



Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019
Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Bağımsız Denetçi Raporu

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Sigortacılık teknik karşılıkları hesaplamalarında kullanılan tahmin ve varsayımlar

Sigortacılık teknik karşılıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.26, 2.27 ve 17'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam teknik karşılıkları 668.605.213 TL olup, bu tutar Şirket'in toplam yükümlülüklerinin fonlar hariç yüzde 29'unu oluşturmaktadır. Şirket, sigorta sözleşmelerine ilişkin ileride ödenmesi muhtemel tazminatlar için net 59.092.215 TL tutarında muallak tazminat karşılığı (Not 17) ve 486.460.000 TL tutarında matematik karşılık (Not 17) ayırmıştır. Bahse konu matematik karşılıkların ve muallak tazminat karşılık tutarının içinde muhasebeleştirilen Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş ("IBNR") tazminat karşılığının (5.387.319 TL, net) hesaplamasında (Not 2.26) Şirket Yönetimi, aktüeryal varsayımları ve tahminleri kullanmıştır. Teknik karşılık hesaplamalarının yapısı gereği kullanılan tahminlerin belirsizliği ve yönetim yargısı içermesi nedeniyle, bu konu kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Şirket tarafından matematik ve muallak tazminat karşılıkları hesaplamasında kullanılan tahmin ve yöntemlerin uygunluğunu şirketimizin aktüer uzmanlarının yardımı vasıtasıyla ile değerlendirdik.</p> <p>Bu kapsamda, Şirket'in gerçekleşmiş tazminat dosya muallaklarının kayıtlara alınmasına ilişkin BT uzmanlarımızdan da destek olarak süreç üzerindeki iç kontrollerin, tasarımının uygulanmasının ve işleyişinin etkinliğini değerlendirdik. Gerçekleşmiş tazminat dosya muallaklarını örnekleme yöntemiyle seçerek test ederek dosya bazında alınan destekleyici belgelerle karşılaştırarak test ettik, gerçekleşmiş tazminat dosya muallaklarının davalık olan kısmı için Şirket avukatından yazılı olarak teyit mektubu temin ettik.</p> <p>Şirket aktüeri tarafından belirlenen ortalama tazminat dosya tutarı ve dosya açılış tutarı hesaplamalarını, hesaplama verisinin ve sonucunun matematiksel doğruluğunu kontrol ettik. Şirket'in her ürün için kullanmış olduğu teknik karşılık hesaplama yönteminin hem ilgili ürün özelliklerine hem de Şirket'in tazminat ödeme geçmişine uygun olup olmadığını değerlendirdik.</p> <p>Şirket tarafından hesaplanan teknik karşılık tutarlarını yeniden hesapladık. Şirket aktüeri tarafından yapılan analizlerin hem mevzuat hem de Şirket'in geçmiş deneyimine uygunluğunu ve tutarlılığını kontrol ettik.</p> <p>Sigortacılık teknik karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliğini değerlendirdik.</p>

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative


Aper Güvenç
Sorumlu Denetçi

29 Ocak 2020
İstanbul, Türkiye

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL RAPORU

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı 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, 29 Ocak 2020

[Redacted Signature Box]

Bırak Ali GÖÇER
Genel Müdür

[Redacted Box]

[Redacted Signature Box]

Ahmet KARAMAN
Genel Müdür Yardımcısı

[Redacted Signature Box]

Gürel Çağlar TÜRKMEN
Mali İşler Birim Müdürü

[Redacted Signature Box]

Halil KOLBAŞI
Aktüer – Sicil No:72

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR			
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
I- Cari Varlıklar	Dipnot		
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	1.950.837.097	1.449.294.559
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	1.807.880.747	1.304.896.611
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14,45	142.956.350	144.397.948
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	172.602.705	25.883.330
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	142.142.136	292.304
2- Vadeve Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	30.460.569	25.591.026
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	17.859.159.110	13.348.409.779
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	76.377.224	46.925.596
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(55.743)	(63.849)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	4,2,2,8,12	265.143	213.636
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	17.782.572.486	13.301.334.396
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12, 45	172	32.640
1- Ortaklardan Alacaklar	12, 45	-	32.640
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar	12	172	-
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	142.952	132.881
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	129.340	129.340
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	13.612	3.541
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		44.319.600	27.247.824
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	43.218.452	25.005.744
2- Tahakkuk Etmis Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	12	1.101.148	2.242.080
G- Diğer Cari Varlıklar		1.500	1.500
1- Gelecek Aylar İhtivacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		1.500	1.500
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		20.027.063.136	14.851.002.513

İlişkitedeki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
II- Cari Olmayan Varlıklar			
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- Müsterek 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	4.185	4.185
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	4.185	4.185
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- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek 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	7.848.094	4.803.833
1- Yatırım Amaçlı Gavrımenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gavrımenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gavrımenkuller		-	-
4- Makine ve Teçizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	15.261.013	15.070.034
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	4.070.441	3.913.681
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	9.273.052	1.300.924
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(20.756.412)	(15.480.806)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	45.803.485	38.391.132
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	209.548.914	175.353.835
6- Birikmiş İtfalar	8	(164.079.800)	(137.297.074)
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	18.875.060	18.086.467
1- Etketif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	18.875.060	18.086.467
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		72.530.824	61.285.617
Varlıklar Toplamı (I + II)		20.099.593.960	14.912.288.130

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	3.406.005	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	4.152.634	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	(746.629)	-
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	17.986.854.781	13.488.360.572
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	37.302.316	23.007.967
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	17.949.552.465	13.465.352.605
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraplara Borçlar		6.695.835	2.735.694
1- Ortaklara Borçlar	45	1.963.035	552.523
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		37.585	13.922
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar	45	4.695.215	2.169.249
D- Diğer Borçlar	19	5.077.873	5.224.541
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	5.077.873	5.224.541
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	174.556.278	133.529.679
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	96.434.192	58.848.500
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	19.029.871	22.713.498
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	59.092.215	51.967.681
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	32.881.697	25.959.401
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		12.774.490	15.560.981
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.537.527	1.353.461
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	133.230.019	132.598.937
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(114.660.339)	(123.553.978)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	3.558.265	2.782.917
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	3.558.265	2.782.917
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	36.409.398	23.496.510
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10,19	6.978.135	4.678.473
2- Gider Tahakkukları	19	29.431.263	18.818.037
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		18.249.440.132	13.682.089.314

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	1.942.900	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	2.359.754	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	(416.854)	-
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 Taraplara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraplara 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	494.048.935	334.092.031
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	467.430.129	312.389.604
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	26.618.806	21.702.427
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları	23	1.772.202	1.494.390
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	23	1.772.202	1.494.390
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	7.555.436	7.707.639
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	7.555.436	7.707.639
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		505.319.473	343.294.060

