# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2021
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

# ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

## Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

*Giriş*

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2021 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık gelir tablosunun, özsermaye değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") hükümlerini içeren "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

*Sınırlı Denetimin Kapsamı*

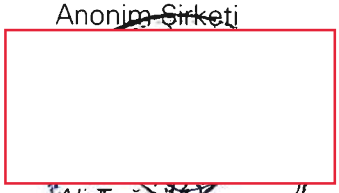
Sınırlı denetimimiz, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetiminin kapsamı; ilgili sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan tam kapsamlı bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine ve Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity

*Sonuç*

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunun, aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Sigortacılık mevzuatına ve TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



*Ali Tuğrul Uzun*
*Sorumlu Denetçi*

26 Ekim 2021
İstanbul, Türkiye

**Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**
Mete Caddesi 30 Taksim 34437 İstanbul
**Tel: 0212 334 70 00 Faks: 0212 334 63 00**
Ticaret Sicil No: **288647** B.M.V.D.: **0080067509**
Mersis No: **0008006750900027**
www.**garantibbvaemeklilik**.com.tr
**444 0 336**

Garanti BBVA Emeklilik

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
# 30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN
# ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL RAPORU

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından düzenlenen mevzuata göre hazırlanan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 26 Ekim 2021

**Burak Ali GÖÇER**
Genel Müdür

**Ahmet KARAMAN**
Genel Müdür Yardımcısı

**Kıvanç ATSÜREN**
Mali İşler Birim Müdürü

**Korhan ÖZGAN**
Aktüer – Sicil No:145

# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
# 30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla Bilanço

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| VARLIKLAR | | | |
|---|---|---|---|
| I- Cari Varlıklar | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2021 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020 |
| **A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar** | **14** | **1.887.265.996** | **1.876.030.488** |
| 1- Kasa | | - | - |
| 2- Alınan Çekler | | - | - |
| 3- Bankalar | 14 | 1.676.506.748 | 1.690.784.856 |
| 4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri | | - | - |
| 5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları | 14,45 | 210.759.248 | 185.245.632 |
| 6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | | - | - |
| **B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar** | **11** | **665.731.161** | **964.782.844** |
| 1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 11 | 388.031.978 | 850.176.794 |
| 2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar | 11 | 53.937.328 | - |
| 3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | 11 | 180.884.208 | 76.050.908 |
| 4- Krediler | | - | - |
| 5- Krediler Karşılığı | | - | - |
| 6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar | 11 | 42.877.647 | 38.555.142 |
| 7- Şirket Hissesi | | - | - |
| 8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı | | - | - |
| **C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar** | **12** | **26.690.784.463** | **23.560.034.827** |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | 84.986.940 | 76.146.983 |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı | 12 | (12.786) | (27.655) |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar | | - | - |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) | 2.8,4.2,12 | 466.145 | 375.266 |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı | | - | - |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar | 12,18 | 26.605.344.164 | 23.483.540.233 |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| **D- İlişkili Taraflardan Alacaklar** | **12** | **-** | **531** |
| 1- Ortaklardan Alacaklar | | - | - |
| 2- İştiraklerden Alacaklar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar | | - | - |
| 5- Personelden Alacaklar | 12 | - | 531 |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar | | - | - |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| **E- Diğer Alacaklar** | **12** | **319.013** | **179.658** |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | 12 | 159.160 | 129.340 |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar | 12 | 159.853 | 50.318 |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar | | - | - |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| **F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları** | | **108.433.901** | **60.874.599** |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri | 17 | 92.978.661 | 59.619.838 |
| 2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri | | - | - |
| 3- Gelir Tahakkukları | | 13.476.080 | - |
| 4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler | 12 | 1.979.160 | 1.254.761 |
| **G- Diğer Cari Varlıklar** | | **68.749** | **4.262** |
| 1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar | | - | - |
| 2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | | - | - |
| 3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları | | - | - |
| 4- İş Avansları | | 14.210 | 1.500 |
| 5- Personele Verilen Avanslar | | 54.539 | 2.762 |
| 6- Sayım ve Tesellüm Noksanları | | - | - |
| 7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar | | - | - |
| 8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı | | - | - |
| **I- Cari Varlıklar Toplamı** | | **29.352.603.283** | **26.461.907.209** |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
# 30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla Bilanço

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| II- Cari Olmayan Varlıklar | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2021 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|---|
| **A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar** | | - | - |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar | | - | - |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) | | - | - |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı | | - | - |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| **B- İlişkili Taraflardan Alacaklar** | | - | - |
| 1- Ortaklardan Alacaklar | | - | - |
| 2- İştiraklerden Alacaklar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar | | - | - |
| 5- Personelden Alacaklar | | - | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar | | - | - |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| **C- Diğer Alacaklar** | **12** | **3.476** | **13.776** |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | 12 | 3.476 | 13.776 |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar | | - | - |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar | | - | - |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| **D- Finansal Varlıklar** | | - | - |
| 1- Bağlı Menkul Kıymetler | | - | - |
| 2- İştirakler | | - | - |
| 3- İştirakler Sermaye Taahhütleri | | - | - |
| 4- Bağlı Ortaklıklar | | - | - |
| 5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri | | - | - |
| 6- Müşterek Yönetime Tabi Tesebbüsler | | - | - |
| 7- Müşterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri | | - | - |
| 8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar | | - | - |
| 9- Diğer Finansal Varlıklar | | - | - |
| 10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı | | - | - |
| **E- Maddi Varlıklar** | **6** | **6.415.328** | **3.180.883** |
| 1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | | - | - |
| 2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı | | - | - |
| 3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller | | - | - |
| 4- Makine ve Techizatlar | | - | - |
| 5- Demirbaş ve Tesisatlar | 6 | 14.583.987 | 15.236.177 |
| 6- Motorlu Taşıtlar | | - | - |
| 7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil) | 6 | 4.352.435 | 4.352.435 |
| 8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar | 6 | 8.371.284 | 8.035.110 |
| 9- Birikmiş Amortismanlar | 6 | (20.892.378) | (24.442.839) |
| 10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil) | | - | - |
| **F- Maddi Olmayan Varlıklar** | **8** | **38.002.291** | **39.443.387** |
| 1- Haklar | 8 | 334.371 | 334.371 |
| 2- Serefiye | | - | - |
| 3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler | | - | - |
| 4- Arastırma ve Gelistirme Giderleri | | - | - |
| 5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar | 8 | 250.076.827 | 231.002.223 |
| 6- Birikmiş İtfalar | 8 | (212.408.907) | (191.893.207) |
| 7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar | | - | - |
| **G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları** | | - | - |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri | | - | - |
| 2- Gelir Tahakkukları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler | | - | - |
| **H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar** | **21** | **29.265.345** | **22.850.163** |
| 1- Efektif Yabancı Para Hesapları | | - | - |
| 2- Döviz Hesapları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar | | - | - |
| 4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar | | - | - |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları | 21 | 29.265.345 | 22.850.163 |
| 6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar | | - | - |
| 7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı | | - | - |
| 8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı | | - | - |
| **II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı** | | **73.686.440** | **65.488.209** |
| **Varlıklar Toplamı (I + II)** | | **29.426.289.723** | **26.527.395.418** |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
# 30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla Bilanço

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
|---|---|---|---|
| **III- Kısa Vadeli Yükümlülükler** | **Dipnot** | **Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2021** | **Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020** |
| **A- Finansal Borçlar** | **20** | **3.597.808** | **921.031** |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | | - | - |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 20 | 4.174.224 | 972.193 |
| 3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri | 20 | (576.416) | (51.162) |
| 4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri | | - | - |
| 5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri | | - | - |
| 6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar | | - | - |
| 7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı | | - | - |
| 8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler) | | - | - |
| **B- Esas Faaliyetlerden Borçlar** | **19** | **26.905.218.495** | **23.738.614.923** |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar | 19 | 52.938.078 | 32.390.952 |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar | | - | - |
| 4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar | 18,19 | 26.852.280.417 | 23.706.223.971 |
| 5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar | | - | - |
| 6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu | | - | - |
| **C-İlişkili Taraflara Borçlar** | | **3.794.594** | **695.353.506** |
| 1- Ortaklara Borçlar | 45 | 3.455.914 | 684.678.884 |
| 2- İştiraklere Borçlar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar | | - | - |
| 5- Personele Borçlar | | 315.742 | 46.508 |
| 6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar | 45 | 22.938 | 10.628.114 |
| **D- Diğer Borçlar** | **19** | **4.423.596** | **3.362.426** |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | 19 | 4.423.596 | 3.362.426 |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu | | - | - |
| **E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları** | **17** | **312.609.565** | **219.761.097** |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net | 17 | 191.265.254 | 121.989.597 |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net | | - | - |
| 3- Matematik Karşılıklar – Net | 17 | 25.848.085 | 22.337.903 |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net | 17 | 95.496.226 | 75.433.597 |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net | | - | - |
| 6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net | | - | - |
| **F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları** | **19** | **67.314.815** | **48.483.009** |
| 1- Ödenecek Vergi ve Fonlar | | 15.107.515 | 10.544.858 |
| 2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | | 1.898.057 | 1.673.497 |
| 3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer | | - | - |
| 4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler | | 522.724 | - |
| 5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları | 19 | 152.621.939 | 138.699.376 |
| 6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri | 19 | (102.835.420) | (102.434.722) |
| 7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları | | - | - |
| **G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar** | **23** | **4.658.478** | **4.902.363** |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | | - | - |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | | - | - |
| 3- Maliyet Giderleri Karşılığı | 23 | 4.658.478 | 4.902.363 |
| **H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları** | **19** | **55.803.031** | **46.245.435** |
| 1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri | 10,19 | 12.771.115 | 11.041.936 |
| 2- Gider Tahakkukları | 19 | 43.031.916 | 35.203.499 |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler | | - | - |
| **I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler** | | - | - |
| 1- Ertelenmiş Vergi Yükümlüğü | | - | - |
| 2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| **III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı** | | **27.357.420.382** | **24.757.643.790** |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
# 30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla Bilanço

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2021 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|---|
| **A- Finansal Borçlar** | **20** | **1.734.745** | **425.230** |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | | - | - |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 20 | 1.792.912 | 436.340 |
| 3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri | 20 | (58.167) | (11.110) |
| 4- Çıkarılmış Tahviller | | - | - |
| 5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar | | - | - |
| 6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı | | - | - |
| 7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler) | | - | - |
| **B- Esas Faaliyetlerden Borçlar** | | - | - |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar | | - | - |
| 4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar | | - | - |
| 6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu | | - | - |
| **C- İlişkili Taraflara Borçlar** | | - | - |
| 1- Ortaklara Borçlar | | - | - |
| 2- İştiraklere Borçlar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar | | - | - |
| 5- Personele Borçlar | | - | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar | | - | - |
| **D- Diğer Borçlar** | | - | - |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | | - | - |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu | | - | - |
| **E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları** | **17** | **811.177.520** | **644.791.255** |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net | | - | - |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net | | - | - |
| 3- Matematik Karşılıklar – Net | 17 | 772.747.802 | 612.022.100 |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net | | - | - |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net | | - | - |
| 6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net | 17 | 38.429.718 | 32.769.155 |
| **F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları** | **23** | **2.018.214** | **1.757.243** |
| 1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler | | - | - |
| 2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer | | - | - |
| 3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları | 23 | 2.018.214 | 1.757.243 |
| **G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar** | **23** | **12.961.549** | **12.394.681** |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | 23 | 12.961.549 | 12.394.681 |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | | - | - |
| **H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları** | | - | - |
| 1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri | | - | - |
| 2- Gider Tahakkukları | | - | - |
| 3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler | | - | - |
| **I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler** | | - | - |
| 1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | - | - |
| 2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| **IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı** | | **827.892.028** | **659.368.409** |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
# 30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla Bilanço

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| V- Özsermaye | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>30 Eylül 2021 | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2020 |
|---|---|---|---|
| **A- Ödenmiş Sermaye** | | **503.084.445** | **503.084.445** |
| 1- (Nominal) Sermaye | 2.13,15 | 500.000.000 | 500.000.000 |
| 2- Ödenmemiş Sermaye | | - | - |
| 3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | | 3.084.445 | 3.084.445 |
| 4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları | | - | - |
| 5- Tescilli Beklenen Sermaye | | - | - |
| **B- Sermaye Yedekleri** | | - | - |
| 1- Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - |
| 2- Hisse Senedi İptal Karları | | - | - |
| 3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları | | - | - |
| 4- Yabancı Para Çevirim Farkları | | - | - |
| 5- Diğer Sermaye Yedekleri | | - | - |
| **C- Kar Yedekleri** | | **298.256.019** | **135.789.093** |
| 1- Yasal Yedekler | 15 | 77.075.484 | 25.000.000 |
| 2- Statü Yedekleri | | - | - |
| 3- Olağanüstü Yedekler | 15 | 223.386.817 | 113.952.620 |
| 4- Özel Fonlar (Yedekler) | | - | - |
| 5- Finansal Varlıkların Değerlemesi | 11,15 | (17.560) | (974.805) |
| 6- Diğer Kar Yedekleri | | (2.188.722) | (2.188.722) |
| **D- Geçmiş Yıllar Karları** | | - | - |
| 1- Geçmiş Yıllar Karları | | - | - |
| **E- Geçmiş Yıllar Zararları** | | - | - |
| 1- Geçmiş Yıllar Zararları | | - | - |
| **F- Dönem Net Karı** | | **439.636.849** | **471.509.681** |
| 1- Dönem Net Karı | | 439.636.849 | 471.509.681 |
| 2- Dönem Net Zararı | | - | - |
| 3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı | | - | - |
| **V- Özsermaye Toplamı** | | **1.240.977.313** | **1.110.383.219** |
| **Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)** | | **29.426.289.723** | **26.527.395.418** |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
# 30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
# Gelir Tablosu

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| I-TEKNİK BÖLÜM | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2021 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| **A- Hayat Dışı Teknik Gelir** | **5** | **404** | **163** | **1.427** | **347** |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | 404 | 163 | 1.427 | 347 |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | 468 | 229 | 229 | 174 |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler | 17 | 468 | 229 | 229 | 174 |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler | | - | - | - | - |
| 1.1.3 SGK'ya Aktarılan Primler (-) | | - | - | - | - |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17 | (64) | (66) | 1.198 | 173 |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı | 17 | (64) | (66) | 1.198 | 173 |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 1.2.3 Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-) | | - | - | - | - |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | - | - | - | - |
| 3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler | | - | - | - | - |
| 3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 4. Tahakkuk eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+) | | - | - | - | - |
| **B- Hayat Dışı Teknik Gider** | **5** | **(1.693)** | **(2.191)** | **(12.093)** | **(2.259)** |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | 5.000 | - | (5.000) | - |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar | | - | - | - | - |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | 5.000 | - | (5.000) | - |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı | | 5.000 | - | (5.000) | - |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 4- Faaliyet Giderleri | 32 | (6.693) | (2.191) | (7.093) | (2.259) |
| 5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | | - | - | - | - |
| 5.1- Matematik Karşılıklar | | - | - | - | - |
| 5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+) | | - | - | - | - |
| 6- Diğer Teknik Giderler (-) | | - | - | - | - |
| 6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-) | | - | - | - | - |
| 6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+) | | - | - | - | - |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
# 30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
# Gelir Tablosu

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| I-TEKNİK BÖLÜM | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2021 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2021 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2020 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| **C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)** | **5** | **(1.289)** | **(2.028)** | **(10.666)** | **(1.912)** |
| **D- Hayat Teknik Gelir** | **5** | **996.644.417** | **376.400.090** | **865.129.601** | **280.980.569** |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | 884.670.820 | 342.282.462 | 787.606.841 | 248.699.690 |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak) | 17 | 953.946.414 | 360.735.555 | 818.120.906 | 244.770.371 |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler | 17 | 1.045.763.558 | 391.593.075 | 882.532.847 | 264.158.316 |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler | 10, 17 | (91.817.144) | (30.857.520) | (64.411.941) | (19.387.945) |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17 | (69.275.594) | (18.453.093) | (30.514.065) | 3.929.319 |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı | 17 | (86.675.351) | (22.250.773) | (38.462.478) | 4.938.833 |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı | 10,17 | 17.399.757 | 3.797.680 | 7.948.413 | (1.009.514) |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 2- Hayat Branşı Yatırım Geliri | | 111.948.025 | 34.117.628 | 77.503.117 | 32.280.879 |
| 3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar | | - | - | - | - |
| 4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | 25.572 | - | 19.643 | - |
| 4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-) | | 25.572 | - | 19.643 | - |
| 4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+) | | - | - | - | - |
| 5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+) | | - | - | - | - |
| **E- Hayat Teknik Gider** | **5** | **(674.651.458)** | **(255.133.748)** | **(602.750.938)** | **(186.119.895)** |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | (246.558.690) | (98.302.690) | (225.050.592) | (71.563.830) |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | (226.491.061) | (84.385.158) | (215.401.919) | (64.855.287) |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar | 17 | (242.278.665) | (90.566.763) | (232.618.535) | (69.593.497) |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı | 10, 17 | 15.787.604 | 6.181.605 | 17.216.616 | 4.738.210 |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17 | (20.067.629) | (13.917.532) | (9.648.673) | (6.708.543) |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı | 17 | (25.896.648) | (21.344.143) | (13.188.441) | (6.599.759) |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı | 10, 17 | 5.829.019 | 7.426.611 | 3.539.768 | (108.784) |
| 2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-) | | (165.098.970) | (63.896.575) | (146.041.707) | (39.626.127) |
| 3.1- Matematik Karşılıklar (-) | | (165.098.970) | (63.896.575) | (146.041.707) | (39.626.127) |
| 3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-) | | (165.098.970) | (63.896.575) | (146.041.707) | (39.626.127) |
| 3.1.2- Kar Payı Karşılığı ( Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) | | - | - | - | - |
| 3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+) | | - | - | - | - |
| 4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | 17 | (5.660.563) | (2.108.443) | (4.922.547) | (1.490.655) |
| 5- Faaliyet Giderleri | 32 | (257.333.235) | (90.826.040) | (226.736.092) | (73.439.283) |
| 6- Yatırım Giderleri | | - | - | - | - |
| 7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar | | - | - | - | - |
| 8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri | | - | - | - | - |
| **F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)** | **5** | **321.992.959** | **121.266.342** | **262.378.663** | **94.860.674** |
| **G- Emeklilik Teknik Gelir** | **5,25** | **350.749.050** | **121.931.190** | **292.180.290** | **102.824.940** |
| 1- Fon İşletim Gelirleri | | 263.700.422 | 92.584.688 | 212.231.271 | 76.417.336 |
| 2- Yönetim Gideri Kesintisi | | 66.804.895 | 22.904.488 | 58.812.264 | 19.849.370 |
| 3- Giriş Aidatı Gelirleri | | 20.192.506 | 6.423.427 | 20.554.105 | 6.403.312 |
| 4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi | | 51.227 | 18.587 | 582.650 | 154.922 |
| 5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi | | - | - | - | - |
| 6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri | | - | - | - | - |
| 7- Diğer Teknik Gelirler | | - | - | - | - |
| **H- Emeklilik Teknik Gideri** | **5** | **(226.642.516)** | **(83.686.943)** | **(191.426.107)** | **(75.985.969)** |
| 1- Fon İşletim Giderleri | | (42.797.556) | (16.384.703) | (30.022.285) | (11.129.542) |
| 2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri | | - | - | - | - |
| 3- Faaliyet Giderleri | 32 | (165.304.039) | (60.880.213) | (145.412.961) | (58.307.465) |
| 4- Diğer Teknik Giderler | | (18.540.921) | (6.422.027) | (15.990.861) | (6.548.962) |
| **I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)** | **5** | **124.106.534** | **38.244.247** | **100.754.183** | **26.838.971** |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
# 30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
# Gelir Tablosu

