yatırımlar hesabının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucu oluşan düzeltme farklarının dönem kazancının tespitin de dikkate alınmayarak özel fon hesabına alınması ve bu fon hesabındaki tutarların yeniden değerleme oranında artırılarak yatırımın aktifleştirildiği dönem kazancının tespitinde dikkate alınmasına ilişkin açıklamalar yapılmıştır.

Bu düzenleme ile;

- Yapılmakta olan yatırımlar hesabındaki enflasyon düzeltme farklarının dönem kazancının tespitinde doğrudan dikkate alınmaması ve bilançonun pasifinde özel bir fon hesabına alınması hükme bağlanmıştır.

- Özel fon hesabında izlenen tutarlar, yatırım döneminde ve yatırımın aktifleştirilmesinden sonraki hesap dönemlerinde, her yıl bir önceki yıla ilişkin olarak belirlenen yeniden değerleme oranında artırılacak olup, bu tutarlara ayrıca enflasyon düzeltmesi uygulanmayacaktır. Böylelikle fon bakiyesi, ilgili yıl için belirlenen yeniden değerleme oranı dikkate alınarak artırılacak ve kazancın tespitinde bu şekilde dikkate alınacaktır.

- Özel fon hesabına alınan bu tutarlar, yatırımın tamamlanarak ilgili iktisadi kıymetin aktifleştirildiği dönem ile bu dönemi takip eden dört hesap dönemi içerisinde, toplam *5 eşit taksitte* dönem kazancına dahil edilecektir. Ayrıca fon hesabında izlenen tutarlar, *her yıl bir önceki yıla ilişkin belirlenen yeniden değerleme oranında artırılacaktır.*

- Özel fon hesabına alınan tutarların yeniden değerleme oranında artırılan kısımlarının iktisadi kıymetin maliyetine intikal ettirilmesi mümkün

bulunmamaktadır. Bu tutarlar yalnızca dönem kazancının tespitinde dikkate alınacak olup*, maliyet unsuru olarak değerlendirilmeyecektir*.

- 213 sayılı Kanunun mükerrer 298 inci maddesinin (A) fıkrasının (10) numaralı bendinde, özel fon hesabına alınan tutarların, yatırımın aktifleştirilmesinden sonraki dönemlerde yeniden değerleme 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 dönem kazancının tespitinde dikkate alınacaktır.

- Yatırımın durdurulması veya fonun başka hesaba aktarılması hallerinde, biriken tüm tutarlar o dönemin kazancına eklenerek vergilendirilmiştir. Mükelleflerin beyan ve kayıt süreçlerini *son gün 30 Eylül tarihine kadar* bu düzenlemeye uygun şekilde güncellemeleri zorunlu tutulmuştur.

Söz konusu Sirküler, iş bu Sirkülerimize ek yapılmıştır.

Saygılarımızla...

Not: Sirkülerimiz bilgilendirme amaçlı olduğundan tereddüt edilen bir husus bulunması halinde işlem tesis etmeden önce müşavirliğimize yazılmasını rica eder, yalnızca sirkülerdeki açıklamalar dayanak gösterilmek suretiyle yapılacak işlemler sonucunda doğacak zararlardan şirketimizin sorumlu olmayacağını belirtir, soru, görüş, eleştiri ve önerileriniz olması halinde antette bulunan iletişim kanallarından tarafımıza ulaştırmanızı rica ederiz.