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
A- Ödenmiş Sermaye		53.084.445	53.084.445
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	50.000.000	50.000.000
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		837.196.475	380.263.519
1- Yasal Yedekler	15	25.000.000	25.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	809.399.185	355.842.393
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	2.731.075	376.092
6- Diğer Kar Yedekleri		66.215	(954.966)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		454.553.435	453.556.792
1- Dönem Net Karı		454.553.435	453.556.792
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		1.344.834.355	886.904.756
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		20.099.593.960	14.912.288.130

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A- Hayat Dışı Teknik Gelir	5	988	1.635
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	988	1.635
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	2.314	273
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	2.314	273
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	(1.326)	1.362
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(1.326)	1.362
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	(7.923)	(2.822)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
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)		-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı			(5.000)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı			5.000
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	(7.923)	(2.822)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
5.1- Matematik Karşılıkları		-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-

İlişkitedeki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	5	(6.935)	(1.187)
D- Hayat Teknik Gelir	5	828.714.764	523.406.904
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	736.711.393	456.633.613
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	774.295.759	444.877.607
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	837.529.664	483.656.893
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(63.233.905)	(38.779.286)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(37.584.366)	11.756.006
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(52.622.702)	17.595.077
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	15.038.336	(5.839.071)
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		91.986.614	66.762.288
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		16.757	11.003
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		16.757	11.003
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-
E- Hayat Teknik Gider	5	(550.762.229)	(313.053.142)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(189.414.110)	(112.264.668)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(182.289.576)	(96.561.971)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(201.969.778)	(114.017.130)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	19.680.202	17.455.159
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(7.124.534)	(15.702.697)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(12.048.351)	(18.160.812)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	4.923.817	2.458.115
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)(+/-)		(150.237.944)	(52.253.796)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(150.237.944)	(52.253.796)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(150.237.944)	(52.253.796)
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	(4.916.379)	(3.420.660)
5- Faaliyet Giderleri	32	(206.193.796)	(145.114.018)
6- Yatırım Giderleri		-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	5	277.952.535	210.353.762
G- Emeklilik Teknik Gelir	5,25	335.370.676	301.627.199
1- Fon İşletim Gelirleri		216.349.252	187.818.896
2- Yönetim Gideri Kesintisi		73.364.456	59.980.518
3- Giriş Aidatı Gelirleri		43.752.268	50.474.871
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		1.904.700	3.330.529
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	0
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	22.385
7- Diğer Teknik Gelirler		-	0
H- Emeklilik Teknik Gideri	5	(194.630.200)	(174.762.131)
1- Fon İşletim Giderleri		(29.367.641)	(21.406.204)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	(3.502)
3- Faaliyet Giderleri	32	(151.412.940)	(131.664.012)
4- Diğer Teknik Giderler		(13.849.619)	(21.688.413)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	5	140.740.476	126.865.068

İlişkitedeki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)	5	(6.935)	(1.187)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		277.952.535	210.353.762
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		140.740.476	126.865.068
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		418.686.076	337.217.643
K- Yatırım Gelirleri	5	231.946.053	291.081.786
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		218.968.943	259.679.004
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		8.463.856	15.483.919
4- Kambiyo Karları		4.513.254	15.918.863
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		-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri		(49.939.133)	(43.177.497)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4.2	(1.617.426)	(5.868)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları		-	-
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	6, 8	(32.949.516)	(26.283.771)
8- Diğer Yatırım Giderleri	4.2	(15.372.191)	(16.887.858)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(12.847.832)	1.033.797
1- Karşılıklar Hesabı	47	(16.000.539)	(3.809.631)
2- Reeskont Hesabı		1.821.412	453.449
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	21, 35	1.632.634	4.424.479
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		216.859	148.862
8- Diğer Gider ve Zararlar		(518.198)	(183.362)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		454.553.435	453.556.792
1- Dönem Karı ve Zararı		587.845.164	586.155.729
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(133.291.729)	(132.598.937)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		454.553.435	453.556.792
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özsermaye Değişim Tablosu

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 31 Aralık 2018												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Oz 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 2018)	15	50.000.000	-	293.406	3.084.445	-	10.000.000	-	1.249.833.131	320.655.002	-	1.633.865.984
A- Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	(600.706)	-	-	(600.706)
D- Varlıklarda değer artışı / (azalış)		-	-	82.686	-	-	-	-	-	-	-	82.686
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	453.556.792	-	453.556.792
I- Dağıtılan Temettü	2,23, 15	-	-	-	-	-	-	-	(894.344.998)	(305.655.002)	-	(1.200.000.000)
J- Transfer		-	-	-	-	-	15.000.000	-	-	(15.000.000)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2018) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		50.000.000	-	376.092	3.084.445	-	25.000.000	-	354.887.427	453.556.792	-	886.904.756

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 31 Aralık 2019												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Oz 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 2019)	15	50.000.000	-	376.092	3.084.445	-	25.000.000	-	354.887.427	453.556.792	-	886.904.756
A- Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	1.021.181	-	-	1.021.181
D- Varlıklarda değer artışı / (azalış)		-	-	2.354.983	-	-	-	-	-	-	-	2.354.983
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	454.553.435	-	454.553.435
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	(453.556.792)	-	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	453.556.792	-	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2019) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		50.000.000	-	2.731.075	3.084.445	-	25.000.000	-	809.465.400	454.553.435	-	1.344.834.355

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2018
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1.048.766.434	625.111.911
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		332.716.516	291.633.932
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(600.907.656)	(350.424.721)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(189.014.270)	(164.059.541)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		591.561.024	402.261.581
8. Faiz ödemeleri		(2.034.279)	-
9. Gelir vergisi ödemeleri	19	(114.660.339)	(123.553.978)
10. Diğer nakit girişleri		436.811.365	997.498.320
11. Diğer nakit çıkışları		(14.973.096)	(65.175.739)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		896.704.675	1.211.030.184
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	(34.542.818)	(30.509.818)
3. Mali varlık iktisabı	11	(134.022.071)	(6.028.585)
4. Mali varlıkların satışı		-	4.668.510
5. Alınan faizler		227.432.799	273.311.609
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		28.094.478	13.523.426
8. Diğer nakit çıkışları		(56.685.826)	(32.410.006)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		30.276.562	222.555.136
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri/(çıkışları)/nakit akım		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		(5.013.220)	(203.581)
4. Ödenen temettüleri		-	(1.200.000.000)
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(5.013.220)	(1.200.203.581)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		6.746.693	13.723.062
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		928.714.710	247.104.801
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	536.966.582	289.861.781
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	1.465.681.292	536.966.582

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar Dağıtım Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)			
1.1. DÖNEM KARI		587.845.164	586.155.729
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		(133.291.729)	(132.598.937)
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(133.291.729)	(132.598.937)
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		-	-
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)		454.553.435	453.556.792
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		-	-
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]		454.553.435	-
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.6.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)		-	-
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.10. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	453.556.792
1.14. DİĞER YEDEKLER		-	-
1.15. ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3. ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
2.3.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR			
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(*) 2019 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi Genel Kurul'da onaylanmak üzere henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2019 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 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

31 Aralık 2019 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 olduğu 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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam otuz üç adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2018: Otuz üç adet emeklilik yatırım fonu).

