

30.12.2025

SİRKÜLER: 2025/60: Enflasyon düzeltmesi yapılmayacak olan 2025 yılında VUK Mükerrer 298/(Ç) Md. uyarınca amortismanına tabi iktisadi kıymetlerde yeniden değerlendirme uygulaması

Bilindiği üzere 25.12.2025 tarihli Resmi Gazetede Yayımlanan 7571 sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 37. Madde ile, 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2026, 2027 ve 2028 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı hükme bağlanmıştır. VUK Mükerrer 298 inci maddenin (Ç) fıkrası uygulaması açısından, bu kanunla enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı belirtilen dönemler (yetki kapsamında uzatılan dönemler dahil) enflasyon düzeltmesi şartlarının gerçekleşmediği dönem olarak değerlendirilmiştir. Buna göre **Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298 inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca enflasyon düzeltmesi yapılmayacak olan 2025, 2026 ve 2027 yıllarında amortismanına tabi iktisadi kıymetler için yeniden değerlendirme** yapılabilecektir.

VUK Mükerrer 298 inci maddenin (Ç) fıkrasında düzenlenmiş olan yeniden değerlendirme uygulamasına ilişkin açıklamalar ise VUK 537 sıra no.lu tebliğde yapılmıştır. Uygulama esasları izleyen bölümlerde özetlenmiştir.

1. Uygulamanın Hukuki Dayanağı ve Amacı

7338 sayılı Kanunun 31 inci maddesi ile Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298 inci maddesine eklenen **(Ç) fıkra uyarınca enflasyon düzeltmesi şartlarının gerçekleşmediği hesap dönemlerinin sonunda, amortismanına tabi iktisadi kıymetlerin ve bunlara ait birikmiş amortismanların yeniden değerlemeye tabi tutulabilmesine imkân tanınmıştır.**

Bu düzenleme ile amaçlanan; enflasyon düzeltmesi uygulanmayan dönemlerde, işletmelerin mali tablolarında yer alan amortismanına tabi iktisadi kıymetlerin ve bunlar üzerinden ayrılan amortismanların yeniden değerlendirme oranında artırılarak güncel ekonomik değerlerine daha yakın şekilde gösterilmesini ve amortismanların değerlendirilmiş tutar üzerinden ayrılmasını sağlamayı amaçlayan **ihtiyari bir uygulamadır.**

2. Yeniden Değerleme Yapabilecek Mükellefler

Aşağıda sayılan mükellefler yeniden değerlendirme uygulamasından yararlanabilir:

- Tam mükellefiyete tabi olan ve,
- Bilanço esasına göre defter tutan,
 - Gelir vergisi mükellefleri
 - Kurumlar vergisi mükellefleri.

Aşağıda sayılan mükellefler yeniden değerlendirme yapamayacaktır:

- Dar mükellefler,

- İşletme hesabı esasına veya serbest meslek kazanç defteri esasına göre defter tutanlar,
- Münhasıran işlenmiş altın ve gümüş alım-satımıyla iştigal edenler,
- Kayıtlarını Türk Lirası dışında yabancı para birimiyle tutmalarına izin verilen mükellefler.

3. Yeniden Değerlemeye Tabi İktisadi Kıymetler

Yeniden değerlendirme, **enflasyon düzeltmesi şartlarının oluşmadığı dönem sonları itibarıyla aktifte kayıtlı bulunan amortismanla tabi iktisadi kıymetler** için uygulanabilir.

Yeniden Değerlemeye Tabi Tutulamayacak Kıymetler

- Amortismanla tabi olmayan **arsa ve araziler**,
- Sat-kirala-geri al veya kira sertifikası ihracına konu edilmiş kıymetler (bu nitelikleri devam ettiği sürece),
- iktisadi kıymetlerin alım, satım ve inşaa işleri ile devamlı olarak uğraşanların bu amaçla aktiflerinde kayıtlı bulunan emtia niteliğindeki kıymetler,
- Değerleme yapılan hesap döneminde aktife giren iktisadi kıymetler,
- Yapılmakta olan yatırımlar.

4. Yeniden Değerleme Yapılması İhtiyaridir

Yeniden değerlendirme yapabilecek mükelleflerin, VUK Mükerrer 298 inci maddesinin (Ç) fıkrası kapsamında yeniden değerlendirme yapması zorunlu olmayıp, bu karar mükelleflerin tercihine bırakılmıştır. Bu kapsamda, dileyen mükellefler iktisadi kıymetlerini ilgili dönemde yeniden değerlemeye tabi tutmayarak mevcut durumlarını muhafaza edebilir.

