RANDIMAN
DENETİM YEMİNLİ MALİ
MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ
DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
İncirli Caddesi Yeşilada Sok.Erman Apt. B. Blok No. 2/7 Bakırköy / İSTANBUL Tel. (0-212) 570 76 45 Pbx Fax : (0-212) 570 76 47

SİRKÜLER

SAYI : 2026 / **17** İstanbul,11.02.2026

KONU : Yapılmakta Olan Yatırımlar Hesabının Enflasyon Düzeltmesine Tabi Tutulması Sonucu Oluşan Düzeltme Farklarının Özel Fon Hesabına Alınması ve Bu Fon Hesabındaki Tutarların Yeniden Değerleme Oranında Artırılmasına İlişkin VUK Sirküleri Yayımlandı.

2024 yılında yapılan enflasyon düzeltmesinde 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 gösterilmiş ve bu tutar 2024 yılı dönem kazancının tespitinde dikkate alınmamıştı.

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 alınacaktı.

Özel fon hesabında yer alan ve dönem kazancının tespitinde dikkate alınmayan tutarların, her yıl bir önceki yıla ilişkin belirlenen yeniden değerleme oranında artırılacağı, ayrıca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı hüküm altına alınmıştı.

09.02.2026 tarih ve VUK-196/2026-2 sayılı VUK sirküleri ile özel fon hesabında bulunan tutarların; gerek yatırım döneminde , gerek sonraki süreçlerde, ilgili yıl için belirlenen yeniden değerleme oranı dikkate alınarak artırılacağı açıklanmıştır.

Buna göre 2025 yılında özel fon hesabında yer alan ilgili tutar için kullanılacak yeniden değerleme oranı 2025 yılına ait yenide değerleme oranı olacak olup bu oran **%25,49** dur.

Aktifleşmeyen yatırımlar için ise yeniden değerleme uygulaması yapılacak ancak değerleme farkları için dönem kazancına aktarılacak bir tutar olmayacaktır.

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 alınması uygulaması geçici vergi dönemlerinde de uygulanacaktır.

Ancak yeniden değerleme farklarının, muhasebe hesaplarına aktarılıp aktarılmayacağı veya beyanname üzerine haricen dahil edilip edilmeyeceğine ilişkin sirkülerde bir açıklama mevcut değildir.

VUK-196 sayılı sirkülere https://www.gib.gov.tr/mevzuat/kanun/434/sirkuler/1136 **linkinden ulaşabilirsiniz.**

Saygılarımızla.

RANDIMAN DENETİM YEMİNLİ MALİ

MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.