Taraflar arasında imzalanan Emeklilik Yatırım Fonu Portföy Yönetim Sözleşmeleri çerçevesinde 30 adet Emeklilik yatırım fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 2 adet emeklilik yatırım fonu HSBC 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, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Üst kademe yöneticiler	5	6
Diğer personel	735	769
Toplam	740	775

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Aralık 2019 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 7.571.036 TL'dir (31 Aralık 2018: 9.174.578 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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgede 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.garantiemeklilik.com.tr

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 hazırlanmaktadır.

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’na 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.

TFRS 16, ilk kez uygulandığı tarihte finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamda, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 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.

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Şirket, ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Bu değişikliklerin Şirket finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır;

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolara almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket, TFRS 16'ya ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

a-) Kiralama tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

b-) Kiracı olarak

Şirket sadece gayrimenkul kiralamasında bulunmaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Şirket TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, içsel değerlendirmeler sonucunda faaliyet kiralaması 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.

Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir;

	Maddi duran varlıklar
TRY	Gayrimenkul
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	8.208.844
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	4.882.253

Şirket, kira yükümlülüklerini "Finansal borçlar (Not 20) " içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmuştur.

i. Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyet değeri üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Bir kullanım hakkı varlığı yatırım amaçlı gayrimenkul tanımını karşıladığında, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sunulur. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır. Şirketin, 1 Ocak 2019 itibarıyla finansal durum tablosuna yansıttığı TL kira yükümlülüklerine uyguladığı alternatif borçlanma faiz oranlarının ağırlıklı ortalaması %23,5'tir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

i. Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

ii. Geçiş

Daha önce, Grup, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Bunların içerisinde depo ve fabrika tesisleri yer almaktadır. Bazı kiralamalar, yerel fiyat endekslerindeki değişikliklere dayanan ek kira ödemeleri içermektedir.

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında aşağıdakilerden birine göre ölçülmüştür:

- İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır;

– 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

– İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.

– Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.7 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

c-) Finansal tablolara etkileri

i. Geçiş etkisi

TFRS 16'ya geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

TRY	1 Ocak 2019
Maddi duran varlıklarda sunulan kullanım hakkı varlıkları	8.208.844
Kira yükümlülüğü	8.208.844

TRY	1 Ocak 2019
31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda açıklandığı üzere faaliyet kiralaması taahhüdü	7.152.361
1 Ocak 2019 tarihli alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilen kiralama borçları	8.208.844
1 Ocak 2019 itibarıyla kira yükümlülükleri	8.208.844

ii. Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Şirket, 31 Aralık 2019 itibarıyla 7.978.661 kullanım hakkı ve 5.348.905 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren on iki ay boyunca, Şirket bu kiralamalardan 3.982.057 TL değerinde amortisman gideri ve 1.617.426 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 değerlendirilmesi 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 iştirah tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandığı kredilerin toplam tutarı 265.143 TL'dir (31 Aralık 2018: 213.636 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 sınıflandırılabilen 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. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 3.108.601 TL (31 Aralık 2018: 1.989.648 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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”).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	42.456.629	84,91	42.456.629	84,91
Achmea BV	7.500.000	15,00	7.500.000	15,00
Eureko Sigorta AŞ.	43.371	0,09	43.371	0,09
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	100,00	50.000.000	100,00

Yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları: Yoktur.

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirememiş 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 araçlarına 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 araçlarına 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 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

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 (temettü) 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 hesaplamaların 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 6.380 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Faiz Oranı	%8,20	%12,50
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%9,70	%14,00
İskonto oranı	%12,50	%16,30

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 yansıtılmamaktadır 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 olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 araçlara 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 araçlara 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 iskontoleyen 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 gideri 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri

Finansal kiralama sözleşmelerinin süresi azami 5 yıldır. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal 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.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleştirilebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal 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 yansıtabilecek şekilde artırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtabilecek şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtabilecek 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 yansıtabilecek 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 yansıtabilecek 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 faaliyet kiralaması yoluyla edinilen taşıt, makine kiralaları, BT ekipmanı ve diğer kiralama işlemleri tutarlarını önemlilik seviyesi altında kalması nedeniyle TFRS 16 kapsamı dışında değerlendirerek ilgili kira ödemelerini diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2.23 Kar payı dağıtımı

29 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda 2018 yılı kar'ı olağanüstü yedek akçelere transfer edilmiştir.

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 araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 kullanılması gerektiği belirtilmiştir.

Ayrıca 10 Haziran 2016 ve 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında 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 hesaplanmamış 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 Karşılığında Kaynaklanan Net Akışların İskonto Edilmesi Hakkında Genelge"ye göre Şirket hayat ve hayat dışı muallak tazminat karşılık tutarında iskonto uygulamasında bulunmamıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 5.387.319 TL (31 Aralık 2018: 4.242.740 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 lehtarlar 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 değerlendirme yöntemi, Şirket'in lehtarlar olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların finansal tablolarda yukarıda "2.8 – Finansal varlıklar" notunda da belirtilen esaslar çerçevesinde dahil edildikleri portföye ilişkin değerlendirme 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 ulaşıncaya 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

31 Aralık 2019 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.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

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 KGK tarafından 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 2021 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

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 muhasebeleştirilmelerine 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 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. Şirket, TFRS 9'u uygulaması durumunda yukarıda belirtilen finansal varlıkları ve yükümlülükler ile ilgili ön değerlendirmelerini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu TFRS 9'un TFRS 17 ile birlikte 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olması kararını almıştır. Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni Standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayrıştırılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirket'in hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Türkiye Sigorta Birliği'nin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na sunduğu 7 Mayıs 2018 tarihli 2018 – 354 sayılı yazıya istinaden TFRS 15'in uygulama tarihinin TFRS 17 ve TFRS 9 geçişi ile paralel olmasına ilişkin erteleme talebi T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından olumlu değerlendirilmiş ve konu ile ilgili duyurunun resmi onayın ardından genelge ile yapılacağı belirtilmiştir.