Mükellefler yeniden değerlemeye tabi tutulabileceği belirtilen iktisadi kıymetlerin tamamı veya bir kısmı için yeniden değerlendirme yapabilirler.

Aynı hesap dönemi içerisinde; geçici vergi dönemlerinin hiçbirinde ya da herhangi bir veya daha fazla geçici vergi dönemlerinde yeniden değerlendirme yapılmaması, sonraki geçici vergi döneminde veya ilgili hesap dönemi sonunda yeniden değerlendirme yapılmasına engel teşkil etmez. Tersî durumda geçerlidir.

Bir yıl yeniden değerlendirme yapılmamış olması da sonraki yıllarda yeniden değerlendirme yapılmasına engel değildir.

5. Yeniden Değerlemeye Esas Değerin Tespiti

Yeniden değerlendirme işlemi; iktisadi kıymetlerin ve bunlara ait amortismanların, **değerlemenin yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla yasal defter kayıtlarında yer alan tutarları** üzerinden yapılır. Enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşmadığı ilk hesap dönemi olarak 2025 yılı sonunda yapılacak yeniden değerlemede iktisadi kıymetlerin yeniden değerlemesine esas değerler olarak, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş son bilançoda yer alan değerler dikkate alınacaktır.

- **Aktifleştirmenin yapıldığı yıldan sonraki dönemlerde maliyet bedeline eklenen:**
 - Kur farkları,

- Kredi faizleri ve
- Bu kur farkı ve faizlere isabet eden amortismanlar yeniden değerlendirme kapsamı dışındadır.
- Amortismanın geçmiş yıllarda **eksik ayrılması veya hiç ayrılmamış olması halinde**, yeniden değerlendirme hesabında bu amortismanlar **tam ayrılmış varsayılır**. Yani değerlendirme oranı uygulanacak birikmiş amortisman tutarına ayrılmamış amortisman eklenerek amortisman değer artışı hesaplanır.
- Her yılın yeniden değerlendirme oranı ancak o yıla ait değerlemede nazara alınabilir. Yeniden değerlemenin herhangi bir yıl yapılmamasından veya değerlendirme oranının düşük uygulanmasından dolayı daha sonraki yıllarda geçmiş dönemlere ilişkin yeniden değerlendirme yapılamaz.

6. Yeniden Değerleme Oranı

Yeniden değerlemede esas alınacak oran, yeniden değerlendirme yapılacak yılın Ekim ayında (Ekim ayı dahil) bir önceki yılın aynı dönemine göre Devlet İstatistik Enstitüsünün Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksinde meydana gelen ortalama fiyat artış oranıdır. VUK Mükerrer 298 inci maddesinin **(B) fıkrası** uyarınca bu oran Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilir. 2025 hesap dönemi için bu oran **%25,49** olarak ilan edilmiştir.

Geçici vergi dönemleri itibarıyla yapılacak değerlemede esas alınacak yeniden değerlendirme oranı, bir önceki yılın Kasım ayından başlamak üzere; 3, 6 ve 9 uncu aylarda bir önceki 3, 6 ve 9 aylık dönemlere göre TÜİK Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksinde meydana gelen ortalama fiyat artış oranı esas alınmak suretiyle belirlenir.

7. Yeniden Değerlemenin Muhasebeleştirilmesi

Yeniden değerlendirme sonucunda ortaya çıkan **net değer artışı**, bilançonun pasifinde **“522 – Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları”** hesabında izlenir.

Bu fon:

- Sermayeye ilave edilirse vergilendirilmez,
- Sermayeye ilave dışında başka bir hesaba aktarılır veya işletmeden çekilirse, aktarıldığı dönemin kazancı sayılarak vergiye tabi tutulur.
- Yeniden değerlemeye tabi tutulan iktisadi kıymetlerin elden çıkarılması (satış, devir, işletmeden çekiş, tasfiye gibi) halinde, bunlara isabet eden pasifte özel bir fon hesabında gösterilen değer artışları aynen amortismanlar gibi muameleye tabi tutulur.