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2021 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| **C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)** | **5** | **(1.289)** | **(2.028)** | **(10.666)** | **(1.912)** |
| **F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)** | | **321.992.959** | **121.266.342** | **262.378.663** | **94.860.674** |
| **I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)** | | **124.106.534** | **38.244.247** | **100.754.183** | **26.838.971** |
| **J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)** | | **446.098.204** | **159.508.561** | **363.122.180** | **121.697.733** |
| **K- Yatırım Gelirleri** | **5** | **196.514.460** | **62.229.435** | **109.471.566** | **37.324.049** |
| 1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler | | 101.540.101 | 43.763.543 | 66.548.398 | 12.295.456 |
| 2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar | | 2.430.159 | 1.512.675 | - | - |
| 3- Finansal Yatırımların Değerlemesi | | 83.287.416 | 11.783.210 | 35.594.334 | 22.711.140 |
| 4- Kambiyo Karları | | 3.944.865 | (141.912) | 7.328.834 | 2.317.453 |
| 5- İştiraklerden Gelirler | | - | - | - | - |
| 6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler | | - | - | - | - |
| 7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler | | - | - | - | - |
| 8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler | | 5.311.919 | 5.311.919 | - | - |
| 9- Diğer Yatırımlar | | - | - | - | - |
| 10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | - | - | - | - |
| **L- Yatırım Giderleri** | | **(54.668.464)** | **(21.888.184)** | **(32.000.268)** | **(10.660.561)** |
| 1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil | 4.2 | (620.308) | (232.898) | (608.931) | (131.755) |
| 2- Yatırımlar Değer Azalışları | | (9.875.466) | (1.784.860) | - | - |
| 3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar | | (8.105.934) | (8.105.934) | - | - |
| 4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri | | - | - | - | - |
| 5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar | | (441.101) | (46.469) | - | - |
| 6- Kambiyo Zararları | | - | - | - | - |
| 7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri | 6, 8 | (23.684.558) | (7.969.312) | (24.455.368) | (8.151.182) |
| 8- Diğer Yatırım Giderleri | 4.2 | (11.941.097) | (3.748.711) | (6.935.969) | (2.377.624) |
| **M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar** | | **4.314.588** | **381.435** | **(100.014)** | **(270.198)** |
| 1- Karşılıklar Hesabı | 47 | (3.016.430) | (638.048) | (2.040.545) | (436.596) |
| 2- Reeskont Hesabı | | 586.213 | (46.124) | 357.668 | 30.607 |
| 3- Özellikli Sigortalar Hesabı | | - | - | - | - |
| 4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı | | - | - | - | - |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı | 21, 35 | 6.654.494 | 1.011.585 | 1.248.718 | 247.966 |
| 6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri | | - | - | - | - |
| 7- Diğer Gelir ve Karlar | | 533.688 | 209.152 | 698.046 | 18.406 |
| 8- Diğer Gider ve Zararlar | | (443.377) | (155.130) | (363.901) | (130.581) |
| 9- Önceki Yıl Gelir ve Karları | | - | - | - | - |
| 10- Önceki Yıl Gider ve Zararları | | - | - | - | - |
| **N- Dönem Net Karı veya Zararı** | | **439.636.849** | **148.734.988** | **340.769.197** | **115.309.670** |
| 1- Dönem Karı ve Zararı | | 592.258.788 | 200.231.247 | 440.493.464 | 148.091.023 |
| 2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları | 35 | (152.621.939) | (51.496.259) | (99.724.267) | (32.781.353) |
| 3- Dönem Net Kar veya Zararı | | 439.636.849 | 148.734.988 | 340.769.197 | 115.309.670 |
| 4- Enflasyon Düzeltme Hesabı | | - | - | - | - |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
# 30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
# Özsermaye Değişim Tablosu

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2020 | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dipnot | Sermaye | İşletmenin Kendi Hisse Senetleri | Varlıklarda Değer Artışı | Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar | Net Dönem Karı (veya Zararı) | Geçmiş Yıllar Karları - (Zararları) | Toplam |
| **I - Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2020)** | **15** | **50.000.000** | **-** | **2.731.075** | **3.084.445** | **-** | **25.000.000** | **-** | **809.465.400** | **454.553.435** | **-** | **1.344.834.355** |
| A- Sermaye artırımı | | **450.000.000** | | | | | | | (450.000.000) | | | **-** |
| B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | **-** |
| D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı) | | - | - | (2.235.689) | - | - | - | - | - | - | - | **(2.235.689)** |
| E- Yabancı para çevrim farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| F- Diğer kazanç ve kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| G- Enflasyon düzeltme farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| H- Dönem net karı | | - | - | - | - | - | - | - | - | 340.769.197 | - | **340.769.197** |
| I-Dağıtılan Temettü (*) | | - | - | - | - | - | - | - | (245.446.565) | (454.553.435) | - | **(700.000.000)** |
| J-Transfer | | - | - | - | - | - | - | - | | - | | **-** |
| **II- Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2020) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)** | | **500.000.000** | **-** | **495.386** | **3.084.445** | **-** | **25.000.000** | **-** | **114.018.835** | **340.769.197** | **-** | **983.367.863** |

| Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2021 | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dipnot | Sermaye | İşletmenin Kendi Hisse Senetleri | Varlıklarda Değer Artışı | Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar | Net Dönem Karı (veya Zararı) | Geçmiş Yıllar Karları - (Zararları) | Toplam |
| **I - Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2021)** | **15** | **500.000.000** | **-** | **(974.805)** | **3.084.445** | **-** | **25.000.000** | **-** | **111.763.898** | **471.509.681** | **-** | **1.110.383.219** |
| A- Sermaye artırımı | 2.13,15 | | | | | | | | | | | |
| B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı) | | - | - | 957.245 | - | - | - | - | - | - | - | **957.245** |
| E- Yabancı para çevrim farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| F- Diğer kazanç ve kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| G- Enflasyon düzeltme farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| H- Dönem net karı | | - | - | - | - | - | - | - | - | 439.636.849 | - | **439.636.849** |
| I-Dağıtılan Temettü (*) | | - | - | - | - | - | - | - | - | (310.000.000) | - | **(310.000.000)** |
| J-Transfer | | - | - | - | - | - | 52.075.484 | - | 109.434.197 | (161.509.681) | | **-** |
| **II- Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2021) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)** | | **500.000.000** | **-** | **(17.560)** | **3.084.445** | **-** | **77.075.484** | **-** | **221.198.095** | **439.636.849** | **-** | **1.240.977.313** |

*31 Mart 2020 ve 31 Mart 2021 tarihli Genel Kurul kararları ile ortaklara dağıtılmasına karar verilen sırasıyla 700.000.000 TL ve 310.000.000 TL'lik temettünün ödemeleri 19 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
## 30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
## Nakit Akış Tablosu

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|
| **A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları** | | | |
| 1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 1.291.691.833 | 1.075.844.166 |
| 2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | - | - |
| 3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 369.138.425 | 338.172.360 |
| 4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı | | (730.387.905) | (621.883.226) |
| 5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı | | - | - |
| 6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı | | (220.779.376) | (191.085.019) |
| **7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)** | | **709.662.977** | **601.048.281** |
| 8. Faiz ödemeleri | | - | - |
| 9. Gelir vergisi ödemeleri | 19 | (139.100.074) | (88.174.516) |
| 10. Diğer nakit girişleri | | 26.290.041 | 592.081.823 |
| 11. Diğer nakit çıkışları | | (1.174.957.859) | (48.111.824) |
| **12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit** | | **(578.104.915)** | **1.056.843.764** |
| **B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları** | | | |
| 1. Maddi varlıkların satışı | | 663.500 | - |
| 2. Maddi varlıkların iktisabı | 6,8 | (19.085.914) | (15.890.109) |
| 3. Mali varlık iktisabı | 11 | (592.313.703) | (1.480.968.867) |
| 4. Mali varlıkların satışı | 11 | 903.072.792 | 51.074.351 |
| 5. Alınan faizler | | 187.257.675 | 102.142.731 |
| 6. Alınan temettüler | | - | - |
| 7. Diğer nakit girişleri | | 25.856.081 | 23.103.954 |
| 8. Diğer nakit çıkışları | | (69.517.279) | (55.862.022) |
| **9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit** | | **435.933.152** | **(1.376.399.962)** |
| **C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları** | | | |
| 1. Hisse senedi ihracı | | - | - |
| 2. Kredilerle ilgili nakit girişleri/(çıkışları)/nakit akım | | - | - |
| 3. Finansal kiralama borçları ödemeleri | | (6.740.531) | (4.160.079) |
| 4. Ödenen temettüler | 15 | (310.000.000) | (700.000.000) |
| 5. Diğer nakit girişleri | | - | - |
| 6. Diğer nakit çıkışları | | - | - |
| **7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit** | | **(316.740.531)** | **(704.160.079)** |
| **D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi** | | **6.210.407** | **21.550.940** |
| **E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)** | | **(452.701.887)** | **(1.002.165.337)** |
| **F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu** | **14** | **1.254.388.047** | **1.465.681.292** |
| **G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)** | **14** | **801.686.160** | **463.515.955** |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

## 1 Genel bilgiler

### 1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu % 84,91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise % 15,00 pay ile Hollanda menşeli Achmea BV'dir.

### 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi (veya eğer kayıtlı büronun olduğu yerden farklıysa, faaliyetin sürdürüldüğü esas yer)

Şirket, 1992 yılında Türkiye'de tescil edilmiş olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket, Mete Cad. No:30 Taksim/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

### 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, "AGF Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi" adıyla, 24 Temmuz 1992 tarihinde 10.000 TL başlangıç sermayesi ile kurulmuş, daha sonra Şirket'in unvanı 18 Mayıs 1999 tarihinde "Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun Geçici 1'inci maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca hayat sigorta şirketinden emeklilik şirketine dönüşüm için 14 Kasım 2002 tarihinde yaptığı başvuru, 18 Aralık 2002 tarihli T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı onayıyla kabul edilmiş ve Şirket'in unvanı 15 Ocak 2003 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlandığı şekliyle önce "Garanti Emeklilik Anonim Şirketi" daha sonra 25 Mart 2003 tarihinde yayımlandığı şekliyle "Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in iktisadi amacı bireysel emekliliğe yönelik sözleşmeler ile can sigortaları yapmak ve bu konularla ilgili branşlarda faaliyet göstermek olarak belirlenmiştir. 1 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Şirket esas mukavelesine uygun olarak ferdi kaza branşında da faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla toplam otuz üç adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Otuz üç adet emeklilik yatırım fonu).

Taraflar arasında imzalanan Emeklilik Yatırım Fonu Portföy Yönetim Sözleşmeleri çerçevesinde 32 adet Emeklilik yatırım fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 1 adet emeklilik yatırım fonu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

### 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

# 1 Genel bilgiler (devamı)

## 1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Üst kademe yöneticiler | 5 | 4 |
| Diğer personel | 690 | 705 |
| **Toplam** | **695** | **709** |

## 1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.566.989 TL'dir (30 Eylül 2020: 5.045.703 TL).

## 1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan 4 Ocak 2008 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" kapsamında hayat dışı, hayat veya bireysel emeklilik branşları için yapıldığı kesin olarak belgelenen ve bu branşlara ait olduğu konusunda tereddüt olmayan giderler, direkt ilgili branşa aktarılmaktadır. Bu giderlerin dışında kalan teknik bölüm faaliyet giderleri ise, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarih ve 2010/9 sayılı 'Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge'si' çerçevesinde belirlenmiştir. Buna göre; direk ilgili branşa aktarılamayan teknik bölüm faaliyet giderleri, yukarıda bahsedilen Genelge çerçevesinde, öncelikle emeklilik ve sigorta bölümlerine, son 3 yılda üretilen ortalama emeklilik sözleşme sayısı ve poliçe sayısı oranlarında dağıtılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan üç oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmaktadır.

Matematik ve kar payı karşılıkları karşılığında yatırıma yönlendirilen kıymetlerden elde edilen gelirler, teknik bölümde bırakılmakta, bu tutarlar haricindeki kısımlar ise teknik olmayan bölüme aktarılmaktadır.

## 1.8 Finansal tabloların tek bir şirket mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

## 1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler

| | | |
|---|---|---|
| Şirket'in Ticaret Unvanı | : | Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi |
| Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi | : | Mete Cad. No:30 Taksim/İstanbul |
| Şirket'in Elektronik Site Adresi | : | www.garantibbvaemeklilik.com.tr |

Yukarıda sunulan bilgilerde önceki raporlama dönemi sonundan itibaren herhangi bir değişiklik olmamıştır.

# 1 Genel bilgiler (devamı)

## 1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar "46 – Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar" notunda detaylı olarak sunulmuştur.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

## 2.1 Hazırlık esasları

### 2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesi ile Bireysel Emeklilik Kanunu'nun 11'inci maddelerine dayanılarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır.

Söz konusu yönetmeliğin 4'üncü maddesinde; sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca çıkarılacak tebliğler ile belirleneceği belirtilmiştir.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ile finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

### 2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

**Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" de yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

**Diğer muhasebe politikaları**

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, yukarıda "2.1.1 - Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler" kısmında ve bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

### 2.1.3 Geçerli olan ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

### 2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

### 2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket'in kendi portföyündeki alım-satım amaçlı finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar ve riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içinde satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış finansal varlıklar hariç tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

### 2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde muhasebe politikası değişikliği ve tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 – *Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri* notunda verilmiştir.

Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket'in üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

## 2.2 Konsolidasyon

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla bağlı ortaklık veya iştiraki bulunmadığından konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

## 2.3 Bölüm raporlaması

Bir bölüm, Şirket'in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm). Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamış, faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama Not 5'te sunulmuştur.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket'in geçerli olan para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmekte olup, bilançoda yer alan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki kurlardan TL'ye çevrilmiş ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları net gösterilmek suretiyle, sonucun pozitif veya negatif olmasına göre ilişikteki finansal tablolarda kambiyo karları veya kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmıştır.

## 2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra kalan değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

1 Ocak 2004 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar için ilgili amortisman payları maliyet değerleri üzerinden hızlandırılmış amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktayken, 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren alınanlar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılmaya başlanmıştır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

| Maddi duran varlıklar | Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl) | Amortisman Oranı (%) |
|---|---|---|
| Demirbaş ve tesisatlar | 3-10 | 10-33 |
| Diğer maddi duran varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | 5-20 | 5-20 |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar | 4 | 25 |

## 2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

## 2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 – Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden %10 ile %50 oranları arasında ayırmaktadır.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.8 Finansal varlıklar

**Sınıflama ve ölçme**

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

*Alım-satım amaçlı finansal varlıklar*, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve ölçüm sonucu oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kazanç veya kayıplar ticari gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

*Kredi ve alacaklar*, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, faizsiz bir alacak olması durumunda iskonto edilmiş bedelleri üzerinden; faizli bir alacak olması durumunda ise, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

*Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar*, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*, kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.8 Finansal varlıklar (devamı)

### Özel araçlar

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre asgari 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin iştira tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandırdığı kredilerin toplam tutarı 466.145 TL'dir (31 Aralık 2020: 375.266 TL).

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, Şirket tarafından hayat poliçesi sahipleri adına yatırıma yönlendirilen tutarlar üzerinden iktisap edilen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, poliçe sahiplerinin hak ve menfaatleri aleyhine bir durum yaratmaması kaydıyla, her biri kendi içinde; alım-satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılabilmekte ve yukarıdaki esaslar dahilinde değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerleme farklarının %95'ine tekabül eden 3.303.215 TL (31 Aralık 2020: 4.166.302 TL) hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları, emeklilik sistemine giriş aidatları ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir. Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir. Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir.

### Kayıtlardan çıkarma

Finansal varlıklar, Şirket'in bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

**Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

Bir finansal varlık ya da finansal varlık grubu, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı varsayılır ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirmektedir.

Esas faaliyetlerden alacaklar finansal tablolarda, tahsil edilememe riskine karşı ayrılan özel karşılıklar düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Esas faaliyetlerden alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılmaktadır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğünün geri çevrimi yapılır. İtfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi kar veya zarardan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynak hesaplarından yapılır.

**Duran varlıklarda değer düşüklüğü**

Şirket, her bilanço döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

## 2.10 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar altında sınıflamış olduğu 180.884.208 TL Eurobond işlem teminatı bulunmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yapmış olduğu forward döviz sözleşmelerinden dolayı gelir tahakkukları hesabı altında 5.311.919 TL (31 Aralık 2020: diğer finansal borçlar (362.038) TL) değer artış bakiyesi yer almaktadır. Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı hükümleri uyarınca muhasebeleştirmektedir. Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve gerçeğe uygun değerin pozitif veya negatif olmasına göre "Gelir Tahakkukları" veya "Diğer finansal borçlar" hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan ölçüm sonucu ilgili türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

## 2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler finansal tablolarda, Şirket'in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması, ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Raporlama Standartları'nca izin verildiği sürece veya Şirket'in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "nakit ve nakit benzerleri"; Şirket'in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduat ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

## 2.13 Sermaye

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84,91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'dir ("Garanti Bankası"). Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollandalı Achmea BV'dir ("Achmea").