Şirket, TFRS 15'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikte birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayımlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	57.415.582.363	2.298.152	48.717.685.516	2.278.422
Kaza Sonucu Maluliyet	45.039.323.649	2.092.738	34.351.873.202	1.999.739
Hastalık Sonucu Maluliyet	20.221.897.401	1.489.065	17.394.127.753	1.444.221
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	392.691.407	13.819	516.232.189	18.337
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	419.343.801	4.397	355.292.471	2.357
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	215.309.093	101.343	180.405.909	91.362
İşsizlik Teminatı	215.332.484	101.434	180.384.052	91.437
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	231.187.591	353.772	89.591.831	217.259
Her Türü Daimi Maluliyet	171.786.836	983	6.606.553	190
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	48.500	194	60.250	241

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

Risk değerlendirme politikaları

Risk değerlendirme sürecinde lider reasürör şirketin kullanmış olduğu tıbbi risk değerlendirme 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 değerlendirme 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 yapıyor 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 orijinaleri korunarak sonrasındaki takipler bilgi sistemleri üzerinden yapılmaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 risk teminatları (örneğin tehlikeli hastalıklar teminatı vb) üzerinden ise daha sınırlı oran ve tutarlarda konservasyon tutulmaya dikkat edilmektedir.

Her türlü yaşam kaybı, kaza sonucu maluliyet dahil bordrolu, özel sektör çalışanları için işsiz kalma; serbest meslek sahipleri için hastanede yatma durumunda, her bir sigorta yılında maksimum altı ay olmak üzere işsizlik veya hastanelik olma durumu sona erene kadar belirlenen aylık ödemesinin gerçekleştirildiği gelir güvencesi sağlayan işsizlik sigortalarında yüksek devir oranı ile kotpar reasürans treteleri yapılmaktadır.

Ayrıca Şirket tarafından her yıl deprem, sel vb. büyük doğal afetler veya toplu taşıma araçlarındaki trafik kazaları ya da terörist saldırılar gibi olaylar neticesinde konservasyonundaki riskten korunmak için portföy yapısına en uygun şekilde katastrofik hasar fazlası teminatları sağlayan 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 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, trete anlaşmaları için her yıl olmak üzere; sigorta tazminatında reasürör hissesinin ve reasürans işlemlerinden kaynaklanan Şirket lehine olan bakiyelerin zamanında ve tam olarak ödenip ödenemediği, ihtiyari işlerde Şirket'e sağlanan kapasite, operasyonel reasürans işlemlerindeki sürat ve Şirket'e aktarılan teknik bilgi ve piyasa bilgileri kriterleri ile değerlendirilmektedir. Performansın yetersiz olması durumunda alternatif reasürans firmalarından hizmet satın alınması kararı verilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans şirketleri (devamı)

Uygulanan istikrarlı ve tutarlı 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”) şirkettir. Reasürans sözleşmelerindeki pay büyüklüğüne göre ikinci sıradaki reasürör firma Scor Global reasürans şirkettir. Bu sırayı RGA ve Axa France Vie reasürans şirketleri takip etmektedir.

Ayrıca Şirket’in, 2019 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:

Reasürör	Standard & Poors			AM Best		
	Derecelendirme	Görünüm	Tarih	Derecelendirme	Görünüm	Tarih
Munich-Re	AA-	Durağan	2017	A+	Durağan	07.12.2017
Scor Global Life	AA-	Durağan	07.09.2015	A+	Durağan	01.09.2017
RGA	AA-	Durağan	01.06.2016	A+	Durağan	10.06.2016
Bnp Paribas Cardif	A-	Durağan	05.04.2019	A+	Durağan	06.06.2019
Axa France Vie	AA-	Durağan	24.07.2019	AA-	Durağan	05.06.2019
Arch Re	A+	Durağan	25.06.2018	A+	Durağan	11.10.2018

(*)BNP Paribas Cardif ve Financial Insurance Co. için 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 değişiklikleri 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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
- riskli 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 bonusu 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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	1.950.837.097	1.449.294.559
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	30.460.569	25.591.026
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	17.859.159.110	13.348.409.779
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	20.942.729	16.018.912
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	172	32.640
Diğer alacaklar (Not 12)	147.137	137.066
Toplam	19.861.546.814	14.839.483.982

(*) 292.304 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2018: 292.304 TL).

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)
Vadesi gelmemiş alacaklar	17.893.393.115	-	13.361.270.803	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	8.345.494	-	7.936.603	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	374.326	-	473.866	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	372.512	-	335.999	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	285.212	-	272.406	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	1.429.885	-	14.123.959	-
Toplam	17.904.200.544	(45.041.434)	13.384.413.636	(36.003.857)

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 44.985.691 TL (31 Aralık 2018: 35.940.008 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 – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(36.003.857)	(25.277.200)
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(9.037.577)	(10.726.657)
Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(45.041.434)	(36.003.857)

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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:

31 Aralık 2019	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.950.837.097	-	7.116.410	1.724.115.251	209.568.705	-	10.036.731	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	172.602.705	-	-	-	-	2.311.839	53.495.000	116.795.866
Esas faaliyetlerden alacaklar	17.859.159.110	17.769.751.387	-	37.765.617	21.819.756	19.044.515	10.777.835	-
İlişkili taraflardan alacaklar	172	-	-	172	-	-	-	-
Diğer alacaklar	142.952	-	-	142.952	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	44.319.600	-	-	6.010.162	10.551.812	12.845.466	13.129.025	1.783.135
Diğer cari varlıklar	1.500	-	-	-	1.500	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.185	-	-	-	-	-	-	4.185
Toplam varlıklar	20.027.067.321	17.769.751.387	7.116.410	1.768.034.154	241.941.773	34.201.820	87.438.591	118.583.186
Finansal borçlar	5.348.905	-	-	255.560	530.759	828.809	1.790.877	1.942.900
Esas faaliyetlerden borçlar	17.986.854.781	17.793.618.598	-	177.090.425	4.052.294	8.612.503	3.480.961	-
İlişkili taraflara borçlar	6.695.835	-	-	6.695.835	-	-	-	-
Diğer borçlar	5.077.873	-	-	5.077.873	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	59.092.215	59.092.215	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	32.881.697	-	-	32.881.697	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	12.885.903	-	-	-	-	-	-	9.327.638
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	36.409.398	29.431.263	-	1.072.683	1.892.043	2.251.196	1.762.213	-
Toplam yükümlülükler	18.145.246.607	17.882.142.076	-	223.074.073	6.475.096	11.692.508	10.592.316	11.270.538