Yeniden değerlemeye tabi tutulan iktisadi kıymetlerin her birine isabet eden değer artışları ile bunların hesap şekilleri, envanter defterlerinin ayrı bir sayfasında ayrıntılı olarak gösterilir. Buna göre;

- Yeniden değerlendirme sırasında bilançonun aktifinde kayıtlı iktisadi kıymetlerin her birinin aktive girdiği hesap dönemi ile bu kıymetler üzerinden değerlemede dikkate alınan tarihe kadar ayrılan ve ayrılmış sayılan amortismanlar ayrı ayrı tespit edilir.
- Yeniden değerlendirme oranının uygulanmasından sonra her iktisadi kıymet ve amortismanlarının yeni değerleri gösterilir.
- Yeniden değerlendirilen iktisadi kıymetler ve amortismanları ayrı ayrı ele alınarak değerlemeden önceki ve değerlemeden sonraki net bilanço aktif değerleri hesaplanır.
- Bu işlemlerin tamamlanmasından sonra her iktisadi kıymete ait değer artışları ile toplam değer artışı bulunur.

Yeniden değ rlenen iktisadi kıymetlerin envanter defterine yapılacak kayıtlarının aŗağıda belirtilen kapsamda yapılması gerekmektedir. İktisadi kıymetin;

- a) Cinsi,
- b) Aktife giriş tarihi,
- c) Amortisman oranı,
- ç) Yeniden değ rlemenin yapılacağı d nemin son g n  itibarıyla aktife kayıtlı değ ri,
- d) Yeniden değ rlemeye esas değ ri,
- e. Yeniden değ rlemenin yapılacağı d nemin son g n  itibarıyla birikmiŗ amortisman tutarı (ayrılmış sayılanlar dahil edilir),
- f) Yeniden değ rlemeden  nceki net bilanço aktif değ ri,
- g) Yeniden değ rleme oranı,
- ğ) Yeniden değ rlemeden sonraki değ ri,
- h) Birikmiŗ amortismanın yeniden değ rlemeden sonraki değ ri,
- ı) Yeniden değ rlemeden sonraki net bilanço aktif değ ri,
- i) Değ r artışı.

Vergi Usul Kanunu'nun **188. Maddesinde belirtilen esaslara uygun olarak envanter listeleri tanzim edenler envanter defterine listeler muhteviyatını icmalen kaydedebilirler.**

 rnek hesaplama tablosuna aŗağıda yer verilmiŗtir.

İŗlem Adımları	İktisadi Kıymet Aktif Değ�ri (TL)	Birikmiŗ Amortisman (TL)	Net Bilanço Değ�ri (TL)	
31.12.2024 Bakiyesi (Enflasyon G�re D�zeltiŗmiŗ)	1.000.000	400.000	600.000	
Yeniden Değ�rleme Oranı (�rn: %25,49)	x 1,2549	x 1,2549	-	
31.12.2025 Yeniden Değ�rlenmiŗ Tutar	1.254.900	501.960	752.580	
Değ�r Artışı (Fark)	254.900	101.960	152.940	522 Hesaba Kaydedilecek Fon

8. Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliğleri İle Belirlenenden Farklı Muhasebe Tekniğı Kullanan Kurumlarda Değ r Artış Fonu Hesabının Oluŗturulması

Bilanço esasına g re defter tutmakla beraber **faaliyet konuları itibarıyla farklı muhasebe tekniğini kullanmak durumunda bulunan bankalar ve finansman şirketleri vb. m kelleflerin** Muhasebe Sistemi Genel Uygulama Tebliğinde belirlenen "Muhasebenin Temel Kavramları"na, "Muhasebe Politikalarının Açıklanması"na ve "Mali Tablolar İlkeleri"ne uymaları kaydıyla adı ge en tebliğde  ng r len diğ r mecburiyetleri yerine getirme y k ml l kleri bulunmamaktadır. S z konu m kellefler de VUK m kerrer 298 inci maddesinin ( ) fıkrasında d zenlenen yeniden değ rleme imk nlarından yararlanabilmektedir.