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Pay Tutarı (TL)** | **Pay Oranı (%)** | **Pay Tutarı (TL)** | **Pay Oranı (%)** |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş. | 424.566.290 | 84,91 | 424.566.290 | 84,91 |
| Achmea BV | 75.000.000 | 15,00 | 75.000.000 | 15,00 |
| Eureko Sigorta AŞ. | 433.710 | 0,09 | 433.710 | 0,09 |
| **Ödenmiş Sermaye** | **500.000.000** | **100.00** | **500.000.000** | **100.00** |

**Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar:** Yoktur.

**Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi:** Yoktur.

**Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri:** Yoktur.

## 2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Poliçe sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket'in poliçe sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Şirket'in birikimli hayat ürünleri ile bireysel emeklilik sözleşmeleri yukarıdaki tanım çerçevesinde yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmıştır. Birikimli hayat ürünlerinde, poliçe sahiplerinden alınan primlerin tamamı mevcut düzenlemeler çerçevesinde gelir olarak muhasebeleştirilmekte, primin poliçe sahibi adına birikime yönlendirilen kısmı finansal tablolarda hayat matematik karşılıkları hesabı altında yükümlülük olarak gösterilmek suretiyle giderleştirilmektedir. Bireysel emeklilik sözleşmelerinde tahsil edilen katkı payları katılımcılara borçlar hesabı altında yükümlülük olarak muhasebeleştirilmekte, aynı tutar saklayıcı şirketten alacaklar hesabı altında alacak olarak gösterilmektedir.

## 2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Sigorta ve yatırım sözleşmelerindeki isteğe bağlı katılım özelliği, garanti edilen faydalara ilaveten, aşağıda yer alan ek faydalara sahip olmaya yönelik sözleşmeye dayalı bir haktır.

(i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;

(ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve

(iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:

(1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;

(2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçeklemiş ve/veya gerçekleşmemiş yatırım gelirlerine veya;

(3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

## 2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Şirket'in birikimli hayat sigortası ürünlerinde, poliçe sahiplerinin birikimlerinin yatırıma sevk edilmesi sonucu elde edilecek getiri oranının, "teknik faiz"in altında olması durumunda aradaki fark Şirket tarafından karşılanmakta, üzerinde olması durumunda ise garanti unsuruna ilaveten poliçe sahiplerine kar payı olarak dağıtılmaktadır. Ancak Şirket, kullanmada bazı sözleşmesel ve rekabete dayalı kısıtlamaların bulunmasından dolayı bu sözleşmelerini isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi olarak sınıflamaktadır.

Bu ürünlerde, birikimlerin yatırıma yönlendirilmesi sonucunda elde edilen tüm getiri, yukarıda bahsedilen muhasebe politikalarına uygun olarak gelir tablosunda veya özsermaye hesapları altında muhasebeleştirilmekte, bunun karşılığında tüm sözleşme borç olarak hayat matematik karşılığı içerisinde gösterilmektedir.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.17 Borçlar

*Finansal yükümlülükler*; başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

*Emeklilik faaliyetlerinden borçlar*, katılımcılara borçlar hesabı, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik aracılarına borçlardan oluşmaktadır. Katılımcılara borçlar hesabı, bireysel emeklilik sözleşmesi sahipleri adına yatırıma yönlendirilen katkı payları tutarları ile bu yatırımlardan elde edilen gelirlerin takip edildiği hesap olup, bilanço tarihi itibarıyla bireysel emeklilik sözleşmesi sahiplerine olan borçları ifade etmektedir. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş katkı payları ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden elde edilen bedelden varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir. Bireysel emeklilik aracılarına borçlar hesabı, Şirket'in bireysel emeklilik sözleşmesi üretimine aracılık eden acente ve kuruluşlara sağladıkları hizmet karşılığı oluşan Şirket'in yükümlülüklerini ifade etmektedir.

## 2.18 Vergiler

### Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15'tir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararları bulunmamaktadır.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.18 Vergiler (devamı)

### Kurumlar vergisi (devamı)

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – Gelir Vergileri standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklar" üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece ve sadece işletmelerin cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilebilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç veya zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç veya kayıplar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

### Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

### Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan, istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen, hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan, vefat eden personeli için tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, 8.285 TL (31 Aralık 2020: 7.117 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Faiz Oranı | %9,70 | %9,70 |
| Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı | %9,70 | %9,70 |
| İskonto oranı | %13,00 | %13,00 |

### Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

Şirket, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında hak ettikleri ve ilerideki dönemlerde ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar için, finansal tablolarında TMS 19 kapsamında karşılık ayırmaktadır.

## 2.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

**Yazılan primler**

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir.

**Alınan ve ödenen komisyonlar**

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili aracılara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri üretilen poliçeler için ise sırasıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Bireysel emeklilik sözleşmelerinin üretimi ile ilgili aracılara tahakkuk ettirilen komisyon giderleri oluştukları dönemlerde kayıtlara alınmak suretiyle giderleştirilmekte ve emeklilik branşı teknik giderleri altında faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Ayrıca, hayat ve işsizlik branşlarında reasürör firmanın kazancı üzerinden, mevcut anlaşmalarda belirlenen oranlar dahilinde ilgili döneme isabet eden kar komisyonları için gelir tahakkuku hesaplanmakta ve kayıtlara alınmaktadır. Söz konusu kar komisyonları, Şirket'in geçmiş performansına bağlı olarak belirlendiğinden ve poliçelerle ilişkilendirilemediğinden dönem sonları itibarıyla hesaplanarak, ertelemeye tabi tutulmadan gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**Faiz gelir ve giderleri**

Faiz gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontolayan orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün ilk kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

**Ticari gelir/gider**

Ticari gelir/gider, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıpları içermektedir. Ticari gelir ve ticari gider, ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla "Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar" ve "Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar" hesapları içerisinde gösterilmiştir.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

### Temettü

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü elde etme hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir.

### Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile fon yöneticisi portföy yönetimi şirketleri arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in emeklilik branşı teknik gelirleri içerisinde fon işletim gider kesintisi olarak "Fon işletim gelirleri" hesabında, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in emeklilik branşı teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak "Fon işletim giderleri" hesabında gösterilmektedir.

1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe giren "Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca kesinti tutarları ve tahsilat süreçlerinde değişikliğe gidilmiştir. 1 Ocak 2016 tarihi öncesi yürürlüğe girmiş sözleşmeler için,

-Yürürlük tarihinden itibaren 5 yılını dolduran sözleşmelerden tanımlı olsa dahi bu tarihten itibaren herhangi bir kesinti yapılmayacaktır.

-Yürürlük tarihinden itibaren 5 yılını doldurmamış sözleşmeler için ise, yıllık üst sınırın üzerinde kesinti varsa yıl dönümüne kadar başka kesinti yapılmayacak, 5 yıllık üst sınırın üzerinde kesinti varsa bu tarih itibarıyla başka herhangi bir kesinti yapılmayacaktır.

1 Ocak 2016 tarihinden sonra yürürlüğe girmiş sözleşmeler için, katılımcıların bireysel emeklilik hesabına yaptıkları katkı payları ya da birikimleri üzerinden giriş aidatı adı altında kesinti yapılmamaktadır.

Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına yaptıkları katkı payları ya da birikimleri üzerinden, ilgili sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren 5 yıl boyunca her yıl için ilgili yılın ilk altı ayında geçerli Aylık Brüt Asgari Ücret tutarının yüzde sekiz buçuğu oranını aşmamak kaydıyla yönetim gideri kesintisi alınmakta ve yönetim gideri kesintisi hesabı altında takip edilmektedir. 5 yıldan önce sözleşmenin sistemden çıkması ya da başka şirkete aktarılması halinde, ilgili sözleşmenin 5'inci yılı sonuna kadar olan süreye karşılık gelen ve ayrılma tarihine kadar şirketçe tahsil edilmemiş olan yönetim gideri kesintisi tutarları çıkış ya da aktarım anında sözleşmenin birikiminden alınmaktadır.

29 Aralık 2012 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik ile 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren, bireysel ya da gruba bağlı bireysel emeklilik sözleşmesine katkı payı ödeyen, Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olan ve mavi kart sahibi tüm katılımcılar (ödeyeni işvereni olan katılımcılar hariç olmak üzere) belirlenen limit dahilinde devlet katkısından faydalanabilirler. Katılımcı adına ödenen katkı payının ilgili yıla ilişkin brüt asgari ücret tutarının toplamı ile sınırlı olmak kaydıyla, %25'i devlet katkısı olarak hesaplanır.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.22 Kiralama işlemleri

Kiralama sözleşmelerinin süresi azami 5 yıldır. Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlenmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtacak şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

Şirket, içsel değerlendirmeler sonucunda kiralama yoluyla edinilen taşıt, makine kiralamaları, BT ekipmanı ve diğer kiralama işlemleri tutarlarını önemlilik seviyesi altında kalması nedeniyle TFRS 16 kapsamı dışında değerlendirerek ilgili kira ödemelerini diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirmektedir.

## 2.23 Kar payı dağıtımı

31 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda kar dağıtımı yapılacaktır. 31 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Şirket'in esas sermayesi 500.000.000 TL olarak belirlenmiştir. 17 Nisan 2020 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde Şirket'in sermayesinin fevkalade yedek akçelerden karşılanarak 50.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkarıldığı bilgisi yayınlanmıştır. Ancak, 17 Nisan 2020 tarih ve 31102 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 7244 sayılı Yeni Koronavirüs (COVID-19) Salgınının Ekonomik Ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununa eklenmiş olan geçici 13' üncü madde ile sermaye şirketlerinde, 2019 yılı genel kurulunda kar payı dağıtımına ilişkin alınan karar uyarınca dağıtılması öngörülen kar payından 2019 yılı dönem net karının %25'i aşan kısmına isabet eden tutarların 31 Aralık 2020 tarihine kadar ertelenmesi gerekmiştir. İlgili düzenleme 17 Eylül 2020 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2948 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile değiştirilmiş olup 6102 sayılı TTK'nın geçici 13'üncü maddesinin birinci fıkrasında belirtilen sürenin 3 ay uzatılmasına karar verilmiş, kar dağıtımları 2020 yılı sonuna kadar ertelenmiştir.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2021 tarihli Genel Kurul kararları ile ortaklara dağıtılmasına karar verilen sırasıyla 700.000.000 TL ve 310.000.000 TL'lik temettünün ödemeleri 19 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

## 2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır.

Yürürlükte bulunan ferdi kaza, yıllık hayat sigortaları ile yıllık yenilenen süresi bir yılı aşan hayat sigortalarında yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın takip eden dönem veya dönemlere sarkan kısımları için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır.

Kazanılmamış primler karşılığı; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"na istinaden kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü yarım gün olarak dikkate alınır ve buna göre hesaplama yapılır.

## 2.25 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılan kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak hasar ve tazminatlar, net + ödenen hasarlar ve tazminatlar, net – devreden muallak hasar ve tazminatlar, net) kazanılmış prime (yazılan primler, net + devreden kazanılmamış primler karşılığı, net – kazanılmamış primler karşılığı, net) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.25 Devam eden riskler karşılığı (devamı)

Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, % 95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı (DERK), %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolarda yer alır. İlgili test sonucu, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2016/1 sayılı "Devam Eden Riskler Karşılığı Hesabına İlişkin Sektör Duyurusu" ve 2015/30 sayılı "Yıllık Gelir Sigortaları Yönetmeliğinin Bazı maddelerinin Uygulama Esaslarına İlişkin Genelge"ye göre devam eden riskler karşılığı hesabında, değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkinin giderilmesi amacıyla bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığının da yeni yöntemle hesaplanması ve cari dönemde muallak tazminat karşılığı için 2014/16 sayılı genelde kapsamında şirketçe belirlenen oranların önceki dönem muallak karşılık hesabında da kullanması gerektiği belirtilmiştir.

Ayrıca 10 Haziran 2016 ve 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Akışların İskonto Edilmesi Hakkında Genelge"de muallak tazminat karşılıklarından kaynaklanan net nakit akışlarının iskonto edilme hakkı şirketlere sunulmuştur. İskonto işlemi ilgili genelgede muhasebe politikası değişikliği olarak belirtildiğinden iskonto işleminin uygulanması halinde, devam eden riskler karşılığı hesabında kullanılan devreden muallak tazminat karşılığı tutarında da iskonto işlemi uygulanması gerekliliğini doğurmaktadır.

Şirket gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabında kademeli geçiş ve iskonto uygulamamakta ve bu nedenle devam eden riskler karşılığı hesabında ayrıca bir düzeltme yapmamaktadır.

## 2.26 Muallak tazminat karşılığı

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket, hayat branşı için uygulama esasları 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan bilanço tarihi itibarıyla IBNR ve tazminat bedelleri için ilave muallak tazminat karşılığı ayırması gerekmektedir. Yeni Genelge ile 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" yürürlükten kalkmıştır.

Genelge'de, her branş bazında olmak üzere; kullanılacak olan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak şirket aktüeri tarafından yapılacağı, hesaplama detayına ilişkin bilgilere aktüerya raporunda yer verilmesi gerektiği belirtilmiştir.

10 Haziran 2016 tarihinde yayınlanmış olan ve 30 Haziran 2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Akışların İskonto Edilmesi Hakkında Genelge"ye göre Şirket hayat ve hayat dışı muallak tazminat karşılık tutarında iskonto uygulamasında bulunmamıştır.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Hayat dışı branşlarda IBNR hesabı, Genelge'de öngörülmüş olan 6 ayrı aktüeryal zincirleme merdiven metodundan biri ("AZMM") kullanılarak yapılacaktır. Hesaplamanın gerçekleşen hasar üzerinden yapılması esas olup ödenen hasarlar üzerinden de hesaplama yapılabilir. Aktüeryal dayanağının olması ve yukarıda belirtilen aktüeryal zincirleme merdiven metotları kullanılarak bulunan tutardan fazla olması şartıyla, IBNR hesabı şirketlerce belirlenecek diğer yöntemlerle de yapılabilir. Fazla karşılık ayrılması halinde, karşılığa ilişkin açıklamaların finansal tablo dipnotları ile aktüerya raporunda yer alması gerekmektedir. AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. Ayrıca 27 Temmuz 2015 tarihinde yayımlanan 2015/28 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge" ile tanımlanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabı yapılabilir hesabı sonucunda bulunan tutarın (a) bir önceki üç aylık dönemki tutardan (b) fazla olması halinde, 2017 yılı üçüncü üç aylık hesap döneminde aradaki fark tutarının (a-b) üç aylık dönem itibarıyla; 2017 yılı üçüncü üç aylık hesap dönemi için %75'i (b)'ye eklenerek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabı yapılabilir" hükmü amirdir. Şirket, IBNR hesabında kademeli geçiş uygulamamaktadır.

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığının hesaplanması sırasında; hesaplanmış veya tahmin edilmiş eksper, bilirkişi, danışman, dava ve haberleşme giderleri de dahil olmak üzere tazminat dosyalarının tekemmülü için gerekli tüm gider payları dikkate alınır.

Söz konusu hayat branşında ilgili yıla ait gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının hesaplanmasında geçmiş yıllara ilişkin gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının bir önceki yıla ilişkin yıllık ortalama teminata bölünmesi sonucu elde edilen ağırlıklı ortalama oran dikkate alınmış ve cari yıl için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarı, hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama oran ile cari yıl itibarıyla yıllık ortalama teminat tutarının çarpılması suretiyle bulunmuştur.

Bu çerçevede, Şirket 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 14.915.670 TL (31 Aralık 2020: 7.480.810 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, yeni faaliyete başlanılan branşlarda faaliyete başlandığı tarihten itibaren beş yıl boyunca şirket aktüeri tarafından muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanır.

## 2.27 Matematik karşılıklar

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırmak zorundadır. Matematik karşılıklar, aktüeryal matematik karşılıkları ve kar payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre; Şirket'in ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanmaktadır. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşmaktadır.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.27 Matematik karşılıklar (devamı)

Kâr payı karşılıkları, Şirket'in kâr payı vermeyi taahhüt ettiği sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehtarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerleme yöntemi, Şirket'in lehtarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların finansal tablolarda yukarıda "2.8 – Finansal varlıklar" notunda da belirtilen esaslar çerçevesinde dahil edildikleri portföye ilişkin değerleme esasları ile aynıdır.

## 2.28 Dengeleme karşılığı

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik'in 9'uncu maddesinde şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere ek teminatlarda dahil olmak üzere tüm branşlarda verilen kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Ayrıca her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilir. Birden fazla branşı kapsayan bölüşmesiz reasürans anlaşmalarında devredilen prim tutarının deprem ve kredi branşlarına isabet eden kısmı, şirket tarafından başka bir hesaplama yöntemi öngörülmemişse, bu branşların toplam prim tutarı içerisindeki ağırlıkları dikkate alınarak belirlenir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşılıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketler kendi istatistik verilerini kullanacaklardır. Gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketler vefat net priminin %11'ini deprem primi kabul edecek ve bu tutarların %12'si oranında karşılık ayıracaklardır. Depremin meydana gelmesi veya kredi branşında ilgili finansal yılda teknik zarar gerçekleşmesi durumunda, kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıklar tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez.

2010/1 nolu Dengeleme Karşılığının Kullanılması ile Bazı Genelgelere İlişkin İlave Açıklamalar Hakkında Genelge'ye göre, deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının, deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemelerinde kullanılması mümkündür. Ayrıca, eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanılarak ayrılan muallak tazminat karşılığının da dengeleme karşılığından indirilmesi mümkündür. Ancak, söz konusu indirim cari yıl için ayrılan dengeleme karşılığından yapılamaz. Ayrıca, gerçekleşen deprem hasar tutarlarının, gelir tablosunda ilgili teknik gider hesaplarına kaydedilmesi, dengeleme karşılığından karşılanacak kısmın ise dengeleme karşılığı bilanço hesabına borç, diğer teknik karşılıklarda değişim hesabına alacak kaydedilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar hesaplamasına konu dönemlerdeki deprem hasarlarının dengeleme karşılığından ödenen kısımlarının gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar hesaplamasına dahil edilmemesi mümkündür.

Dengeleme karşılıkları, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler altında "diğer teknik karşılıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.29 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
- Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

## 2.30 Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

## 2.31 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla finansal pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan raporlama dönemi sonrası olaylar (raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir (Not 46).

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

**COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler**

UMSK, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına izin veren kolaylaştırıcı hükmü 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi covid-19 ile ilgili kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 7 Nisan 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişiklik yayımlandığı tarihte finansal tablolar yayımlanmak için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişiklikle birlikte ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

**Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)**

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu hususta muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte ,artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)***

**Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)**

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 17'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik**

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

Şirket, TFRS 4 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)***

**Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

a. Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.

b. İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.

c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.

d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi**

**UFRS'deki iyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

*TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)***

**Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi (devamı)**

**UFRS'deki iyileştirmeler (devamı)**

*TFRS 9 Finansal Araçlar*

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

***Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler***

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

***Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar***

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunulmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2'ye ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlamasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlamıştır.

UMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

• Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;

• Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve

• Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

# 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

## 2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)***

**Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2'ye ilişkin Değişiklikler) (devamı)**

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2'yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Şirket, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8'e ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

• Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerleme yöntemi ) – örneğin, UFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve

• Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerleme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konuşu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

Şirket, UMS 8'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

# 3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Bu bölümde verilen notlar, "4.1 – Sigorta riskinin yönetimi" ve "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notlarında verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Özellikle, ilişikteki finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi
Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi
Not 6 – Maddi duran varlıklar
Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar
Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları
Not 11 – Finansal varlıklar
Not 12 – Kredi ve alacaklar
Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar
Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları
Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları
Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri
Not 18 – Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar
Not 21 – Ertelenmiş vergiler
Not 23 – Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

## 4.1 Sigorta riskinin yönetimi

### Fiyatlandırma politikaları

Şirket'in fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir;

i) Risk primleri belirlenirken, beklenen tazminat miktarı göz önüne alınmakta ve bunun seviyesine göre prim limitleri belirlenmektedir.

ii) Sürekli olarak müşteri ihtiyaçları ve rekabet koşulları göz önünde bulundurmak suretiyle ürün geliştirme sürecinin bir parçası olan fiyatlandırma çalışmalarında Şirket'in ilgili birimlerinin birlikte ve koordinasyon içinde çalışması sağlanmaktadır.

iii) Ürün karlılığının ve devamlılığının sağlanması hedeflenmektedir.

iv) Bulunan fiyatlamalar gerek rakip gerekse yurt dışı örnekleriyle karşılaştırılmaktadır.

Şirket'in prim üretimindeki ürün dağılımı incelendiğinde son bir yıl içinde birikimli ve yıllık hayat sigortalarının prim üretimindeki ağırlığının azaldığı, buna karşılık uzun süreli hayat sigortalarının payının ise arttığı görülmektedir. Ürün fiyatlandırılmasında göz önünde bulundurulan yüksek karlılık Şirket'in geleceği açısından koruyucu bir etki sağlayacaktır.

Şirket'in hayat sigortaları ürünlerinin fiyatlandırılmasında CSO-58, SM-53, CSO-80 ve CSO-2001 mortalite tabloları kullanılmaktadır.

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

### Fiyatlandırma politikaları (devamı)

Şirket'in vermiş olduğu teminat tiplerine göre adetleri ve tutarsal dağılımları aşağıdaki tabloda görülmektedir. Şirket yönetimi adetsel ve tutarsal olarak yeterli bir dağılımın oluştuğuna inanmaktadır.

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | Teminat Tutarı (TL) | Adet | Teminat Tutarı (TL) | Adet |
| Vefat Teminatı | 95.002.855.665 | 2.677.834 | 74.541.474.909 | 2.274.403 |
| Kaza Sonucu Maluliyet | 74.292.439.801 | 2.529.113 | 59.542.481.659 | 2.111.847 |
| Hastalık Sonucu Maluliyet | 28.566.130.822 | 1.605.160 | 22.127.446.717 | 1.362.502 |
| Tehlikeli Hastalıklar Teminatı | 314.572.371 | 9.665 | 335.436.569 | 11.056 |
| Kaza Sonucu Vefat Teminatı | 469.038.899 | 2.320 | 367.093.801 | 1.714 |
| Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı | 289.174.110 | 107.003 | 235.874.971 | 101.863 |
| İşsizlik Teminatı | 289.115.602 | 107.049 | 235.955.010 | 101.952 |
| İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı | 424.224.946 | 443.948 | 291.168.386 | 363.679 |
| Her Türlü Daimi Maluliyet | 387.692.547 | 18.789 | 252.947.816 | 1.082 |
| İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı | 28.750 | 115 | 34.000 | 136 |

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

### Risk değerlendirme politikaları

Risk değerlendirme sürecinde lider reasürör şirketin kullanmış olduğu tıbbi risk değerleme aracı kullanılmaktadır. Her yıl check-up limitleri yeniden gözden geçirilmekte ve geçmiş istatistiklere göre revize edilmektedir. Bu değerlendirmenin yanı sıra Şirket doktoru tarafından "Medikal", risk değerleme kadrosu ve satış ekipleri aracılığıyla "Moral" ve gerek banka kredilerine yönelik olarak yapılan kredi hayat sigortaları gerekse az sayıda da olsa gelen bireysel başvurularda "Finansal" risk değerlendirmesi yapılmaktadır.

Medikal risk değerlendirmesi

Risk değerlendirmesinin ilk adımı olup, hayat sigortası teminat tutarlarına göre belirlenmiş olunan koşullarda müşterilerin check-up yaptırmaları talep edilmekte ve bu şekilde müşterilerin sağlık durumları hakkında bilgi edinilmektedir. Bu kapsamda ilk değerlendirme, Şirket doktoru ve tıbbi değerlendirme yolu ile yapılmaktadır. Reasürörlerle mutabık kalınan sonuçlara göre işlem yapılmakta olup tıbbi anlamda risk içeren başvurular reddedilmektedir.

Moral risk değerlendirmesi

İkinci adımda, müşterilerden cinsiyet, yaşam koşulları, yaşam yeri ve yaptığı meslek gibi bilgiler elde edilmektedir. Bu süreç içinde satış ekiplerinden şüpheli görülen hususlarda destek isteyip şüpheli durumların yeniden gözlemlenmesi istenmektedir.

Finansal risk değerlendirmesi

Üçüncü adımda, müşterilerin talep etmiş olduğu hayat sigortası teminat tutarı ile yıllık geliri ve/veya kredi tutarının birbirleri ile uyumlu olmasının gerekliliği araştırılmaktadır. Şirket portföyünün büyük çoğunluğu banka ürünlerinden kaynaklanan risklerden oluşması nedeniyle verilen teminat tutarlarının banka riskleri ile örtüşmesi yapılmaktadır. Kredi sigortalarında ilk finansal analiz banka tarafında yapılıyor olması ve kredinin verilebiliyor olması Şirket açısından önemli bir analizin tamamlanmasını sağlamaktadır.

### Operasyonel risk yönetimi

Şirket'in ana dağıtım kanalı olan T. Garanti Bankası A.Ş. ile bilgi sistem ilişkisi sağlanmış olup tüm başvuru ve poliçeleşme iş ve işlemleri bu bilgi sistemi üzerinden yürütülmektedir. Tazminat ödeme sürecinde elektronik arşivleme sistemi ile takip edilen tüm belgeler orijinalleri korunarak sonrasındaki takipler bilgi sistemleri üzerinden yapılmaktadır.

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

### Reasürans politikası

Şirket tarafından hayat sigortalarında sadece risk teminatları (vefat ve ek teminatlar) üzerinden reasürans çalışması yapılmaktadır. Risk unsurlu hayat sigortası tarifelerinin teknik karlılık oranının yüksek olması nedeniyle her yıl aktüeryal hesaplamalar sonucu belirlenen azami konservasyon tutarı kadar kısım Şirket üzerinde tutulmakta ve bunun üzerindeki kısım eksedan reasürans treteleriyle devredilmektedir. Bununla birlikte Şirket açısından daha belirsiz olan risk teminatları (örneğin tehlikeli hastalıklar teminatı vb) üzerinden ise daha sınırlı oran ve tutarlarda konservasyon tutulmaya dikkat edilmektedir.

Mevcut tretelere ek olarak her yıl deprem, sel vb. büyük doğal afetler veya toplu taşıma araçlarındaki trafik kazaları ya da terörist saldırılar gibi olaylar neticesinde Şirket konservasyonundaki riskten korunmak için portföy yapısına en uygun şekilde katastrofik hasar fazlası reasürans sözleşmeleri yapılmaktadır.

### Reasürans şirketleri

Şirket'in mevcut ve değişen ürün yapısını dikkate alarak, mali yapısının korunması ve profesyonel risk paylaşımı amacıyla hayat sigortaları ile ferdi kaza sigortaları branşında ve bu branşlar altında verilen diğer ek teminatlara yönelik reasürans güvencesi sağlamak amacıyla reasürans şirketleri ile çalışılmaktadır. Bu kapsamda yapılan reasürans anlaşmaları ile Şirket'in iş kabul kapasitesi ve esnekliği arttırılmakta, birden fazla reasürör şirket ile çalışarak rizikonun farklı reasürörlere yayılması sağlanmaktadır. Aynı zamanda farklı reasürörle çalışılarak farklı ürün yapılarıyla müşterilere hizmet verilmesi amaçlanmaktadır.

İş ortaklığı yapılacak reasürans şirketleri seçimi yapılırken aşağıdaki kriterlere önem verilmektedir.

i) Finansal güçlülük,
ii) İş ilişkilerinde uzun vadeli yaklaşım,
iii) Rekabetçi prim fiyatları ve farklı ürün kombinasyonları,
iv) Şirkete sağlanan teminat bazında risk kapasite imkânı,
v) Şirkete ve çalışanlarına yönelik olarak risk değerlendirme, sektördeki yeni gelişmeler hakkında bilgilendirme, ürün geliştirme vb. konularda sağlanan imkânlar ve eğitimler,

Satın alınan hizmet ile ilgili performans, reasürans işlemlerinden kaynaklanan bakiyelerin zamanında ve tam olarak ödenip ödenemediği, ihtiyari işlerde sağlanan kapasite, operasyonel reasürans işlemlerindeki sürat, risk değerlendirmelerinde uzmanlık, aktarılan teknik bilgi ve piyasa bilgileri kriterleri ile değerlendirilmektedir. Performansın yetersiz olması durumunda alternatif reasürans firmalarından hizmet satın alınması kararı verilmektedir.

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

### Reasürans şirketleri (devamı)

Uygulanan fiyatlandırma ve risk kabul politikalarının bir sonucu olarak; trete reasürörlerle mutabık kalınan risk değerlendirme şartları ve prosedürleri, piyasa ortalamalarının oldukça üzerindeki yüksek meblağlı sigorta teminatlarının otomatik olarak sigortalanmasına imkan sağlamaktadır.

Hayat sigortaları için yapılan reasürans sözleşmelerinde lider reasürör, merkezi Münih'te bulunan Münchener Rückversicherungs AG ("Münich Re") şirketidir. Reasürans sözleşmelerindeki pay büyüklüğüne göre takip eden reasürörler Reinsurance Group of America (RGA) ve Swiss Reinsurance Company şirketleridir. Reasürans anlaşmalarımızda yer alan bir diğer şirket ise Axa France Vie'dir.

Ayrıca Şirket'in, 2021 yılında işsizlik sigortalarında BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş. ("Cardif") reasürans şirketi ile %100 reasürans devri olan kotpar reasürans trete anlaşmaları devam etmiştir. Bu şirketlere ait son kredi derecelendirme notları da aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

| | Standard & Poors | | | AM Best | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Reasürör** | **Derecelendirme** | **Görünüm** | **Tarih** | **Derecelendirme** | **Görünüm** | **Tarih** |
| Munich-Re | AA- | Durağan | 2017 | A+ | Durağan | 07.12.2017 |
| Swiss Re | AA- | Negatif | 25.11.2020 | A+ | Durağan | 22.07.2021 |
| RGA | AA- | Durağan | 01.06.2016 | A+ | Durağan | 10.06.2016 |
| Bnp Paribas Cardif | A+ | Durağan | 24.06.2021 | A+ | Durağan | 12.10.2020 |
| Axa France Vie | AA- | Durağan | 27.04.2021 | AA- | Durağan | 27.05.2021 |
| Arch Re | A+ | Durağan | 10.12.2020 | A+ | Durağan | 10.12.2020 |

(*)BNP Paribas Cardif ve Financial Insurance Co. İçin A.M.Best derecelendirmesi bulunmadığı için, Fitch derecelendirmesi yazılmıştır.

Şirketlerin sahip oldukları derecelendirmeler, hem şirketlerin mali yapılarının takibi konusunda bilgi vermekte, böylece uzun vadeli iş ilişkisinin sürdürülebilirliğinin takibinin yapılmasına imkan vermekte, hem de sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketlerinin mali bünyelerine ve sermaye yeterliliğine ilişkin yönetmelikler kapsamında gerekli olan asgari sermaye tespitinde bu notlara göre işlem yapılmaktadır.

## 4.2 Finansal riskin yönetimi

### Giriş ve genel açıklamalar

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Şirket'in maruz kaldığı riskleri, Şirket'in bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politika ve prosedürlerini ve amaçlarını ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Şirket, finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket'in iç denetim departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve hizmetlerdeki değişikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

## 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

### Kredi riski

Kredi riski en basit şekilde karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememe olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar
- satılmaya hazır finansal varlıklar
- riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- bireysel emeklilik faaliyeti ile ilgili emeklilik yatırım fonları ve katılımcılardan alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- ilişkili taraflardan alacaklar
- diğer alacaklar

Şirket'in kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar ve özel sektör bonosu ile Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatları temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Sigorta riskinin yönetiminde en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır. Fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şirket'in yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır. Eğer reasürans şirketi hasarı ödemezse, Şirket'in poliçe sahibine karşı olan sorumluluğu devam etmekte olup, Şirket, reasürans şirketinin güvenilirliğini, yıllık yapılan sözleşme öncesi söz konusu şirketin finansal durumunu inceleyerek değerlendirmektedir.

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| | **30 Eylül 2021** | **31 Aralık 2020** |
|---|---|---|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14) | 1.887.265.996 | 1.876.030.488 |
| Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar (Not 11) (*) | 665.731.161 | 964.490.540 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12) | 26.690.784.463 | 23.560.034.827 |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17) | 31.001.128 | 25.172.109 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12) | - | 531 |
| Diğer alacaklar (Not 12) | 322.489 | 193.434 |
| **Toplam** | **29.275.105.237** | **26.425.921.929** |

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

### Kredi riski (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Brüt tutar** | **Ayrılan karşılık (*)** | **Brüt tutar** | **Ayrılan karşılık (*)** |
| Vadesi gelmemiş alacaklar | 26.732.110.132 | - | 23.598.768.979 | - |
| Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar | 14.204.872 | - | 10.810.122 | - |
| Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar | 871.548 | - | 530.022 | - |
| Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar | 647.155 | - | 426.896 | - |
| Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar | 2.403.835 | - | 803.687 | - |
| Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar | 926.066 | - | 820.630 | - |
| **Toplam** | **26.751.163.608** | **(60.379.145)** | **23.612.160.336** | **(52.125.509)** |

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 60.366.361 TL (31 Aralık 2020: 52.097.854 TL) tutarındaki karşılık ilişikteki finansal tablolarda "Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar" hesabı içinde net gösterilmiştir. Şirket, vadesi geçen ve belli bir süre tahsil edilmeyen sigorta primlerini iptal etmekte, yazılan primlerden ve prim alacaklarından düşmektedir.

Şirket, girişte tahakkuk ettirilen ve azami 12 aya kadar taksitlendirilmek suretiyle tahsil edilecek olan giriş aidatı alacakları içerisinde geciken tutarları için karşılık ayırmaktadır.

Sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | **1 Ocak – 30 Eylül 2021** | **1 Ocak – 30 Eylül 2020** |
|---|---|---|
| Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı | (52.125.509) | (45.041.434) |
| Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları | (8.253.636) | (5.179.279) |
| **Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı** | **(60.379.145)** | **(50.220.713)** |

### Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in parasal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

### Likidite riskinin yönetimi

Likidite riskinden korunmak amacıyla varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

### Likidite riski (devamı)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları aşağıda gösterilmiştir:

| 30 Eylül 2021 | Defter değeri | Dağıtılamayan | Vadesiz | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 6 ay | 6 – 12 ay | 1 yıldan uzun |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 1.887.265.996 | - | 9.967.651 | 660.694.021 | 546.045.287 | 536.415.346 | 134.143.691 | - |
| Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar | 665.731.161 | 404.971 | - | 89.504.090 | 184.455.967 | - | 237.302.988 | 154.063.145 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 26.690.784.462 | 26.593.114.693 | - | 49.639.348 | 18.599.191 | 20.260.659 | 9.170.571 | - |
| İlişkili taraflardan alacaklar | - | - | - | - | . | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 319.013 | - | - | 319.013 | - | - | - | - |
| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları | 108.433.901 | - | - | 13.228.704 | 26.069.761 | 28.579.486 | 39.205.338 | 1.350.612 |
| Diğer cari varlıklar | 68.749 | - | - | - | 68.749 | - | - | - |
| Verilen depozito ve teminatlar | 3.476 | - | - | - | - | - | - | 3.476 |
| **Toplam varlıklar** | **29.352.606.768** | **26.593.519.664** | **9.967.651** | **813.385.186** | **775.238.955** | **585.255.491** | **419.822.588** | **155.417.233** |
| Finansal borçlar | 5.332.553 | - | | 269.697 | 553.611 | 863.484 | 1.833.525 | 1.812.236 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 26.905.218.495 | 26.622.911.147 | | 250.532.029 | 18.239.414 | 11.327.092 | 2.208.813 | - |
| İlişkili taraflara borçlar | 3.794.594 | - | | 3.794.594 | - | - | - | - |
| Diğer borçlar | 4.423.596 | - | | 4.423.596 | - | - | - | - |
| Sigortacılık teknik karşılıkları (*) | 95.496.226 | 95.496.226 | | - | - | - | - | - |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler | 67.314.815 | - | | 67.314.815 | - | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar | 19.638.241 | - | | - | - | - | 4.658.478 | 14.979.763 |
| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları | 55.803.031 | 43.031.916 | | 2.006.529 | 3.572.966 | 3.944.061 | 3.247.559 | - |
| **Toplam yükümlülükler** | **27.157.021.551** | **26.761.439.289** | **-** | **328.341.260** | **22.365.991** | **16.134.637** | **11.948.375** | **16.791.999** |

(*) Muallak tazminat karşılıkları, yukarıdaki tabloda dağıtılamayan kolonunda gösterilmiştir. Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılıklar ve dengeleme karşılığı dahil edilmemiştir.

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

### Likidite riski (devamı)

| 31 Aralık 2020 | Defter değeri | Dağıtılamayan | Vadesiz | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 6 ay | 6 – 12 ay | 1 yıldan uzun |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 1.876.030.488 | - | 9.107.950 | 449.889.195 | 115.615.992 | 794.384.067 | 507.033.284 | - |
| Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar | 964.782.844 | 292.304 | - | 353.926.049 | 116.180.863 | - | 325.414.988 | 168.968.640 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 23.560.034.827 | 23.471.116.770 | - | 40.203.192 | 28.364.523 | 14.086.497 | 6.263.845 | - |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 531 | - | - | 531 | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 179.658 | - | - | 179.658 | - | - | - | - |
| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları | 60.874.599 | - | - | 9.234.922 | 15.802.517 | 18.402.516 | 15.931.351 | 1.503.293 |
| Diğer cari varlıklar | 4.262 | - | - | - | 4.262 | - | - | - |
| Verilen depozito ve teminatlar | 13.776 | - | - | - | - | - | - | 13.776 |
| **Toplam varlıklar** | **26.461.920.985** | **23.471.409.074** | **9.107.950** | **853.433.547** | **275.968.157** | **826.873.080** | **854.643.468** | **170.485.709** |
| Finansal borçlar | 1.346.261 | - | - | 317.265 | 350.273 | 82.742 | 170.751 | 425.230 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 23.738.614.923 | 23.494.931.366 | - | 239.431.702 | 521.247 | 3.183.852 | 546.756 | - |
| İlişkili taraflara borçlar | 695.353.506 | - | - | 11.103.506 | 684.250.000 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 3.362.426 | - | - | 3.362.426 | - | - | - | - |
| Sigortacılık teknik karşılıkları (*) | 75.433.597 | 75.433.597 | - | - | - | - | - | - |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler | 48.483.009 | - | - | 48.483.009 | - | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar | 19.054.287 | - | - | - | - | - | 4.902.363 | 14.151.924 |
| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları | 46.245.435 | 35.203.499 | - | 1.721.757 | 2.957.799 | 3.447.763 | 2.914.617 | - |
| **Toplam yükümlülükler** | **24.627.893.444** | **23.605.568.462** | **-** | **304.419.665** | **688.079.319** | **6.714.357** | **8.534.487** | **14.577.154** |

(*) Muallak tazminat karşılıkları, yukarıdaki tabloda dağıtılamayan kolonunda gösterilmiştir. Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılıklar ve dengeleme karşılığı dahil edilmemiştir.