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2018	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.449.294.559	-	5.829.293	322.832.854	510.144.151	-	610.488.261	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	25.883.330	292.304	-	-	-	-	-	25.591.026
Esas faaliyetlerden alacaklar	13.348.409.779	13.289.437.030	-	31.264.435	14.245.221	8.771.453	4.691.640	-
İlişkili taraflardan alacaklar	32.640	-	-	32.640	-	-	-	-
Diğer alacaklar	132.881	-	-	132.881	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	27.247.824	-	-	4.225.962	7.053.983	7.835.155	8.132.724	-
Diğer cari varlıklar	1.500	-	-	-	1.500	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.185	-	-	-	-	-	-	4.185
Toplam varlıklar	14.851.006.698	13.289.729.334	5.829.293	358.488.772	531.444.855	16.606.608	623.312.625	25.595.211
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	13.488.360.572	13.309.049.618	-	165.482.805	7.121.464	4.999.349	1.707.336	-
İlişkili taraflara borçlar	2.735.694	-	-	2.735.694	-	-	-	-
Diğer borçlar	5.224.541	-	-	5.224.541	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	51.967.681	51.967.681	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	25.959.401	-	-	25.959.401	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	11.984.946	-	-	-	-	-	2.782.917	9.202.029
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	23.496.510	18.818.037	-	788.167	1.310.053	1.448.473	1.131.780	-
Toplam yükümlülükler	13.609.729.345	13.379.835.336	-	200.190.608	8.431.517	6.447.822	5.622.033	9.202.029

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 döviz 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:

31 Aralık 2019	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	60.727.945	1.501.621	-	62.229.566
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	28.114.866	3.230.929	-	31.345.795
Esas faaliyetlerden alacaklar	10.901.893	77.966	-	10.979.859
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	99.744.704	4.810.516	-	104.555.220
Esas faaliyetlerden borçlar	(1.596.610)	(36.651)	-	(1.633.261)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(29.655.473)	(3.934.045)	-	(33.589.518)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(20.357.462)	(1.615.670)	-	(21.973.132)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(51.609.545)	(5.586.367)	-	(57.195.912)
Bilanço pozisyonu	48.135.159	(775.851)	-	47.359.308
31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	46.261.909	4.209.074	7.285	50.478.268
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	23.526.650	2.064.376	-	25.591.026
Esas faaliyetlerden alacaklar	5.737.927	146.866	-	5.884.793
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	75.526.486	6.420.316	7.285	81.954.087
Esas faaliyetlerden borçlar	(1.304.136)	(51.002)	(2)	(1.355.140)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(14.014.774)	(3.257.354)	(104)	(17.272.232)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(25.163.090)	(2.663.246)	-	(27.826.336)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(40.482.000)	(5.971.602)	(106)	(46.453.708)
Bilanço pozisyonu	35.044.486	448.714	7.179	35.500.379

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz dayalı işlemler, işlem tarihlerindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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:

31 Aralık 2019	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	5,9402	6,6506
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	5,9598	6,6725
31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	5,2609	6,0280
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	5,2783	6,0479

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	4.683.685	4.813.515	3.466.762	3.504.448
Avro	(88.421)	(77.585)	35.547	44.872
Diğer	-	-	718	718
Toplam, Net	4.595.264	4.735.930	3.503.027	3.550.038

(*) 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar (vadeli) (Not 14)	1.800.764.337	1.299.067.318
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	30.460.569	25.591.026
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	265.143	213.636
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devlet tahvili)	141.849.832	-
Finansal yükümlülükler (Not 20)	5.348.905	-

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 gelirin olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

31 Aralık 2019	Gelir tablosu		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(1.519.936)	1.555.677
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(70.519)	75.908
Toplam, Net	-	-	(1.590.455)	1.631.584

31 Aralık 2018	Gelir tablosu		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(63.924)	69.127
Toplam, Net	-	-	(63.924)	69.127

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 değerlendirme 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. Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	30.460.569	-	-	30.460.569
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	141.849.832	-	-	141.849.832
Toplam finansal varlıklar	172.310.401	-	-	172.310.401
	31 Aralık 2018			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	25.591.026	-	-	25.591.026
Toplam finansal varlıklar	25.591.026	-	-	25.591.026

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 208.504.941 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 1.131.113.304 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:		
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	306.439.392	336.930.859
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerlendirme farkları	7.653.172	1.378.502
Kambiyo karları (***)	9.840.105	19.534.713
Yatırım gelirleri (*)	323.932.669	357.844.074
Kambiyo zararları (***)	-	-
Diğer	(16.989.619)	(16.893.726)
Yatırım giderleri (**)	(16.989.619)	(16.893.726)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	306.943.050	340.950.348
Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	2.943.729	103.358
Ertelenmiş vergisi etkisi (Not 21)	(588.746)	(20.672)
Dönem içindeki değerlendirme farkları, net	2.354.983	82.686

(*) 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri

Bölgümlere göre raporlama, Şirket'in faaliyet alanı ve coğrafi bölümlerine göre sunulmaktadır. Şirket'in temel bölüml 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 – 31 Aralık 2019	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	828.714.764	988	335.370.676	-	1.164.086.428
Teknik gider	(550.762.229)	(7.923)	(194.630.200)	-	(745.400.352)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	169.159.088	169.159.088
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	277.952.535	(6.935)	140.740.476	169.159.088	587.845.164
Vergi öncesi kar	277.952.535	(6.935)	140.740.476	169.159.088	587.845.164
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(133.291.729)	(133.291.729)
Dönem net karı veya (zararı)	277.952.535	(6.935)	140.740.476	35.867.359	454.553.435
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	6.166.790
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	26.782.726
31 Aralık 2019	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	292.304	141.849.832	142.142.136
Esas faaliyetlerden alacaklar	76.586.624	-	17.782.572.486	-	17.859.159.110
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	53.651.579	53.651.579
Ertelenmiş üretim giderleri	43.218.452	-	-	-	43.218.452
Diğer aktifler	30.460.569	-	-	1.970.962.114	2.001.422.683
Toplam aktifler	150.265.645	-	17.782.864.790	2.166.463.525	20.099.593.960
Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları	668.606.683	(1.470)	-	-	668.605.213
Diğer yükümlülükler	44.280.451	-	17.949.552.465	92.321.476	18.086.154.392
Özsermaye	-	-	-	1.344.834.355	1.344.834.355
Toplam pasifler	712.887.134	(1.470)	17.949.552.465	1.437.155.831	20.099.593.960