VUK 537 sıra no.lu tebliğde, adı ge en farklı muhasebe tekniğı kullanmak durumunda bulunan m kelleflerin VUK h k mleri ile bu Tebliğın ilgili b l mlerinde belirlenen usul ve esaslar dahilinde yeniden değ rlemenin yapması, ancak yeniden değ rleme iŗleminin tabi oldukları mevzuat gereğince kayıtlarına bu Tebliğde

öngörülen şekilde yansıtılmasının, dolayısıyla hesaplanan değer artışına ilişkin doğrudan değer artış fonu hesabı oluşturulmasının mümkün olmaması halinde, **tabi oldukları muhasebe ve finansal raporlama standartları kuralları çerçevesinde** (213 sayılı Kanunun mezkûr hükümleri kapsamında da yeniden değerlemeye tabi tutulabilen iktisadi kıymetlere ilişkin olarak) **değerleme yapmış olmaları durumunda, bu işlem neticesinde hesapladıkları değer artışlarını izledikleri fon hesabından ve/veya yedek akçelerden pay verilmek suretiyle;** mükerrer 298 inci maddenin (Ç) fıkrası kapsamında bilançonun pasifinde özel bir fon hesabının oluşturulması şartının, en geç yeniden değerlendirme işleminin yapıldığı hesap dönemine ait **kurumlar vergisi beyannamesinin verildiği tarihe kadar** sağlanmasının mümkün olduğu belirtilmiştir.

Söz konusu mükellefler tarafından mezkûr düzenlemeler kapsamında hesaplanan değer artışına ilişkin bilançonun pasifinde özel bir fon hesabı oluşturulmasında, yukarıda belirtilen hesapların yetersiz olması halinde, öncelikle mevcut tutarlar mükerrer 298 inci maddenin (Ç) fıkrasına ilişkin özel fon hesabına alınacak, eksik kalan fark tutarlar ise hesabın oluşturulma nedenine ilişkin açıklamayı da içerecek şekilde nazım hesaplarda izlenip, bilanço dip notlarında belirtilecektir.

Ancak, sonraki dönemlerde tabi olunan muhasebe ve finansal raporlama standartları çerçevesinde yukarıda belirtilen mahiyette fon hesabı oluşturulması ve/veya aktarıma konu edilebilecek yedek akçe ayrılması halinde;

- a) Daha önce özel fon hesabı oluşturulmakla birlikte eksik tutar bulunması durumunda, ilgili hesaplardan pay verilerek özel fon hesabındaki eksiklik tamamlanacak,
- b) Daha önce ilgili hesaplarda pay verilecek tutarın yer almaması nedeniyle özel fon hesabının oluşturulamamış olması durumunda ise, yukarıda yapılan açıklamalar dikkate alınarak bahse konu özel fon hesabı oluşturulacak, müteakiben de eksik tutar bulunması halinde eksiklik tamamlanacaktır.
- c) Özel fon hesabının oluşturulmasına veya bu hesaptaki eksikliğin tamamlanmasına bağlı olarak, özel fon hesabına aktarılması/pay verilmesi gereken tutarların takibi için daha önce oluşturulan nazım hesaplara, kaydın mahiyetine ilişkin açıklamayı içerecek şekilde ters kayıt yapılacaktır.

Oluşturulan hesaplarda yer alan tutarlar, ilgili amortismanla tabi iktisadi kıymetin elden çıkarılması (satış, devir, işletmeden çekiş, tasfiye gibi) halinde, bu hesaplardan daha önce pay aktarımında kullanılan hesaplara aktarılacak veya nazım hesaplardan ters kayıtlı çıkarılacaktır.

Ancak, bu durumda elden çıkarmaya ilişkin olarak Vergi Usul Kanunu uygulaması bakımından hesaplanacak kar/zararın tespitinde söz konusu değer artış tutarları aynen amortismanlar gibi muameleye tabi tutulacaktır.

Oluşturulan değer artış tutarları ve iktisadi kıymetlere ilişkin hesaplanan değer artışlarının ayrıntılı olarak gösterilecek şekilde izlenmesi gerektiğinden, yeniden değerlemeye tabi tutulan iktisadi kıymetlerin her birine isabet eden değer artışları en geç yeniden değerlemenin yapıldığı dönem sonuna kadar envanter defterinde gösterilir.

9. Amortismanlara Etkisi

Yeniden değerlendirme yapılan iktisadi kıymetler, **yeniden değerlendirilmiş tutarlar üzerinden amortismanla tabi tutulmaya devam edilir.**

Ancak; VUK kapsamında tespit edilen faydalı ömrü sona ermiş kıymetler için geçmiş dönemlerde eksik ayrılmış amortismanlara ilişkin ilave amortisman ayrılması mümkün değildir.