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

### Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

Kur riski

Şirket dövize dayalı faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmektedir. Dönem sonlarında, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük bakiyeleri, dönem sonu kurlardan evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket'in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmiştir:

| 30 Eylül 2021 | ABD Doları | Avro | Diğer | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 28.718.889 | 1.829.923 | - | 30.548.812 |
| Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar | 226.597.170 | 4.893.114 | - | 231.490.284 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 3.423.777 | 48.182 | - | 3.471.959 |
| **Toplam yabancı para cinsinden varlıklar** | **258.739.836** | **6.771.219** | **-** | **265.511.055** |
| Esas faaliyetlerden borçlar | (2.096.276) | (29.817) | - | (2.126.093) |
| Sigortacılık teknik karşılıkları | (182.919.110) | (2.014.384) | - | (184.933.494) |
| Yatırım anlaşması yükümlülükleri | (27.923.430) | (1.226.773) | - | (29.150.203) |
| **Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler** | **(212.938.816)** | **(3.270.974)** | **-** | **(216.209.790)** |
| **Bilanço pozisyonu** | **45.801.020** | **3.500.245** | **-** | **49.301.265** |

| 31 Aralık 2020 | ABD Doları | Avro | Diğer | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 35.159.257 | 1.800.514 | - | 36.959.771 |
| Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar | 116.690.602 | 4.282.602 | - | 120.973.204 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 8.647.746 | 55.915 | - | 8.703.661 |
| **Toplam yabancı para cinsinden varlıklar** | **160.497.605** | **6.139.031** | **-** | **166.636.636** |
| Esas faaliyetlerden borçlar | (1.628.972) | (14.362) | - | (1.643.334) |
| Sigortacılık teknik karşılıkları | (83.048.204) | (2.922.702) | - | (85.970.906) |
| Yatırım anlaşması yükümlülükleri | (24.886.998) | (1.484.252) | - | (26.371.250) |
| **Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler** | **(109.564.174)** | **(4.421.316)** | **-** | **(113.985.490)** |
| **Bilanço pozisyonu** | **50.933.431** | **1.717.715** | **-** | **52.651.146** |

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

### Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Dövize dayalı işlemler, işlem tarihlerindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar poliçeler üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır.

Bilanço tarihi itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| **30 Eylül 2021** | **ABD Doları** | **Avro** |
|---|---|---|
| Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları | 8,8433 | 10,3135 |
| Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları | 8,8725 | 10,3476 |

| **31 Aralık 2020** | **ABD Doları** | **Avro** |
|---|---|---|
| Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları | 7,3405 | 9,0079 |
| Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları | 7,3647 | 9,0376 |

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

| | **30 Eylül 2021** | | **30 Eylül 2020** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Gelir tablosu** | **Özkaynak** (*) | **Gelir tablosu** | **Özkaynak** (*) |
| ABD Doları | 4.427.293 | 4.580.102 | 3.853.969 | 3.958.697 |
| Avro | 323.259 | 350.025 | 94.498 | 109.650 |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam, Net** | **4.750.552** | **4.930.127** | **3.948.467** | **4.068.347** |

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı menkul kıymet portföyünün maruz kaldığı risk, faiz oranlarındaki değişim sonucu ilgili finansal varlıkların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmadır. Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların piyasa değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır.

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

### Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz maliyetli finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Bankalar (vadeli) (Not 14) | 1.666.539.099 | 1.681.676.906 |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11) | 42.877.647 | 38.555.142 |
| Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12) | 466.145 | 375.266 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar * | 387.627.007 | 849.884.490 |
| Finansal yükümlülükler (Not 20) | 5.332.553 | 1.346.261 |

(*) 404.971 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2020: 292.304 TL).

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirine olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

| | Gelir tablosu | | Özkaynak (*) | |
|---|---|---|---|---|
| **30 Eylül 2021** | **100 bp artış** | **100 bp azalış** | **100 bp artış** | **100 bp azalış** |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - | (3.657.161) | 3.768.876 |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar) | - | - | (77.499) | 82.526 |
| **Toplam, Net** | **-** | **-** | **(3.734.660)** | **3.851.402** |

| | Gelir tablosu | | Özkaynak (*) | |
|---|---|---|---|---|
| **30 Eylül 2020** | **100 bp artış** | **100 bp azalış** | **100 bp artış** | **100 bp azalış** |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - | (6.461.080) | 6.663.739 |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar) | - | - | (76.738) | 82.097 |
| **Toplam, Net** | **-** | **-** | **(6.537.818)** | **6.745.836** |

(*) Özkaynak etkisi, faiz oranındaki 100 baz puan (bp) artış ve azalışta meydana gelen gelir tablosu etkisini de içermektedir.

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

### Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini alım-satım amaçlı veya satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmış ve ilgili finansal varlıkları dönem sonu itibarıyla borsalarda oluşan fiyatlar üzerinden ölçmüştür.

Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1'inci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci Seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3'üncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım portföyünde yer alan 53,937,328 TL değerindeki vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır) itfa edilmiş maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtıldığından, gerçeğe uygun değer sınıflaması gösterimi sunulmamıştır. Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **1. Seviye** | **2. Seviye** | **3. Seviye** | **Toplam** |
| **Finansal varlıklar:** | | | | |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11) | 180.884.208 | - | - | 180.884.208 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) | 42.877.647 | - | - | 42.877.647 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) | 328.792.633 | 58.834.374 | - | 387.627.007 |
| **Toplam finansal varlıklar** | **552.554.488** | **58.834.374** | **-** | **611.388.862** |

| | 31 Aralık 2020 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **1. Seviye** | **2. Seviye** | **3. Seviye** | **Toplam** |
| **Finansal varlıklar:** | | | | |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11) | 76.050.908 | - | - | 76.050.908 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) | 38.555.142 | - | - | 38.555.142 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) | 792.424.445 | 57.460.045 | - | 849.884.490 |
| **Toplam finansal varlıklar** | **907.030.495** | **57.460.045** | **-** | **964.490.540** |

# 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

## 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

### Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak,
- Şirket'in sürekliliğini sağlayarak hissedarlara ve paydaşlara devamlı getiri sağlamak,
- Sigorta poliçelerinin fiyatlamasını, alınan sigorta risk düzeyi ile orantılı belirleyerek, hissedarlara yeterli getirinin sağlanması.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 317.057.212 TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 1.143.152.372 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

### Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

| **Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:** | **1 Ocak – 30 Eylül 2021** | **1 Ocak – 30 Eylül 2020** |
|---|---|---|
| Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri | 211.292.519 | 93.985.057 |
| Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerleme farkları | 43.366.711 | 60.290.789 |
| Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar | 2.430.159 | - |
| Kambiyo karları (***) | 35.744.607 | 32.698.836 |
| **Yatırım gelirleri (*)** | **292.833.996** | **186.974.682** |
| Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar | (8.105.934) | - |
| Kambiyo zararları (***) | - | - |
| Diğer | (7.249.483) | (7.544.899) |
| **Yatırım giderleri (**)** | **(15.355.417)** | **(7.544.899)** |
| **Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net** | **277.478.579** | **179.429.783** |

| **Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:** | **30 Eylül 2021** | **30 Eylül 2020** |
|---|---|---|
| Finansal varlıklar değerleme farkları | 1.196.556 | (2.794.611) |
| Ertelenmiş vergisi etkisi (Not 21) | (239.312) | 558.922 |
| **Dönem içindeki değerleme farkları, net** | **957.244** | **(2.235.689)** |

(*) Yatırım gelirlerine hayat branşı yatırım gelirleri dahil edilmiştir.

(**) Yatırım giderlerine amortisman giderleri dahil edilmemiştir.

(***) "Hayat branşı yatırım geliri" ve "hayat branşı yatırım gideri"nde gösterilen kambiyo karları ve zararları net olarak dahil edilmiştir.

# 5 Bölüm bilgileri

Bölümlere göre raporlama, Şirket'in faaliyet alanı ve coğrafi bölümlerine göre sunulmaktadır. Şirket'in temel bölüm raporlama esası faaliyet alanına dayanmaktadır.

İlgili bölümlerin varlık ve yükümlülükleri ile bölümlerin faaliyet sonuçları, "Önemli Muhasebe Politikaları" kısmında anlatılan muhasebe uygulamalarına uygun olarak hazırlanmıştır.

### Coğrafi bölümlere göre raporlama

Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi bölge Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

### Faaliyet alanı bölümleri

| 1 Ocak – 30 Eylül 2021 | Hayat | Hayat-dışı | Emeklilik | Diğer/ Dağıtılamayan | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|
| **Devam eden faaliyetler** | | | | | |
| Teknik gelir | 996.644.417 | 404 | 350.749.050 | - | **1.347.393.871** |
| Teknik gider | (674.651.458) | (1.693) | (226.642.516) | - | **(901.295.667)** |
| Diğer gelir ve giderler toplamı | - | - | - | 146.160.584 | **146.160.584** |
| **Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı** | **321.992.959** | **(1.289)** | **124.106.534** | **146.160.584** | **592.258.788** |
| **Vergi öncesi kar** | **321.992.959** | **(1.289)** | **124.106.534** | **146.160.584** | **592.258.788** |
| Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı | - | - | - | (152.621.939) | **(152.621.939)** |
| **Dönem net karı veya (zararı)** | **321.992.959** | **(1.289)** | **124.106.534** | **(6.461.355)** | **439.636.849** |
| | | | | | |
| **Diğer bölüm kalemleri:** | | | | | |
| Amortisman giderleri (Not 6) | - | - | - | - | **3.168.858** |
| Tükenme payları (Not 8) | - | - | - | - | **20.515.700** |

| 30 Eylül 2021 | Hayat | Hayat-dışı | Emeklilik | Dağıtılamayan | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - | 404.971 | 387.627.007 | **388.031.978** |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 85.440.299 | - | 26.605.344.164 | - | **26.690.784.463** |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | - | - | - | 44.417.619 | **44.417.619** |
| Ertelenmiş üretim giderleri | 92.978.661 | - | - | - | **92.978.661** |
| Diğer aktifler | 42.877.647 | - | - | 2.167.199.365 | **2.210.077.012** |
| **Toplam aktifler** | **221.296.607** | **-** | **26.605.749.135** | **2.599.243.991** | **29.426.289.733** |
| | | | | | |
| Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları | 1.123.787.416 | (331) | - | - | **1.123.787.085** |
| Diğer yükümlülükler | 65.709.193 | - | 26.852.280.417 | 143.535.715 | **27.061.525.325** |
| Özsermaye | - | - | - | 1.240.977.323 | **1.240.977.323** |
| **Toplam pasifler** | **1.189.496.609** | **(331)** | **26.852.280.417** | **1.384.513.038** | **29.426.289.733** |

# 5 Bölüm bilgileri (devamı)

| 1 Ocak – 30 Eylül 2020 | Hayat | Hayat-dışı | Emeklilik | Diğer/ Dağıtılamayan | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|
| **Devam eden faaliyetler** | | | | | |
| Teknik gelir | 865.129.601 | 1.427 | 292.180.290 | - | **1.157.311.318** |
| Teknik gider | (602.750.938) | (12.093) | (191.426.107) | - | **(794.189.138)** |
| Diğer gelir ve giderler toplamı | - | - | - | 77.371.284 | **77.371.284** |
| **Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı** | **262.378.663** | **(10.666)** | **100.754.183** | **77.371.284** | **440.493.464** |
| **Vergi öncesi kar** | **262.378.663** | **(10.666)** | **100.754.183** | **77.371.284** | **440.493.464** |
| Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı | - | - | - | (99.724.267) | **(99.724.267)** |
| **Dönem net karı veya (zararı)** | **262.378.663** | **(10.666)** | **100.754.183** | **(22.352.983)** | **340.769.197** |
| | | | | | |
| **Diğer bölüm kalemleri:** | | | | | |
| Amortisman giderleri (Not 6) | - | - | - | - | **3.670.753** |
| Tükenme payları (Not 8) | - | - | - | - | **20.784.615** |

| 30 Eylül 2020 | Hayat | Hayat-dışı | Emeklilik | Dağıtılamayan | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - | 292.304 | 1.572.679.082 | **1.572.971.386** |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 72.377.173 | - | 22.164.480.875 | - | **22.236.858.048** |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | - | - | - | 44.747.913 | **44.747.913** |
| Ertelenmiş üretim giderleri | 60.280.722 | - | - | - | **60.280.722** |
| Diğer aktifler | 37.081.355 | - | - | 1.117.548.967 | **1.154.630.322** |
| **Toplam aktifler** | **169.739.250** | **-** | **22.164.773.179** | **2.734.975.962** | **25.069.488.391** |
| | | | | | |
| Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları | 858.972.151 | (272) | - | - | **858.971.879** |
| Diğer yükümlülükler | 58.259.597 | - | 22.377.794.012 | 791.095.040 | **23.227.148.649** |
| Özsermaye | - | - | - | 983.367.863 | **983.367.863** |
| **Toplam pasifler** | **917.231.748** | **(272)** | **22.377.794.012** | **1.774.462.903** | **25.069.488.391** |

## 6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2021 | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2021 |
|---|---|---|---|---|
| **Maliyet:** | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 15.236.177 | 11.310 | (663.500) | 14.583.987 |
| Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | 4.352.435 | - | - | 4.352.435 |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar | 1.294.391 | - | - | 1.294.391 |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | 6.740.719 | 20.043.948 | (19.707.774) | 7.076.893 |
| | **27.623.722** | **20.055.258** | **(20.371.274)** | **27.307.706** |
| **Birikmiş amortisman:** | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | (14.502.539) | (318.129) | 635.848 | (14.184.820) |
| Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | (3.064.088) | (276.382) | - | (3.340.470) |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar | (1.294.391) | - | - | (1.294.391) |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | (5.581.821) | (2.574.347) | 6.083.471 | (2.072.697) |
| | **(24.442.839)** | **(3.168.858)** | **6.719.319** | **(20.892.378)** |
| **Net defter değeri** | **3.180.883** | | | **6.415.328** |

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2020 | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|---|
| **Maliyet:** | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 15.261.013 | 79.911 | - | 15.340.924 |
| Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | 4.070.441 | 264.108 | - | 4.334.549 |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar | 1.294.391 | - | - | 1.294.391 |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | 7.978.661 | 1.087.895 | (2.321.875) | 6.744.681 |
| | **28.604.506** | **1.431.914** | **(2.321.875)** | **27.714.545** |
| **Birikmiş amortisman:** | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | (13.780.899) | (686.074) | - | (14.466.973) |
| Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | (2.701.996) | (264.675) | - | (2.966.671) |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar | (1.177.109) | (117.282) | - | (1.294.391) |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | (3.096.408) | (2.602.722) | 895.573 | (4.803.557) |
| | **(20.756.412)** | **(3.670.753)** | **895.573** | **(23.531.592)** |
| **Net defter değeri** | **7.848.094** | | | **4.182.953** |

(*) Kullanım hakkı varlıkları, gayrimenkul kiralarının TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşmaktadır. Detaylı açıklama için Not 20'ye bakınız.

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

## 7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

## 8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2021 | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2021 |
|---|---|---|---|---|
| **Maliyet:** | | | | |
| Haklar | 334.371 | - | - | 334.371 |
| Diğer maddi olmayan varlıklar (*) | 231.002.223 | 19.074.604 | - | 250.076.827 |
| | **231.336.594** | **19.074.604** | **-** | **250.411.198** |
| **Birikmiş tükenme payları:** | | | | |
| Haklar | (334.371) | - | - | (334.371) |
| Diğer maddi olmayan varlıklar (*) | (191.558.836) | (20.515.700) | - | (212.074.536) |
| | **(191.893.207)** | **(20.515.700)** | **-** | **(212.408.907)** |
| **Net defter değeri** | **39.443.387** | | | **38.002.291** |

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2020 | Girişler | Çıkışlar | 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|---|
| **Maliyet:** | | | | |
| Haklar | 334.371 | - | - | 334.371 |
| Diğer maddi olmayan varlıklar (*) | 209.548.914 | 15.546.090 | - | 225.095.004 |
| | **209.883.285** | **15.546.090** | **-** | **225.429.375** |
| **Birikmiş tükenme payları:** | | | | |
| Haklar | (334.371) | - | - | (334.371) |
| Diğer maddi olmayan varlıklar (*) | (163.745.429) | (20.784.615) | - | (184.530.044) |
| | **(164.079.800)** | **(20.784.615)** | **-** | **(184.864.415)** |
| **Net defter değeri** | **45.803.485** | | | **40.564.960** |

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

## 9 İştiraklerdeki yatırımlar

Bulunmamaktadır.