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2018	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	523.406.904	1.635	301.627.199	-	825.035.738
Teknik gider	(313.053.142)	(2.822)	(174.762.131)	-	(487.818.095)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	248.938.086	248.938.086
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	210.353.762	(1.187)	126.865.068	248.938.086	586.155.729
Vergi öncesi kar	210.353.762	(1.187)	126.865.068	248.938.086	586.155.729
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(132.598.937)	(132.598.937)
Dönem net karı veya (zararı)	210.353.762	(1.187)	126.865.068	116.339.149	453.556.792
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	2.396.854
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	23.886.917
31 Aralık 2018	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	292.304	-	292.304
Esas faaliyetlerden alacaklar	47.075.383	-	13.301.334.396	-	13.348.409.779
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	43.194.965	43.194.965
Ertelenmiş üretim giderleri	25.005.744	-	-	-	25.005.744
Diğer aktifler	25.591.026	-	-	1.469.794.312	1.495.385.338
Toplam aktifler	97.672.153	-	13.301.626.700	1.512.989.277	14.912.288.130
Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları	467.621.854	(144)	-	-	467.621.710
Diğer yükümlülükler	27.686.440	-	13.465.352.605	64.722.619	13.557.761.664
Özsermaye	-	-	-	886.904.756	886.904.756
Toplam pasifler	495.308.294	(144)	13.465.352.605	951.627.375	14.912.288.130

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	15.070.034	190.979	-	15.261.013
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	3.913.681	156.760	-	4.070.441
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.300.924	-	(6.533)	1.294.391
Kullanım hakkı varlıkları (*)	-	10.308.559	(2.329.898)	7.978.661
	20.284.639	10.656.298	(2.336.431)	28.604.506
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(12.208.152)	(1.572.747)	-	(13.780.899)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(2.372.807)	(329.189)	-	(2.701.996)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(899.847)	(282.797)	5.535	(1.177.109)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	-	(3.982.057)	885.649	(3.096.408)
	(15.480.806)	(6.166.790)	891.184	(20.756.412)
Net defter değeri	4.803.833			7.848.094

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla kullanım hakkı varlıkları, gayrimenkul kiralalarının TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşmaktadır. Detaylı açıklama için Not 20'ye bakınız.

1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	16.979.759	998.995	(2.908.720)	15.070.034
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	2.590.227	1.349.623	(26.169)	3.913.681
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.300.924	-	-	1.300.924
	20.870.910	2.348.618	(2.934.889)	20.284.639
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(13.054.416)	(1.919.101)	2.908.720	(12.064.797)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(2.347.692)	(194.638)	26.169	(2.516.161)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(616.733)	(283.115)	-	(899.848)
	(16.018.841)	(2.396.854)	2.934.889	(15.480.806)
Net defter değeri	4.852.069			4.803.833

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Cari dönem içerisinde finansal kiralama ödemesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 203.581 TL).

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:				
Haklar	334.371			334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	175.353.835	34.195.079		209.548.914
	175.688.206	34.195.079	-	209.883.285
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(136.962.703)	(26.782.726)	-	(163.745.429)
	(137.297.074)	(26.782.726)	-	(164.079.800)
Net defter değeri	38.391.132			45.803.485

1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	147.192.635	28.161.200	-	175.353.835
	147.527.006	28.161.200	-	175.688.206
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(113.075.786)	(23.886.917)	-	(136.962.703)
	(113.410.157)	(23.886.917)	-	(137.297.074)
Net defter değeri	34.116.849			38.391.132

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	34.354.483	19.316.147
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17, Not 4.2)	20.942.729	16.018.912
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	8.053.634	5.298.980
Toplam	63.350.846	40.634.039

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	6.978.135	4.678.473
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	14.079.663	9.417.532
Toplam	21.057.798	14.096.005

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(63.233.905)	(38.779.286)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(19.316.147)	(25.155.218)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	34.354.483	19.316.147
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(48.195.569)	(44.618.357)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	19.680.202	17.455.159
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(16.018.912)	(13.560.797)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	20.942.729	16.018.912
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	24.604.019	19.913.274
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	18.821.297	16.169.638
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	4.678.473	7.810.551
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(6.978.135)	(4.678.473)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	16.521.635	19.301.716
Toplam, net	(7.069.915)	(5.403.367)

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	142.142.136	292.304
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	30.460.569	25.591.026
Toplam	172.602.705	25.883.330

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla 292.304 TL'lik kısmı piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyip maliyet bedelleri ile gösterilmiş olan Emeklilik Gözetim Merkezi ("EGM") hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 292.304 TL).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>			
Hisse senetleri (*)	292.304	292.304	292.304
Satılmaya hazır finansal varlıklar	134.022.071	141.849.832	141.849.832
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	134.314.375	142.142.136	142.142.136

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

	31 Aralık 2018		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>			
Hisse senetleri (*)	292.304	292.304	292.304
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	292.304	292.304	292.304

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	26.290.712	30.460.569	30.460.569
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	26.290.712	30.460.569	30.460.569

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2018		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	23.332.755	25.591.026	25.591.026
Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	23.332.755	25.591.026	25.591.026

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:

<u>Yıl</u>	<u>Değer Artışında Değişim</u>	<u>Toplam Değer Artışı</u>
2019	2.354.983	2.731.075
2018	82.686	376.092
2017	55.808	293.406

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 2018: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2019		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	26.290.712	30.460.569	30.460.569

	31 Aralık 2018		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	23.332.755	25.591.026	25.591.026

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		
	Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
Dönem başındaki değer	25.591.026	292.304	25.883.330
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	3.251.036	-	3.251.036
Dönem içindeki alımlar	-	134.022.071	134.022.071
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	-	-	-
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	1.738.133	2.012.851	3.750.984
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(119.626)	5.814.910	5.695.284
Dönem sonundaki değer	30.460.569	142.142.136	172.602.705

	31 Aralık 2018		
	Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
Dönem başındaki değer	20.683.953	292.304	20.976.257
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	6.322.276	-	6.322.276
Dönem içindeki alımlar	6.028.585	-	6.028.585
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(4.668.510)	-	(4.668.510)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	(2.704.781)	-	(2.704.781)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(70.497)	-	(70.497)
Dönem sonundaki değer	25.591.026	292.304	25.883.330

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	17.859.159.110	13.348.409.779
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2)	172	32.640
Diğer alacaklar (Not 4.2)	142.952	132.881
Cari olmayan diğer alacaklar (Not 4.2)	4.185	4.185
Toplam	17.859.306.419	13.348.579.485
Kısa vadeli alacaklar	17.859.302.234	13.348.575.300
Orta ve uzun vadeli alacaklar	4.185	4.185
Toplam	17.859.306.419	13.348.579.485

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait diğer giderleri 1.101.148 TL olup, henüz hizmeti alınmamış bakım onarım, sigorta, reklam ve diğer ertelenen giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 2.242.080 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sigortalılardan alacaklar	68.323.590	41.626.616
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	8.053.634	5.298.980
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(55.743)	(63.849)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	76.321.481	46.861.747
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	265.143	213.636
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	17.827.558.177	13.337.274.404
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(44.985.691)	(35.940.008)
Esas faaliyetlerden alacaklar	17.859.159.110	13.348.409.779

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 55.743 TL (31 Aralık 2018: 63.849 TL).

c) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan karşılık 44.985.691 TL (31 Aralık 2018: 35.940.008 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	1.807.880.747	1.304.896.611	1.304.896.611	1.990.149.612
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	142.956.350	144.397.948	144.397.948	150.795.930
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.950.837.097	1.449.294.559	1.449.294.559	2.140.945.542
Bankalar kısa vadeli mevduat reeskontları	(11.191.302)	(2.854.948)	(2.854.948)	(1.003.634)
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	(60.734.256)	(490.628.971)	(490.628.971)	(1.515.082.599)
Bloke edilmiş tutarlar	(413.230.247)	(418.844.058)	(418.844.058)	(334.997.528)
Toplam	1.465.681.292	536.966.582	536.966.582	289.861.781

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	62.227.058	50.465.060
- vadesiz	2.508	13.208
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	1.738.537.279	1.248.602.258
- vadesiz	7.113.902	5.816.085
Bankalar	1.807.880.747	1.304.896.611

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 413.230.247 TL'dir (31 Aralık 2018: 418.844.058 TL).

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz aralığı aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Vade Aralığı (Gün)	Faiz oranı(%)	Vade Aralığı (Gün)	Faiz oranı(%)
TL	4-377	%8.50-%13.75	4-377	%15.60-%29.25
ABD Doları	4-43	%1.50-%5.75	4-43	%4-%4.90
Avro	36	%0.10-%0.15	36	%0.01-%1.50

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 5.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket'te 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.

Temettü ödemesi

Bulunmamaktadır.

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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başındaki yasal yedekler	25.000.000	10.000.000
Dönem içinde ayrılan yedekler	-	15.000.000
Dönem sonundaki yasal yedekler	25.000.000	25.000.000

Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	355.842.393	1.250.187.391
Dönem içinde ayrılan yedekler	453.556.792	(894.344.998)
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	809.399.185	355.842.393

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Finansal varlıkların değerlemesi

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen dönemin gelir ve gider kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	3.413.844	470.115
Ertelenmiş vergisi etkisi	(682.769)	(94.023)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	2.731.075	376.092

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlendirilmesi” 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 değerlendirilmesi” hesabında muhasebeleştirmektedir.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	130.788.675	78.164.647
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(34.354.483)	(19.316.147)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	96.434.192	58.848.500
Brüt muallak tazminat karşılığı	80.034.944	67.986.593
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10, Not 4.2)	(20.942.729)	(16.018.912)
Muallak tazminat karşılığı, net	59.092.215	51.967.681
Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)	486.460.000	335.103.102
Dengeleme karşılığı, net	26.618.806	21.702.427
Toplam teknik karşılıklar, net	668.605.213	467.621.710
Kısa vadeli	174.556.278	133.529.679
Orta ve uzun vadeli	494.048.935	334.092.031
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	668.605.213	467.621.710

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 31 Aralık 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	78.164.647	(19.316.147)	58.848.500
Dönem içerisinde yazılan primler	837.531.978	(63.233.905)	774.298.073
Dönem içerisinde kazanılan primler	(784.907.950)	48.195.569	(736.712.381)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	130.788.675	(34.354.483)	96.434.192

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 31 Aralık 2018		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	95.761.086	(25.155.218)	70.605.868
Dönem içerisinde yazılan primler	483.657.166	(38.779.286)	444.877.880
Dönem içerisinde kazanılan primler	(501.253.605)	44.618.357	(456.635.248)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	78.164.647	(19.316.147)	58.848.500

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başı dengeleme karşılığı	21.702.427	18.281.767
Dönem içerisindeki artışlar	4.916.379	3.420.660
Dönem sonu dengeleme karşılığı	26.618.806	21.702.427

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 31 Aralık 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	67.986.593	(16.018.912)	51.967.681
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak	214.018.129	(24.604.019)	189.414.110
Dönem içinde ödenen hasarlar	(201.969.778)	19.680.202	(182.289.576)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	80.034.944	(20.942.729)	59.092.215

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 31 Aralık 2018		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	49.825.781	(13.560.797)	36.264.984
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak	132.177.942	(19.913.274)	112.264.668
Dönem içinde ödenen hasarlar	(114.017.130)	17.455.159	(96.561.971)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	67.986.593	(16.018.912)	51.967.681

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 gelişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Aralık 2019							
Hasar yılı	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Toplam
Hasar yılı	86.156.919	81.677.793	95.132.970	108.687.951	132.204.663	221.752.910	725.613.206
1 yıl sonra	78.253.153	79.018.060	96.678.810	108.732.524	134.612.425	-	497.294.972
2 yıl sonra	76.501.800	79.726.520	95.628.607	103.112.173	-	-	354.969.100
3 yıl sonra	76.429.633	79.883.028	91.626.502	-	-	-	247.939.163
4 yıl sonra	76.925.799	78.486.051	-	-	-	-	155.411.850
5 yıl sonra	80.176.790	-	-	-	-	-	80.176.790
Hasarların cari tahmini değeri	80.176.790	78.486.051	91.626.502	103.112.173	134.612.425	221.752.910	709.766.851
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(75.052.272)	(74.994.271)	(87.413.575)	(97.018.882)	(115.362.442)	(179.890.465)	(629.731.907)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	5.124.518	3.491.780	4.212.927	6.093.291	19.249.983	41.862.445	80.034.944
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							80.034.944

31 Aralık 2019							
Hasar yılı	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Toplam
Hasar yılı	59.352.208	58.640.250	73.584.052	90.137.094	112.381.245	195.115.184	589.210.033
1 yıl sonra	52.232.031	55.512.051	73.095.017	89.936.686	112.864.797	-	383.640.582
2 yıl sonra	51.075.574	55.780.436	72.221.645	86.010.271	-	-	265.087.926
3 yıl sonra	50.991.616	55.988.466	70.119.620	-	-	-	177.099.702
4 yıl sonra	51.377.612	55.186.590	-	-	-	-	106.564.202
5 yıl sonra	54.111.081	-	-	-	-	-	54.111.081
Hasarların cari tahmini değeri	54.111.081	55.186.590	70.119.620	86.010.271	112.864.797	195.115.184	573.407.543
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(49.979.609)	(52.328.183)	(66.657.180)	(80.765.104)	(97.456.107)	(167.129.145)	(514.315.328)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	4.131.472	2.858.407	3.462.440	5.245.167	15.408.690	27.986.039	59.092.215
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							59.092.215