# 10 Reasürans varlıkları/borçları

Şirket'in sedan işletme sıfatıyla mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

| **Reasürans varlıkları** | **30 Eylül 2021** | **31 Aralık 2020** |
|---|---|---|
| Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17) | 60.212.306 | 42.812.548 |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17, Not 4.2) | 31.001.128 | 25.172.109 |
| Reasürörlerden alacaklar (Not 12) | 1.666.329 | 15.392.723 |
| **Toplam** | **92.879.763** | **83.377.380** |

| **Reasürans borçları** | **30 Eylül 2021** | **31 Aralık 2020** |
|---|---|---|
| Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19) | 12.771.115 | 11.041.936 |
| Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19) | 22.375.737 | 8.648.294 |
| **Toplam** | **35.146.852** | **19.690.230** |

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2021** | **1 Ocak - 30 Eylül 2020** |
|---|---|---|
| Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17) | (91.817.144) | (64.411.941) |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17) | (42.812.548) | (34.354.483) |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17) | 60.212.306 | 42.302.896 |
| **Reasüröre devredilen primler (Not 17)** | **(74.417.386)** | **(56.463.528)** |
| Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17) | 15.787.604 | 17.216.616 |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17) | (25.172.109) | (20.942.729) |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17) | 31.001.128 | 24.482.497 |
| **Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)** | **21.616.623** | **20.756.384** |
| Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32) | 32.336.266 | 28.246.945 |
| Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19) | 11.041.936 | 6.978.135 |
| Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19) | (12.771.115) | (10.415.462) |
| **Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri** | **30.607.087** | **24.809.618** |
| **Toplam, net** | **(22.193.676)** | **(10.897.526)** |

# 11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

| Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (*) | 388.031.978 | 850.176.794 |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar | 180.884.208 | 76.050.908 |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar | 42.877.647 | 38.555.142 |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | 53.937.328 | - |
| **Toplam** | **665.731.161** | **964.782.844** |

(*) 30 Eylül 2021 itibarıyla 404.971 TL'lik kısmı piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyip maliyet bedelleri ile gösterilmiş olan Emeklilik Gözetim Merkezi ("EGM") hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 292.304 TL).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | |
|---|---|---|---|
| | **Maliyet Bedeli** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Defter Değeri** |
| Borçlanma araçları: | | | |
| Özel sektör bonoları | 234.999.266 | 237.302.988 | 237.302.988 |
| *Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:* | | | |
| Hisse senetleri (*) | 404.971 | 404.971 | 404.971 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 384.226.095 | 387.627.007 | 387.627.007 |
| **Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar** | **384.631.066** | **388.031.978** | **388.031.978** |

(*) Piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyip maliyet bedelleri ile gösterilmiş olan EGM hisselerinden oluşmaktadır.

| | 31 Aralık 2020 | | |
|---|---|---|---|
| | **Maliyet Bedeli** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Defter Değeri** |
| *Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:* | | | |
| Hisse senetleri (*) | 292.304 | 292.304 | 292.304 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 829.166.716 | 849.884.490 | 849.884.490 |
| **Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar** | **829.459.020** | **850.176.794** | **850.176.794** |

(*) Piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyip maliyet bedelleri ile gösterilmiş olan EGM hisselerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | |
|---|---|---|---|
| | **Maliyet Bedeli** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Defter Değeri** |
| *Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:* | | | |
| Eurobond | 180.369.126 | 180.884.208 | 180.884.208 |
| **Toplam alım-satım amaçlı finansal yatırımlar** | **180.369.126** | **180.884.208** | **180.884.208** |

| | 31 Aralık 2020 | | |
|---|---|---|---|
| | **Maliyet Bedeli** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Defter Değeri** |
| *Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:* | | | |
| Eurobond | 75.629.128 | 76.050.908 | 76.050.908 |
| **Toplam alım-satım amaçlı finansal yatırımlar** | **75.629.128** | **76.050.908** | **76.050.908** |

## 11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | |
|---|---|---|---|
| Borçlanma araçları: | **Maliyet Bedeli** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Defter Değeri** |
| Devlet Tahvili-TL | 53.876.302 | 53.938.096 | 53.937.328 |
| **Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar** | **53.876.302** | **53.938.096** | **53.937.328** |

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | |
|---|---|---|---|
| | **Maliyet Bedeli** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Defter Değeri** |
| *Borçlanma araçları:* | | | |
| Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar | 39.284.771 | 42.877.647 | 42.877.647 |
| **Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar** | **39.284.771** | **42.877.647** | **42.877.647** |

| | 31 Aralık 2020 | | |
|---|---|---|---|
| | **Maliyet Bedeli** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Defter Değeri** |
| *Borçlanma araçları:* | | | |
| Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar | 32.766.209 | 38.555.142 | 38.555.142 |
| **Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar** | **32.766.209** | **38.555.142** | **38.555.142** |

Şirket'in yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Dönem içerisinde Şirket tarafından ihraç edilen veya daha önce ihraç edilmiş olup dönem içerisinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymet bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda özkaynak altında muhasebeleştirilen son üç yılda meydana gelen değer artışları:

| **Yıl** | **Değer Artışında Değişim** | **Toplam Değer Artışı** |
|---|---|---|
| 2021 | 957.245 | (17.560) |
| 2020 | (3.705.880) | (974.805) |
| 2019 | 2.354.983 | 2.731.075 |
| 2018 | 55.808 | 376.092 |

Değer artışları, finansal varlıkların, dönem sonu kayıtlı değer ile iç verim oranı ile hesaplanan değer arasındaki farklarından ertelenmiş vergi etkileri düşülerek yansıtılmaktadır.

Şirket'in portföyünde ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine teminat olarak verdiği finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | |
|---|---|---|---|
| | **Maliyet Bedeli** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Defter Değeri** |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar | 39.284.771 | 42.877.647 | 42.877.647 |
| **Toplam** | **39.284.771** | **42.877.647** | **42.877.647** |

| | 31 Aralık 2020 | | |
|---|---|---|---|
| | **Maliyet Bedeli** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Defter Değeri** |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar | 32.766.209 | 38.555.142 | 38.555.142 |
| **Toplam** | **32.766.209** | **38.555.142** | **38.555.142** |

## 11 Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Alım satım amaçlı finansal yatırımlar** | **Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar** | **Satılmaya hazır finansal varlıklar** | **Vadeye Kadar Elde tutulacak** | **Toplam** |
| **Dönem başındaki değer** | **76.050.908** | **38.555.142** | **850.176.794** | **-** | **964.782.844** |
| Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları | - | 7.708.096 | 1.282.528 | | **8.990.624** |
| Dönem içindeki alımlar | 301.073.387 | - | 237.302.988 | 53.937.328 | **592.313.703** |
| Elden çıkarılanlar (itfa veya satış) | (196.240.087) | - | (706.832.705) | | **(903.072.792)** |
| Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim | - | (2.580.496) | 1.065.289 | | **(1.515.207)** |
| Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim | - | (805.095) | 5.037.084 | | **4.231.989** |
| **Dönem sonundaki değer** | **180.884.208** | **42.877.647** | **388.031.978** | **53.937.328** | **665.731.161** |

| | 30 Eylül 2020 | | |
|---|---|---|---|
| | **Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar** | **Satılmaya hazır finansal varlıklar** | **Toplam** |
| **Dönem başındaki değer** | **30.460.569** | **142.142.136** | **172.602.705** |
| Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları | 9.714.094 | 329.767 | **10.043.861** |
| Dönem içindeki alımlar | - | 1.480.968.867 | **1.480.968.867** |
| Elden çıkarılanlar (itfa veya satış) | - | (51.074.351) | **(51.074.351)** |
| Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim | (2.397.217) | (1.011.503) | **(3.408.720)** |
| Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim | (696.091) | 1.616.470 | **920.379** |
| **Dönem sonundaki değer** | **37.081.355** | **1.572.971.386** | **1.610.052.741** |

## 12 Kredi ve alacaklar

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2) | 26.690.784.463 | 23.560.034.827 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2) | - | 531 |
| Diğer alacaklar (Not 4.2) | 319.013 | 179.658 |
| Cari olmayan diğer alacaklar (Not 4.2) | 3.476 | 13.776 |
| **Toplam** | **26.691.106.952** | **23.560.228.792** |
| Kısa vadeli alacaklar | 26.691.103.486 | 23.560.215.016 |
| Orta ve uzun vadeli alacaklar | 3.476 | 13.776 |
| **Toplam** | **26.691.106.952** | **23.560.228.792** |

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait diğer giderleri 1.979.160 TL olup, henüz hizmeti alınmamış bakım onarım, sigorta, reklam ve diğer ertelenen giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1.254.761 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Sigortalılardan alacaklar | 83.320.611 | 60.754.260 |
| Reasürörlerden alacaklar (Not 10) | 1.666.329 | 15.392.723 |
| Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2) | (12.786) | (27.655) |
| **Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net** | **84.974.154** | **76.119.328** |
| Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2) | 466.145 | 375.266 |
| Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18) | 26.665.710.525 | 23.535.638.087 |
| Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18) | (60.366.361) | (52.097.854) |
| **Esas faaliyetlerden alacaklar** | **26.690.784.463** | **23.560.034.827** |

**Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları**

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 12.786 (31 Aralık 2020: 27.655 TL).

c) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan karşılık 60.366.361 TL (31 Aralık 2020: 52.097.854 TL).

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi Not 45'te detaylı olarak verilmiştir.

Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları Not 4.2'de verilmiştir.

## 13 Türev finansal araçlar

Şirketin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar altında sınıflanmış 180.884.208 TL Eurobond işlem teminatı bulunmaktadır.( 31 Aralık 2020:76.050.908 TL)

## 14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Dönem sonu** | **Dönem başı** | **Dönem sonu** | **Dönem başı** |
| Bankalar | 1.676.506.748 | 1.690.784.856 | 1.690.784.856 | 1.807.880.747 |
| Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları | 210.759.248 | 185.245.632 | 185.245.632 | 142.956.350 |
| **Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar** | **1.887.265.996** | **1.876.030.488** | **1.876.030.488** | **1.950.837.097** |
| Bankalar kısa vadeli mevduat reeskontları | 54.774.180 | 55.211.120 | 55.211.120 | (11.191.302) |
| Üç aydan uzun vadeli mevduatlar | (617.504.610) | (211.735.719) | (211.735.719) | (60.734.256) |
| Bloke edilmiş tutarlar | (522.849.406) | (465.117.842) | (465.117.842) | (413.230.247) |
| **Toplam** | **801.686.160** | **1.254.388.047** | **1.254.388.047** | **1.465.681.292** |

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2021** | **31 Aralık 2020** |
|---|---|---|
| Yabancı para bankalar mevduatı | | |
| - vadeli | 30.366.488 | 36.951.209 |
| - vadesiz | 182.324 | 8.562 |
| TL bankalar mevduatı | | |
| - vadeli | 1.636.172.611 | 1.644.725.697 |
| - vadesiz | 9.785.325 | 9.099.388 |
| **Bankalar** | **1.676.506.748** | **1.690.784.856** |

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 522.849.406 TL'dir (31 Aralık 2020: 465.117.842 TL).

Şirket'in ana ortağı T.Garanti Bankası A.Ş.'de bulunan banka mevduatı 45'inci notta belirtilmiştir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz aralığı aşağıdaki şekildedir:

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Vade Aralığı (Gün)** | **Faiz oranı(%)** | **Vade Aralığı (Gün)** | **Faiz oranı(%)** |
| TL | 4-377 | %16.50-%19.15 | 4-377 | %10.50-%18.60 |
| ABD Doları | 4-43 | %0.10-%2.339 | 4-43 | %0.48-%5.75 |
| Avro | 36 | %0.00-%0.10 | 36 | %0.01-%0.00 |

# 15 Özsermaye

### Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2021 itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 500.000.000 TL (31 Aralık 2020: 500.000.000 TL) olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 50.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirkette hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hâkimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84,91 pay ile Garanti Bankası Grubu'dur. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollanda menşeli Achmea'dır.

31 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Şirket'in esas sermayesi 500.000.000 TL olarak belirlenmiştir. 17 Nisan 2020 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde Şirket'in sermayesinin fevkalade yedek akçelerden karşılanarak 50.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkarıldığı bilgisi yayınlanmıştır.

### Temettü ödemesi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Şirket geçmiş yıl karlarından 700.000.000 TL'sinin kar payı olarak dağıtımına karar verilmiştir.

Ancak, 17 Nisan 2020 tarih ve 31102 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 7244 sayılı Yeni Koronavirüs (COVID-19) Salgınının Ekonomik Ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununa eklenmiş olan geçici 13'üncü madde ile sermaye şirketlerinde, 2019 yılı Genel Kurulunda kar payı dağıtımına ilişkin alınan karar uyarınca dağıtılması öngörülen kar payından 2019 yılı dönem net karının %25'i aşan kısmına isabet eden tutarların 31 Aralık 2020 tarihine kadar ertelenmesi gerekmiştir. İlgili düzenleme 17 Eylül 2020 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2948 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile değiştirilmiş olup 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun geçici 13'üncü maddesinin birinci fıkrasında belirtilen sürenin 3 ay uzatılmasına karar verilmiş, kar dağıtımları 2020 yılı sonuna kadar ertelenmiştir.

31 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurulda dağıtımına karar verilen kar payı tutarı Genel Kurulda alınan karar kapsamında pay sahiplerine yapılması öngörülen kar payı ödemelerinin yüzde yirmi beşinden ziyade tamamı anılan Kanun değişikliği çerçevesinde "Ortaklara borçlar" hesabına transfer edilmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Şirket geçmiş yıl karlarından 310.000.000 TL'sinin kar payı olarak dağıtımına karar verilmiştir.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2021 tarihli Genel Kurul kararları ile ortaklara dağıtılmasına karar verilen sırasıyla 700.000.000 TL ve 310.000.000 TL'lik temettünün ödemeleri 19 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

# 15 Özsermaye (devamı)

## Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|
| **Dönem başındaki yasal yedekler** | **25.000.000** | **25.000.000** |
| Dönem içinde ayrılan yedekler | 52.075.484 | - |
| **Dönem sonundaki yasal yedekler** | **77.075.484** | **25.000.000** |

## Olağanüstü yedekler

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|
| **Dönem başındaki olağanüstü yedekler** | **114.018.835** | **809.399.185** |
| Sermaye artırımında kullanılan olağanüstü yedekler | - | (450.000.000) |
| Dağıtılan temettü için kullanılan olağanüstü yedekler | - | (245.446.565) |
| Dönem içinde ayrılan yedekler | 109.367.982 | - |
| **Dönem sonundaki olağanüstü yedekler** | **223.386.817** | **113.952.620** |

## Finansal varlıkların değerlemesi

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerinin dönem sonu toplam bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Finansal varlıklar değerleme farkları | (21.950) | (1.218.506) |
| Ertelenmiş vergisi etkisi | 4.390 | 243.701 |
| **Dönem sonundaki değerleme farkları** | **(17.560)** | **(974.805)** |

## 16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, "finansal varlıkların değerlemesi" hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin tablo yukarıda Not 15'te verilmiştir.

Şirket, yatırım sözleşmesi olarak sınıflanan birikimli hayat sigortalarına ilişkin tüm yükümlülüğünü borç olarak hayat matematik karşılığı içerisinde sınıflandırmaktadır. Şirket, bu ürünlerle ilgili olarak sadece, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların Şirket'e ait olan kısmını özsermaye içinde "finansal varlıkların değerlemesi" hesabında muhasebeleştirmektedir.

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2021** | **31 Aralık 2020** |
|---|---|---|
| Brüt kazanılmamış primler karşılığı | 251.477.560 | 164.802.145 |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10) | (60.212.306) | (42.812.548) |
| **Kazanılmamış primler karşılığı, net** | **191.265.254** | **121.989.597** |
| Brüt muallak tazminat karşılığı | 126.497.354 | 100.605.706 |
| Muallak tazminat karşılında reasürör payı (Not 10, Not 4.2) | (31.001.128) | (25.172.109) |
| **Muallak tazminat karşılığı, net** | **95.496.226** | **75.433.597** |
| **Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)** | **798.595.887** | **634.360.003** |
| **Dengeleme karşılığı , net** | **38.429.718** | **32.769.155** |
| **Toplam teknik karşılıklar, net** | **1.123.787.085** | **864.552.352** |
| Kısa vadeli | 312.609.565 | 219.761.097 |
| Orta ve uzun vadeli | 811.177.520 | 644.791.255 |
| **Toplam sigorta teknik karşılıkları, net** | **1.123.787.085** | **864.552.352** |

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2021 | | |
|---|---|---|---|
| **Kazanılmamış primler karşılığı** | **Brüt** | **Reasürör payı** | **Net** |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 164.802.145 | (42.812.548) | 121.989.597 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 1.045.764.026 | (91.817.144) | 953.946.882 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (959.088.611) | 74.417.386 | (884.671.225) |
| **Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı** | **251.477.560** | **(60.212.306)** | **191.265.254** |

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2020 | | |
|---|---|---|---|
| **Kazanılmamış primler karşılığı** | **Brüt** | **Reasürör payı** | **Net** |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 130.788.675 | (34.354.483) | 96.434.192 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 882.533.076 | (64.411.941) | 818.121.135 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (844.071.796) | 56.463.528 | (787.608.268) |
| **Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı** | **169.249.955** | **(42.302.896)** | **126.947.059** |

| | **1 Ocak – 30 Eylül 2021** | **1 Ocak – 30 Eylül 2020** |
|---|---|---|
| Dönem başı dengeleme karşılığı | 32.769.155 | 26.618.806 |
| Dönem içerisindeki artışlar | 5.660.563 | 4.922.547 |
| **Dönem sonu dengeleme karşılığı** | **38.429.718** | **31.541.353** |

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2021 | | |
|---|---|---|---|
| **Muallak tazminat karşılığı** | **Brüt** | **Reasürör payı** | **Net** |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 100.605.706 | (25.172.109) | 75.433.597 |
| Dönem içerisinde bildirimi yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 268.170.313 | (21.616.623) | 246.553.690 |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | (242.278.665) | 15.787.604 | (226.491.061) |
| **Dönem sonu muallak tazminat karşılığı** | **126.497.354** | **(31.001.128)** | **95.496.226** |

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2020 | | |
|---|---|---|---|
| **Muallak tazminat karşılığı** | **Brüt** | **Reasürör payı** | **Net** |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 80.034.945 | (20.942.729) | 59.092.216 |
| Dönem içerisinde bildirimi yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 245.811.975 | (20.756.384) | 225.055.591 |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | (232.618.535) | 17.216.616 | (215.401.919) |
| **Dönem sonu muallak tazminat karşılığı** | **93.228.385** | **(24.482.497)** | **68.745.888** |

### Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, bilanço tarihi itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülükleri gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

# 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

## Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

| 30 Eylül 2021 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Hasar yılı** | **2016** | **2017** | **2018** | **2019** | **2020** | **2021** | **Toplam** |
| Hasar yılı | 95.132.970 | 108.687.951 | 132.204.663 | 221.752.910 | 331.781.870 | 270.472.861 | 1.160.033.225 |
| 1 yıl sonra | 96.678.810 | 108.732.524 | 134.612.425 | 221.228.339 | 330.927.524 | - | 892.179.622 |
| 2 yıl sonra | 95.628.607 | 103.107.173 | 127.908.472 | 217.694.493 | - | - | 544.338.745 |
| 3 yıl sonra | 91.626.502 | 102.347.509 | 127.989.503 | - | - | - | 321.963.514 |
| 4 yıl sonra | 91.572.656 | 102.850.917 | - | - | - | - | 194.423.573 |
| 5 yıl sonra | 101.179.572 | - | - | - | - | - | 101.179.572 |
| Hasarların cari tahmini değeri | 101.179.572 | 102.850.917 | 127.989.503 | 217.694.493 | 330.927.524 | 270.472.861 | 1.151.114.870 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | (90.229.029) | (100.286.290) | (123.978.722) | (202.587.415) | (309.578.378) | (197.957.682) | (1.024.617.516) |
| Finansal tablolardaki toplam karşılık | 10.950.543 | 2.564.627 | 4.010.781 | 15.107.078 | 21.349.146 | 72.515.179 | 126.497.354 |
| **Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı** | | | | | | | **126.497.354** |

| 30 Eylül 2021 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Hasar yılı** | **2016** | **2017** | **2018** | **2019** | **2020** | **2021** | **Toplam** |
| Hasar yılı | 81.677.793 | 95.132.970 | 108.687.951 | 132.204.663 | 221.752.910 | 249.600.618 | 889.056.905 |
| 1 yıl sonra | 79.018.060 | 96.678.810 | 108.732.524 | 134.612.425 | 221.975.144 | - | 641.016.963 |
| 2 yıl sonra | 79.726.520 | 95.628.607 | 103.107.173 | 130.653.936 | - | - | 409.116.236 |
| 3 yıl sonra | 79.883.028 | 91.626.502 | 102.476.543 | - | - | - | 273.986.073 |
| 4 yıl sonra | 78.486.051 | 91.565.425 | - | - | - | - | 170.051.476 |
| 5 yıl sonra | 84.254.889 | - | - | - | - | - | 84.254.889 |
| Hasarların cari tahmini değeri | 84.254.889 | 91.565.425 | 102.476.543 | 130.653.936 | 221.975.144 | 249.600.618 | 880.526.555 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | (75.786.371) | (87.618.382) | (98.726.646) | (116.820.206) | (198.023.528) | (210.323.037) | (787.298.170) |
| Finansal tablolardaki toplam karşılık | 8.468.518 | 3.947.043 | 3.749.897 | 13.833.730 | 23.951.616 | 39.277.581 | 93.228.385 |
| **Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı** | | | | | | | **93.228.385** |

| 31 Aralık 2020 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Hasar yılı** | **2015** | **2016** | **2017** | **2018** | **2019** | **2020** | **Toplam** |
| Hasar yılı | 81.677.793 | 95.132.970 | 108.687.951 | 132.204.663 | 221.752.910 | 331.781.871 | 971.238.158 |
| 1 yıl sonra | 79.018.060 | 96.678.810 | 108.732.524 | 134.612.425 | 221.228.339 | - | 640.270.158 |
| 2 yıl sonra | 79.726.520 | 95.628.607 | 103.107.173 | 127.908.472 | - | - | 406.370.772 |
| 3 yıl sonra | 79.883.028 | 91.626.502 | 102.347.509 | - | - | - | 273.857.039 |
| 4 yıl sonra | 78.486.051 | 91.572.656 | - | - | - | - | 170.058.707 |
| 5 yıl sonra | 84.083.973 | - | - | - | - | - | 84.083.973 |
| Hasarların cari tahmini değeri | 84.083.973 | 91.572.656 | 102.347.509 | 127.908.472 | 221.228.339 | 331.781.871 | 958.922.820 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | (75.978.262) | (87.675.471) | (98.857.892) | (117.494.624) | (199.129.388) | (279.181.477) | (858.317.114) |
| Finansal tablolardaki toplam karşılık | 8.105.711 | 3.897.185 | 3.489.617 | 10.413.848 | 22.098.951 | 52.600.394 | 100.605.706 |
| **Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı** | | | | | | | **100.605.706** |

| 31 Aralık 2020 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Hasar yılı** | **2015** | **2016** | **2017** | **2018** | **2019** | **2020** | **Toplam** |
| Hasar yılı | 58.640.250 | 73.584.052 | 90.137.094 | 112.381.245 | 195.115.184 | 301.690.193 | 831.548.018 |
| 1 yıl sonra | 55.512.051 | 73.095.017 | 89.936.686 | 112.864.797 | 196.756.888 | - | 528.165.439 |
| 2 yıl sonra | 55.780.436 | 72.221.645 | 86.005.271 | 108.468.279 | - | - | 322.475.631 |
| 3 yıl sonra | 55.988.466 | 70.119.620 | 85.248.443 | - | - | - | 211.356.529 |
| 4 yıl sonra | 55.186.590 | 69.974.194 | - | - | - | - | 125.160.784 |
| 5 yıl sonra | 59.793.641 | - | - | - | - | - | 59.793.641 |
| Hasarların cari tahmini değeri | 59.793.641 | 69.974.194 | 85.248.443 | 108.468.279 | 196.756.888 | 301.690.193 | 821.931.638 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | (53.198.601) | (66.853.689) | (82.376.686) | (99.396.192) | (178.794.071) | (265.878.802) | (746.498.041) |
| Finansal tablolardaki toplam karşılık | 6.595.040 | 3.120.505 | 2.871.757 | 9.072.087 | 17.962.817 | 35.811.391 | 75.433.597 |
| **Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı** | | | | | | | **75.433.597** |

# 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

## Şirket'in hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | Tesis edilmesi gereken (**) | Tesis edilen (*) | Tesis edilmesi gereken (**) | Tesis edilen (*) |
| Hayat: | | | | |
| Bankalar mevduatı | | 521.469.778 | | 463.910.202 |
| Finansal varlıklar (*) | | 406.823.752 | | 277.389.185 |
| **Toplam** | **897.151.975** | **928.293.530** | **711.121.706** | **741.299.387** |
| Hayat dışı: | | | | |
| Bankalar mevduatı | 1.000.004 | 1.379.628 | 1.000.003 | 1.207.640 |
| **Toplam** | **898.151.979** | **929.673.158** | **712.121.709** | **742.507.027** |

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik"in teminatların değerlemesini düzenleyen 6'ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları, bu değerler yoksa borsa değerleri ile yatırım fonu katılma belgeleri ise ilan edilen günlük fiyatları ile değerlenerek gösterilmiştir.

(**) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik"in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7'nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Aralık ve Haziran dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na gönderirler.

## Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | Sigortalı sayısı | Matematik karşılıklar | Sigortalı sayısı | Matematik karşılıklar |
| Dönem başı | 2.274.403 | 634.360.004 | 2.292.856 | 486.460.000 |
| Dönem içinde giren | 1.991.045 | 307.129.831 | 1.574.239 | 338.487.869 |
| Dönem içinde ayrılan | (1.587.614) | (76.993.428) | (1.625.073) | (129.660.283) |
| Dönem içi hareket gören (*) | - | (65.900.520) | - | (63.550.007) |
| **Mevcut** | **2.677.834** | **798.595.887** | **2.242.022** | **631.737.579** |

(*) Dönem içerisindeki rezerv artış/azalışları ile kur farklarından oluşmaktadır.

## Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları

| | 30 Eylül 2021 | | 30 Eylül 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | Sözleşme sayısı | Prim | Sözleşme sayısı | Prim |
| Bireysel | 131 | 722.279 | 181 | 762.174 |
| Grup | 1.990.914 | 1.183.230.598 | 1.574.058 | 997.917.863 |
| **Toplam** | **1.991.045** | **1.183.952.877** | **1.574.239** | **998.680.037** |

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

**Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları**

| | 30 Eylül 2021 | | | 30 Eylül 2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Sözleşme sayısı** | **Prim** | **Matematik karşılık** | **Sözleşme sayısı** | **Prim** | **Matematik karşılık** |
| Bireysel | 217 | 84.040 | 1.892.539 | 482 | 131.065 | 1.769.996 |
| Grup | 1.587.397 | 138.104.834 | 75.100.889 | 1.624.591 | 116.015.896 | 127.890.286 |
| **Toplam** | **1.587.614** | **138.188.874** | **76.993.428** | **1.625.073** | **116.146.961** | **129.660.282** |

**Ertelenmiş üretim komisyonları**

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili aracılara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini "ertelenmiş üretim giderleri" hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 66.787.475 TL ve 26.191.186 TL (30 Eylül 2020: 43.951.173 TL ve 16.329.549 TL) tutarındadır.

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | **1 Ocak - 30 Eylül 2021** | **1 Ocak - 30 Eylül 2020** |
|---|---|---|
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları | 30.158.861 | 30.158.861 |
| Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar | 172.245.151 | 216.838.055 |
| Dönem içinde ödenen komisyonlar | (135.616.537) | (203.045.743) |
| **Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları** | **66.787.475** | **43.951.173** |

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

| **Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları** | **1 Ocak - 30 Eylül 2021** | **1 Ocak - 30 Eylül 2020** |
|---|---|---|
| Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları) | 26.371.251 | 21.973.133 |
| Kur farkları | 4.341.567 | 8.321.807 |
| Dönem içinde yazılan primler (birikimler) | 295.906 | 271.570 |
| Dönem içinde çıkışlar (iştiralar) | (2.486.027) | (5.396.522) |
| Kar payı | 1.490.592 | 1.374.889 |
| Menkul kıymet değerleme farkı (değişim) (Not 30) | (863.086) | (764.128) |
| **Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri** | **29.150.203** | **25.780.749** |

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları (brüt):

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| ABD Doları: | %6,06 | %8,21 |
| Avro: | %2,80 | %4,84 |

### Bireysel emeklilik

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Saklayıcı şirketten alacaklar | 26.653.481.054 | 23.523.214.624 |
| Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları) | 12.229.471 | 12.423.463 |
| **Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)** | **26.665.710.525** | **23.535.638.087** |
| Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 12) | (60.366.361) | (52.097.854) |
| **Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)** | **26.605.344.164** | **23.483.540.233** |

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Katılımcılara borçlar | 26.622.911.147 | 23.494.931.366 |
| Katılımcılar geçici hesabı | 214.122.473 | 203.528.121 |
| Saklayıcı şirkete borçlar | 2.468.563 | 1.485.456 |
| Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar | 473.961 | 364.690 |
| Diğer borçlar | 12.304.273 | 5.914.338 |
| **Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)** | **26.852.280.417** | **23.706.223.971** |

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

### Bireysel emeklilik (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 Birim fiyatları | 31 Aralık 2020 Birim fiyatları |
|---|---|---|
| Katılım Katkı EYF | 0,027492 | 0,024991 |
| Katılım Standart EYF | 0,024587 | 0,022592 |
| Altın EYF | 0,057272 | 0,052116 |
| Hisse Senedi EYF | 0,182039 | 0,167048 |
| İkinci Değişken (SMART) EYF | 0,027776 | 0,024873 |
| Katılım Değişken EYF | 0,033550 | 0,030476 |
| Dengeli Değişken EYF | 0,105074 | 0,097146 |
| Temkinli Değişken EYF | 0,051228 | 0,045416 |
| Borçlanma Araçları EYF | 0,088035 | 0,082896 |
| Dış Borçlanma Araçları EYF | 0,167512 | 0,144994 |
| Dengeli Değişken Grup EYF | 0,086898 | 0,079071 |
| Borçlanma Araçları Grup EYF | 0,056790 | 0,053425 |
| Dış Borçlanma Araçları Grup EYF | 0,117392 | 0,101147 |
| Hisse Senedi Grup EYF | 0,043566 | 0,039599 |
| Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF | 0,031423 | 0,025986 |
| Değişken EYF | 0,087139 | 0,072632 |
| Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF | 0,043941 | 0,042526 |
| Katkı EYF | 0,020292 | 0,021093 |
| Para Piyasası EYF | 0,085255 | 0,075134 |
| Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF | 0,040048 | 0,032455 |
| Standart EYF | 0,023169 | 0,022235 |
| Başlangıç EYF | 0,019846 | 0,017476 |
| Başlangıç Katılım EYF | 0,018729 | 0,016446 |
| OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,018608 | 0,015426 |
| OKS Temkinli Katılım Değişken EYF | 0,017056 | 0,014860 |
| OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,017846 | 0,015442 |
| OKS Dengeli Katılım Değişken EYF | 0,017928 | 0,016091 |
| OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,017842 | 0,015606 |
| OKS Dinamik Katılım Değişken EYF | 0,020536 | 0,018969 |
| OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015963 | 0,014216 |
| OKS Agresif Katılım Değişken EYF | 0,021751 | 0,020307 |
| OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,017166 | 0,015824 |
| OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,018370 | 0,016632 |

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

### Bireysel emeklilik (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Dolaşımdaki katılma belgeleri | | Portföydeki katılma belgeleri | |
| | Adet | Tutar | Adet | Tutar |
| Katılım Katkı EYF | 21.300.996.690 | 585.600.612 | 1.478.699.003.310 | 40.652.392.999 |
| Katılım Standart EYF | 12.336.892.677 | 303.330.008 | 1.487.663.107.323 | 36.577.172.820 |
| Altın EYF | 83.710.343.753 | 4.794.272.332 | 1.416.289.656.247 | 81.113.741.193 |
| Hisse Senedi EYF | 3.480.745.916 | 633.633.199 | 1.496.519.254.084 | 272.424.868.494 |
| İkinci Değişken (SMART) EYF | 166.014.085.589 | 4.611.268.974 | 1.333.985.914.411 | 37.052.792.759 |
| Katılım Değişken EYF | 14.935.752.800 | 501.092.867 | 1.485.064.247.200 | 49.823.905.494 |
| Dengeli Değişken EYF | 6.932.364.887 | 728.409.454 | 1.493.067.635.113 | 156.882.588.692 |
| Temkinli Değişken EYF | 10.032.680.292 | 513.958.941 | 1.489.967.319.708 | 76.328.045.854 |
| Borçlanma Araçları EYF | 10.891.635.489 | 958.844.742 | 1.489.108.364.511 | 131.093.654.870 |
| Dış Borçlanma Araçları EYF | 11.376.352.781 | 1.905.672.113 | 1.488.623.647.219 | 249.362.324.393 |
| Dengeli Değişken Grup EYF | 1.854.177.394 | 161.124.253 | 1.498.145.822.606 | 130.185.875.693 |
| Borçlanma Araçları Grup EYF | 3.746.896.466 | 212.787.408 | 1.496.253.103.534 | 84.972.213.750 |
| Dış Borçlanma Araçları Grup EYF | 3.616.024.129 | 424.491.398 | 1.496.383.975.871 | 175.663.507.695 |
| Hisse Senedi Grup EYF | 3.598.838.469 | 156.787.420 | 1.496.401.161.531 | 65.192.213.003 |
| Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF | 9.059.477.412 | 284.675.270 | 1.490.940.522.588 | 46.849.824.041 |
| Değişken EYF | 13.603.250.779 | 1.185.369.270 | 1.486.396.749.221 | 129.523.126.330 |
| Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF | 500.766.976 | 22.004.418 | 1.499.499.233.025 | 65.889.495.798 |
| Katkı EYF | 138.437.742.774 | 2.809.145.368 | 1.361.562.257.226 | 27.628.821.324 |
| Para Piyasası EYF | 28.957.247.410 | 2.468.759.463 | 1.471.042.752.590 | 125.413.749.872 |
| Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF | 23.440.316.419 | 938.738.895 | 1.476.559.683.581 | 59.133.262.208 |
| Standart EYF | 46.793.968.917 | 1.084.147.603 | 1.453.206.031.083 | 33.669.330.534 |
| Başlangıç EYF | 10.668.917.125 | 211.735.574 | 1.489.331.082.875 | 29.557.264.671 |
| Başlangıç Katılım EYF | 8.688.242.382 | 162.718.448 | 1.491.311.757.618 | 27.930.777.908 |
| OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 477.375.810 | 8.882.834 | 1.499.522.624.190 | 27.903.116.991 |
| OKS Temkinli Katılım Değişken EYF | 252.926.905 | 4.314.027 | 1.499.747.073.095 | 25.579.686.079 |
| OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 705.205.376 | 12.584.910 | 1.499.294.794.624 | 26.756.414.905 |
| OKS Dengeli Katılım Değişken EYF | 535.157.673 | 9.594.233 | 1.499.464.842.327 | 26.882.405.693 |
| OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 954.105.058 | 17.023.494 | 1.499.045.894.942 | 26.745.976.858 |
| OKS Dinamik Katılım Değişken EYF | 775.721.178 | 15.930.049 | 1.499.224.278.822 | 30.788.069.790 |
| OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 849.887.445 | 13.567.073 | 1.499.150.112.555 | 23.930.933.247 |
| OKS Agresif Katılım Değişken EYF | 1.065.197.324 | 23.168.632 | 1.498.934.802.676 | 32.603.330.893 |
| OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 27.785.158.925 | 476.959.164 | 1.472.214.841.075 | 25.272.039.962 |
| OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 20.772.774.905 | 381.588.917 | 1.479.227.225.095 | 27.173.404.125 |
| **Toplam** | **688.151.228.125** | **26.622.181.363** | **48.811.848.771.876** | **2.406.556.328.938** |

# 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

## Bireysel emeklilik (devamı)

| | 31 Aralık 2020 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Dolaşımdaki katılma belgeleri | | Portföydeki katılma belgeleri | |
| | Adet | Tutar | Adet | Tutar |
| Katılım Katkı EYF | 19.789.204.586 | 494.551.072 | 1.480.210.795.414 | 36.991.947.988 |
| Katılım Standart EYF | 10.308.834.896 | 232.898.455 | 1.489.691.165.104 | 33.655.102.802 |
| Altın EYF | 86.004.387.036 | 4.482.222.971 | 1.413.995.612.964 | 73.691.795.365 |
| Hisse Senedi EYF | 3.683.323.057 | 615.290.264 | 1.496.316.676.943 | 249.956.708.250 |
| İkinci Değişken (SMART) EYF | 178.665.468.985 | 4.443.918.999 | 1.321.334.531.015 | 32.865.553.790 |
| Katılım Değişken EYF | 14.847.991.842 | 452.509.300 | 1.485.152.008.158 | 45.261.492.601 |
| Dengeli Değişken EYF | 8.168.447.969 | 793.534.476 | 1.491.831.552.031 | 144.925.467.954 |
| Temkinli Değişken EYF | 11.268.268.841 | 511.760.864 | 1.488.731.731.159 | 67.612.240.302 |
| Borçlanma Araçları EYF | 12.172.010.735 | 1.009.014.515 | 1.487.827.989.265 | 123.334.988.998 |
| Dış Borçlanma Araçları EYF | 12.486.803.795 | 1.810.507.119 | 1.487.513.196.205 | 215.680.488.371 |
| Dengeli Değişken Grup EYF | 2.105.427.477 | 166.478.873 | 1.497.894.572.523 | 118.440.021.744 |
| Borçlanma Araçları Grup EYF | 4.110.487.640 | 219.604.280 | 1.495.889.512.360 | 79.917.897.198 |
| Dış Borçlanma Araçları Grup EYF | 4.035.635.374 | 408.191.992 | 1.495.964.364.626 | 151.312.307.589 |
| Hisse Senedi Grup EYF | 3.737.163.644 | 147.988.418 | 1.496.262.836.356 | 59.250.512.057 |
| Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF | 3.537.455.714 | 91.924.098 | 1.496.462.544.286 | 38.887.075.676 |
| Değişken EYF | 11.871.793.007 | 862.268.222 | 1.488.128.206.993 | 108.085.727.930 |
| Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF | 540.480.989 | 22.984.355 | 1.499.459.519.011 | 63.766.015.505 |
| Katkı EYF | 129.292.219.760 | 2.727.203.532 | 1.370.707.780.240 | 28.912.339.209 |
| Para Piyasası EYF | 19.635.983.304 | 1.475.331.490 | 1.480.364.016.696 | 111.225.670.030 |
| Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF | 13.280.645.060 | 431.022.020 | 1.486.719.354.940 | 48.251.476.665 |
| Standart EYF | 49.504.159.545 | 1.100.734.929 | 1.450.495.840.455 | 32.251.775.013 |
| Başlangıç EYF | 7.372.659.814 | 128.840.928 | 1.492.627.340.186 | 26.085.155.397 |
| Başlangıç Katılım EYF | 6.032.491.717 | 99.212.017 | 1.493.967.508.283 | 24.569.789.641 |
| OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 252.891.383 | 3.901.052 | 1.499.747.108.617 | 23.135.098.898 |
| OKS Temkinli Katılım Değişken EYF | 189.329.813 | 2.813.480 | 1.499.810.670.187 | 22.287.186.559 |
| OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 344.854.808 | 5.325.098 | 1.499.655.145.192 | 23.157.674.752 |
| OKS Dengeli Katılım Değişken EYF | 516.447.519 | 8.310.380 | 1.499.483.552.481 | 24.128.189.843 |
| OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 505.239.703 | 7.884.670 | 1.499.494.760.297 | 23.401.115.229 |
| OKS Dinamik Katılım Değişken EYF | 493.540.049 | 9.362.130 | 1.499.506.459.951 | 28.444.138.039 |
| OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 571.932.796 | 8.130.514 | 1.499.428.067.204 | 21.315.869.403 |
| OKS Agresif Katılım Değişken EYF | 778.253.037 | 15.803.683 | 1.499.221.746.963 | 30.444.696.016 |
| OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 24.794.319.137 | 392.339.273 | 1.475.205.680.863 | 23.343.654.694 |
| OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 18.822.802.684 | 313.067.897 | 1.481.177.197.316 | 24.634.939.146 |
| **Toplam** | **659.720.955.716** | **23.494.931.366** | **48.840.279.044.284** | **2.159.224.112.654** |

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

**Bireysel emeklilik (devamı)**

**Dönem içinde giren, ayrılan iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları**

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Dönem içinde giren** | **Dönem içinde ayrılan /iptal edilen** | **Mevcut** | **Mevcut tutar** |
| Bireysel | 127.480 | 105.366 | 967.574 | 9.644.047.900 |
| Grup | 20.579 | 30.952 | 232.450 | 2.978.585.864 |
| **Toplam** | **148.059** | **136.318** | **1.200.024** | **12.622.633.764** |

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2020 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Dönem içinde giren** | **Dönem içinde ayrılan /iptal edilen** | **Mevcut** | **Mevcut tutar** |
| Bireysel | 85.243 | 100.237 | 936.290 | 8.350.348.479 |
| Grup | 39.378 | 20.064 | 245.256 | 2.824.981.078 |
| **Toplam** | **124.621** | **120.301** | **1.181.546** | **11.175.329.557** |

**Dönem içinde giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları**

| | 30 Eylül 2021 | | | 30 Eylül 2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Sözleşme sayısı** | **Brüt katılım payı** | **Net katılım payı** | **Sözleşme sayısı** | **Brüt katılım payı** | **Net katılım payı** |
| Bireysel | 127.480 | 417.093.240 | 391.794.819 | 85.243 | 304.774.198 | 279.475.777 |
| Grup | 20.579 | 87.919.984 | 87.872.948 | 39.378 | 265.333.753 | 265.286.717 |
| **Toplam** | **148.059** | **505.013.224** | **479.667.767** | **124.621** | **570.107.951** | **544.762.494** |

**Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları**

| | 30 Eylül 2021 | | | 30 Eylül 2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Sözleşme sayısı** | **Brüt katılım payı** | **Net katılım payı** | **Sözleşme sayısı** | **Brüt katılım payı** | **Net katılım payı** |
| Bireysel | 3.071 | 174.968.426 | 174.866.864 | 2.422 | 119.717.499 | 119.615.937 |
| Grup | 736 | 50.406.750 | 50.405.749 | 1.072 | 54.271.551 | 54.270.550 |
| **Toplam** | **3.807** | **225.375.176** | **225.272.613** | **3.494** | **173.989.050** | **173.886.487** |

**Dönem içinde Şirket'in hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımı**

Bulunmamaktadır.

**Dönem içinde Şirket'in portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları**

| | 30 Eylül 2021 | | | 30 Eylül 2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Sözleşme sayısı** | **Brüt katılım payı** | **Net katılım payı** | **Sözleşme sayısı** | **Brüt katılım payı** | **Net katılım payı** |
| Bireysel | 105.366 | 1.860.966.589 | 1.664.189.947 | 100.237 | 1.248.851.777 | 1.121.932.306 |
| Grup | 30.952 | 589.544.516 | 535.025.061 | 20.064 | 329.452.152 | 304.417.975 |
| **Toplam** | **136.318** | **2.450.511.105** | **2.199.215.008** | **120.301** | **1.578.303.929** | **1.426.350.281** |

## 19 Ticari ve diğer borçlar ertelenmiş gelirler

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Esas faaliyetlerden borçlar | 26.905.218.495 | 23.738.614.923 |
| Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler | 67.314.815 | 48.483.009 |
| İlişkili taraflara borçlar | 3.794.594 | 695.353.506 |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10) | 12.771.115 | 11.041.936 |
| Gider tahakkukları (gelecek aylara ait diğer gelirler) | 43.031.916 | 35.203.499 |
| Diğer çeşitli borçlar (*) | 4.423.596 | 3.362.426 |
| **Toplam** | **27.036.554.531** | **24.532.059.299** |
| Kısa vadeli borçlar | 27.036.554.531 | 24.532.059.299 |
| **Toplam** | **27.036.554.531** | **24.532.059.299** |

(*)30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10) | 22.375.737 | 8.648.294 |
| Acentelere borçlar | 30.513.680 | 23.645.224 |
| Sigortalılara borçlar | 48.661 | 97.434 |
| **Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar** | **52.938.078** | **32.390.952** |
| Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18) | 26.852.280.417 | 23.706.223.971 |
| **Esas faaliyetlerden borçlar** | **26.905.218.495** | **23.738.614.923** |

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Ödenecek kurumlar vergisi | 152.621.939 | 138.699.376 |
| Dönem içinde peşin ödenen vergiler | (102.835.420) | (102.434.722) |
| **Ödenecek kurumlar vergisi, net** | **49.786.519** | **36.264.654** |

**Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı**

Bulunmamaktadır.

## 20 Finansal borçlar

Şirket 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, TFRS 16 kapsamında 5.967.136 TL ( 31 Aralık 2020: 1.408.533 TL) kira yükümlülüğü muhasebeleştirmiş olup, 634.583 TL'lik (31 Aralık 2020: 62.272 TL) kısmı ertelenmiş kira yükümlülüğü olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

## 21 Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| | Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü) | Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için vergi mevzuatı ile raporlama standartları arasındaki fark | (2.586.131) | (2.652.766) |
| Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları | 13.595.057 | 10.419.571 |
| Dengeleme karşılığı | 7.685.944 | 6.553.831 |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar | 3.254.671 | 3.001.767 |
| Gider tahakkukları | 1.284.092 | - |
| Personel performans karşılığı | 1.497.218 | 1.397.003 |
| Katkı payı ikramiyesi, plan bonus karşılığı | 1.769.831 | 1.805.232 |
| Dava karşılıkları | 724.721 | 809.091 |
| Diğer gider tahakkukları ve değerleme farkları | 2.039.942 | 1.516.434 |
| **Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net** | **29.265.345** | **22.850.163** |

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi | 22.850.163 | 18.875.060 |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (Not 35) | 6.654.494 | 1.248.718 |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen (Not 4.2) | (239.312) | 558.922 |
| **Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi** | **29.265.345** | **20.682.700** |

## 22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

## 23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (uzun dönem) | 2.018.214 | 1.757.243 |
| Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (kısa dönem) | 1.034.875 | 856.910 |
| Dava karşılıkları | 3.623.603 | 4.045.453 |
| **Maliyet giderleri karşılığı** | **6.676.692** | **6.659.606** |
| **Kıdem tazminatı karşılığı** | **12.961.549** | **12.394.681** |
| **Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı** | **19.638.241** | **19.054.287** |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2021 | 1 Ocak – 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|
| Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı | 12.394.681 | 7.555.436 |
| Faiz maliyeti | 1.203.837 | 761.172 |
| Hizmet bedeli | 1.280.803 | 876.307 |
| Dönem içindeki ödemeler | (1.917.772) | (514.852) |
| **Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı** | **12.961.549** | **8.678.063** |

## 24 Net sigorta prim geliri

Hayat ve hayat dışı dallar itibarıyla net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

## 25 Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in aidat gelirleri bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidatlar ve birikimli hayat sigortalarında poliçe sahiplerinden alınan Şirket gider kesintilerinden oluşmaktadır.

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Fon işletim gelirleri | 263.700.422 | 92.584.688 | 212.231.271 | 76.417.336 |
| Yönetim gider kesintisi | 66.804.895 | 22.904.488 | 58.812.264 | 19.849.370 |
| Giriş aidatı gelirleri | 20.192.506 | 6.423.427 | 20.554.105 | 6.403.312 |
| Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi | 51.227 | 18.587 | 582.650 | 154.922 |
| Diğer teknik gelirler | - | - | - | - |
| **Toplam emeklilik teknik gelir** | **350.749.050** | **121.931.190** | **292.180.290** | **102.824.940** |

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 14.614 TL (31 Aralık 2020: 21.767 TL) tutarındadır.

## 26 Yatırım gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

## 27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

## 28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

## 29 Sigorta hak ve talepleri

1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır. (1 Ocak – 31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

## 30 Yatırım sözleşmeleri hakları

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve öz sermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

| | **1 Ocak – 30 Eylül 2021** | **1 Ocak – 30 Eylül 2020** |
|---|---|---|
| Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler | 3.642.038 | 4.571.744 |
| Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18) | (863.086) | (764.128) |
| **Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim** | **2.778.952** | **3.807.616** |

## 31 Zaruri diğer giderler

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama aşağıda Not 32'de verilmiştir.

## 32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Komisyon giderleri | (317.317.953) | (115.529.733) | (270.079.028) | (100.416.166) |
| *Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar* | *(350.497.678)* | (125.851.934) | *(287.046.964)* | (100.873.532) |
| *Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim* | *22.809.902* | 6.864.555 | *13.961.398* | 954.344 |
| *Ertelenen üretim giderleri* | *10.369.823* | 3.457.646 | *3.006.538* | (496.978) |
| Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33) | (77.601.329) | (27.023.354) | (74.285.855) | (23.473.512) |
| Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri | 30.607.087 | 9.949.031 | 24.809.618 | 9.088.510 |
| *Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)* | *32.336.266* | 9.830.196 | *28.246.945* | 9.384.154 |
| *Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim* | *(1.729.179)* | 118.835 | *(3.437.327)* | (295.644) |
| Bilgi işlem giderleri | (33.320.300) | (10.846.884) | (30.096.622) | (9.620.500) |
| Ofis giderleri | (13.585.743) | (3.339.498) | (12.543.845) | (4.065.739) |
| Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri | (5.891.897) | (3.437.897) | (4.777.454) | (1.668.546) |
| Diğer giderler | (5.533.832) | (1.480.109) | (5.182.960) | (1.593.054) |
| **Toplam** | **(422.643.967)** | **(151.708.444)** | **(372.156.146)** | **(131.749.007)** |

## 33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Maaş ve ücretler | (49.454.861) | (17.399.455) | (42.360.268) | (14.562.686) |
| Bonus, prim ve komisyonlar | (7.616.208) | (2.411.705) | (8.499.348) | (927.321) |
| Sosyal güvenlik primleri işveren payı | (9.273.617) | (3.119.587) | (8.254.175) | (2.619.417) |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri | (442.797) | (231.557) | (448.902) | (8.768) |
| Diğer yan haklar | (10.813.846) | (3.861.050) | (14.723.162) | (5.355.320) |
| **Toplam (Not 32)** | **(77.601.329)** | **(27.023.354)** | **(74.285.855)** | **(23.473.512)** |

## 34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

## 35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2021 | 1 Ocak – 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|
| **Kurumlar vergisi karşılık gideri:** | | |
| Kurumlar vergisi karşılığı gideri | (152.621.939) | (99.724.267) |
| **Ertelenmiş vergi geliri:** | 6.654.494 | 1.248.718 |
| **Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri** | **(145.967.445)** | **(98.475.549)** |

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2021 | | 1 Ocak – 30 Eylül 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| **Vergi öncesi kar** | **585.604.294** | **Vergi oranı (%)** | **439.244.746** | **Vergi oranı (%)** |
| Hesaplanan vergi | (146.401.074) | (25) | (96.633.844) | (22) |
| (İlaveler)/indirimler, net | 433.629 | 0,07 | (1.841.705) | (0,42) |
| **Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri** | **(145.967.445)** | **(24,93)** | **(98.475.549)** | **(22,42)** |

## 36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

## 37 Hisse başına kazanç

TMS 33 " Hisse Başına Kazanç" standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

## 38 Hisse başı kar payı

Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ekli finansal tablolarda hisse başına kar payı hesaplanmamıştır.

## 39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

## 40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

## 41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

## 42 Riskler

Normal faaliyetleri içerisinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 16.626.179 TL (31 Aralık 2020: 16.001.948 TL)'dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 28.312.110 TL (31 Aralık 2020: 26.511.810 TL) karşılık tutarını ilişikteki finansal tablolarda muallak tazminat karşılıkları hesabında dikkate almıştır.

## 43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat ve hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı "17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları" notunda verilmiştir. Kiralık araçlar için ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| 1 yıldan az | 4.187.116 | 3.758.652 |
| Bir yıldan fazla beş yıldan az | 5.345.835 | 1.778.715 |
| **Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı** | **9.532.951** | **5.537.367** |

Şirket'in kiralamış olduğu gayrimenkuller TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirildiğinden Not 20'de sunulmuştur.

## 44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

## 45 İlişkili taraflarla işlemler

Toplamda Şirket'in ödenmiş sermayesinde % 99,91 paya sahip T. Garanti Bankası A.Ş. ile Achmea BV ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---|---|
| Garanti Bankası – Vadesiz Hesaplar | 7.654.055 | 7.667.799 |
| Garanti Bankası – bankalar mevduatı ve Ö.Sektör bonosu | 1.360.444.633 | 1.903.751.383 |
| **Bankalar** | **1.368.098.688** | **1.911.419.182** |
| T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı alacakları | 210.759.248 | 185.245.632 |
| **Banka garantili üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (Not 14)** | **210.759.248** | **185.245.632** |
| Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. | 27.264 | 8 |
| T. Garanti Bankası A.Ş. | 2.028.917 | 427.776 |
| Garanti Finansal Kiralama A.Ş. | 30.994 | 630 |
| Garanti Bilişim Teknoloji Ve Tic.A.Ş. | - | - |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş | 27.405 | - |
| Garanti Gayrimenkul Yatır. Ortak. A.Ş | 53.053 | 378 |
| Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. | 16.248 | - |
| **Esas faaliyetlerden alacaklar** | **2.183.881** | **428.792** |
| T. Garanti Bankası A.Ş. | - | - |
| **Ortaklardan alacaklar** | **-** | **-** |
| T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar net | 31.235.451 | 23.158.292 |
| **Esas faaliyetlerden borçlar** | **31.235.451** | **23.158.292** |
| Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi | 123.196 | 709.440 |
| T. Garanti Bankası A.Ş. (*) | 2.933.431 | 594.531.554 |
| Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi | 399.287 | 187.890 |
| Achmea b.v (*) | | 89.250.000 |
| **Ortaklara borçlar** | **3.455.914** | **684.678.884** |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – Emeklilik fonları yönetimine ilişkin giderler | - | 10.627.389 |
| Antur Turizm A.Ş. – seyahat vizyon giderleri | - | - |
| Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri | 22.938 | 725 |
| **Diğer ilişkili taraflara borçlar** | **22.938** | **10.628.114** |

(*)30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortaklara borçlarda temettü ödemesi bulunmaktadır.

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarı ve bunların borçları bulunmamaktadır. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

## 45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|---|
| T. Garanti Bankası A.Ş. | 6.252.051 | 2.090.740 | 6.296.257 | 2.080.306 |
| Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş. | 181.220 | 60.096 | 154.172 | 50.034 |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | 164.429 | 56.065 | 114.987 | 38.763 |
| Garanti Finansal Kiralama A.Ş. | 102.673 | 36.289 | 111.122 | 37.538 |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. | 89.647 | 31.896 | 75.349 | 25.407 |
| Diğer | 446.366 | 216.149 | 198.943 | 98.233 |
| **Yazılan primler** | **7.236.386** | **2.491.235** | **6.950.830** | **2.330.281** |
| T. Garanti Bankası A.Ş. | 10.438.111 | 2.906.239 | 3.201.677 | 772.733 |
| Diğer | 480.000 | 480.000 | - | - |
| **Ödenen hasarlar** | **10.918.111** | **3.386.239** | **3.201.677** | **772.733** |
| T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı faiz gelirleri | 172.944.108 | 127.408.347 | 108.065.907 | 36.419.528 |
| **Yatırım gelirleri** | **172.944.108** | **127.408.347** | **108.065.907** | **36.419.528** |
| T. Garanti Bankası A.Ş. - ödenen komisyonlar (*) | 344.481.546 | 123.622.990 | 282.155.721 | 98.625.330 |
| T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler | 30.947.997 | 10.421.081 | 18.970.416 | 9.573.180 |
| Eureko Sigorta A.Ş. – kasko primleri | 79.749 | 26.583 | 76.378 | 25.459 |
| Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası | 2.355.587 | 343.754 | 2.088.734 | 739.764 |
| Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri | - | - | - | - |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. | | | - | - |
| **Faaliyet giderleri** | **377.864.879** | **134.414.408** | **303.291.249** | **108.963.733** |

(*) Tutarlar ertelenmiş komisyon giderleri düşülmeden, brüt olarak gösterilmiştir.

## 46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Bulunmamaktadır.

## 47 Diğer

**Finansal tablolardaki "diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20'sini veya bilanço aktif toplamının %5'ini aşan kalemlerin ad ve tutarları**

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

**"Diğer alacaklar" ile "Diğer kısa veya uzun vadeli borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları**

Bulunmamaktadır.

**Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar**

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

**Taşınmazlar üzerinde sahip olunan ayni haklar ve bunların değerleri**

Bulunmamaktadır.

**Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not**

Bulunmamaktadır.

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin karşılık ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23) | (2.484.640) | (828.213) | (1.637.479) | (545.826) |
| Giriş aidatı alacakları karşılık gideri (Not 4.2) | 312.710 | 90.532 | 726.084 | 143.457 |
| Dava karşılığı gideri (Not 23) | 421.850 | 79.282 | (156.050) | 276.250 |
| Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23) | (438.936) | 302.517 | (172.755) | (84.174) |
| Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 12) | 14.869 | (1.405) | 41.938 | 54.458 |
| Diğer | (842.283) | (280.761) | (842.283) | (280.761) |
| **Karşılık giderleri toplamı** | **(3.016.430)** | **(638.048)** | **(2.040.545)** | **(436.596)** |