31 Aralık 2018							
Hasar yılı	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Toplam
Hasar yılı	107.058.927	86.156.919	81.677.793	95.132.970	108.687.951	132.204.663	610.919.223
1 yıl sonra	91.410.107	78.253.153	79.018.060	96.678.810	108.737.525	-	454.097.655
2 yıl sonra	87.650.908	76.501.800	79.726.520	95.628.607	-	-	339.507.835
3 yıl sonra	87.157.174	76.429.633	79.883.028	-	-	-	243.469.835
4 yıl sonra	86.566.330	76.925.800	-	-	-	-	163.492.130
5 yıl sonra	86.887.564	-	-	-	-	-	86.887.564
Hasarların cari tahmini değeri	86.887.564	76.925.800	79.883.028	95.628.607	108.737.525	132.204.663	580.267.187
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(84.518.464)	(73.754.195)	(74.705.767)	(86.286.280)	(95.738.455)	(97.277.433)	(512.280.594)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	2.369.100	3.171.605	5.177.261	9.342.327	12.999.070	34.927.230	67.986.593
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							67.986.593

31 Aralık 2018							
Hasar yılı	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Toplam
Hasar yılı	68.061.846	59.352.208	58.640.250	73.584.052	90.137.094	112.381.245	462.156.695
1 yıl sonra	53.834.482	52.232.031	55.512.051	73.095.017	89.941.686	-	324.615.267
2 yıl sonra	50.170.930	51.075.574	55.780.436	72.221.645	-	-	229.248.585
3 yıl sonra	50.375.648	50.991.616	55.988.466	-	-	-	157.355.730
4 yıl sonra	49.787.814	51.377.612	-	-	-	-	101.165.426
5 yıl sonra	50.145.991	-	-	-	-	-	50.145.991
Hasarların cari tahmini değeri	50.145.991	51.377.612	55.988.466	72.221.645	89.941.686	112.381.245	432.056.645
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(48.063.212)	(49.078.816)	(52.128.762)	(65.740.353)	(79.988.904)	(85.088.917)	(380.088.964)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	2.082.779	2.298.796	3.859.704	6.481.292	9.952.782	27.292.328	51.967.681
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							51.967.681

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		412.969.184		418.623.610
Finansal varlıklar (*)		172.311.661		25.008.576
Toplam	450.917.228	585.280.845	383.831.828	443.632.186
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	166.673	261.063	166.668	220.448
Toplam	451.083.901	585.541.908	383.998.496	443.852.634

(*) "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 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları, bu değerler yoksa borsa değerleri ile yatırım fonu katılma belgeleri ise ilan edilen günlük fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) "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 - 31 Aralık 2019		1 Ocak - 31 Aralık 2018	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	2.278.422	335.103.102	2.300.369	284.226.380
Dönem içinde giren	2.168.190	322.215.623	1.943.703	170.820.706
Dönem içinde ayrılan	(2.153.756)	(91.220.136)	(1.965.650)	(52.643.336)
Dönem içi hareket gören (*)	-	(79.638.589)	-	(67.300.648)
Mevcut	2.292.856	486.460.000	2.278.422	335.103.102

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

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

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	615	1.343.191	1.343.191	531	1.558.625	1.558.625
Grup	2.167.575	945.721.904	945.721.904	1.943.172	553.511.849	553.511.849
Toplam	2.168.190	947.065.095	947.065.095	1.943.703	555.070.474	555.070.474

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	721	149.039	149.039	10.175.511	626	153.776	153.776	4.765.462
Grup	2.153.035	109.384.077	109.384.077	81.044.625	1.524.018	51.751.854	51.751.854	28.013.410
Toplam	2.153.756	109.533.116	109.533.116	91.220.136	1.524.644	51.905.630	51.905.630	32.778.872

Ertelenmiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara 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. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 30.158.861 TL ve 13.059.591 TL (31 Aralık 2018: 16.251.527 TL ve 8.754.217 TL) tutarındadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	16.251.547	21.361.094
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	182.086.396	105.148.579
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(168.179.082)	(110.258.146)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	30.158.861	16.251.527

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	27.826.336	29.568.816
Kur farkları	3.526.472	9.917.842
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	359.668	447.817
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(12.506.663)	(12.739.472)
Kar payı	1.648.366	2.008.406
Menkul kıymet değerlendirme farkı (değişim) (Not 30)	1.118.953	(1.377.073)
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	21.973.132	27.826.336

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları (brüt):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları:	%7,76	%6,71
Avro:	%3,36	%3,52

Bireysel emeklilik

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Saklayıcı şirketten alacaklar	17.814.737.077	13.325.377.037
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	12.821.100	11.897.367
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	17.827.558.177	13.337.274.404
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 12)	(44.985.691)	(35.940.008)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	17.782.572.486	13.301.334.396
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Katılımcılara borçlar	17.793.618.598	13.309.049.618
Katılımcılar geçici hesabı	151.685.201	147.111.263
Saklayıcı şirkete borçlar	245.939	2.027.961
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	285.000	205.000
Diğer borçlar	3.717.727	6.958.763
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	17.949.552.465	13.465.352.605

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019 Birim fiyatları	31 Aralık 2018 Birim fiyatları
Katılım Katkı EYF	0,020917	0,016023
Katılım Standart EYF	0,018762	0,014746
Altın EYF	0,033402	0,025288
Hisse Senedi EYF	0,128623	0,093223
İkinci Değişken (SMART) EYF	0,021551	0,017588
Katılım Değişken EYF	0,025780	0,020401
Dengeli Değişken EYF	0,081979	0,064414
Temkinli Değişken EYF	0,040814	0,033394
Borçlanma Araçları EYF	0,075448	0,059164
Dış Borçlanma Araçları EYF	0,105781	0,084027
Dengeli Değişken Grup EYF	0,065959	0,051214
Borçlanma Araçları Grup EYF	0,048272	0,037474
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	0,073118	0,057539
Hisse Senedi Grup EYF	0,029976	0,021464
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	0,021880	0,017008
Değişken EYF	0,058044	0,048908
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,039659	0,029631
Katkı EYF	0,018711	0,013954
Para Piyasası EYF	0,068254	0,056263
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0,022254	0,018727
Standart EYF	0,019985	0,015616
Başlangıç EYF	0,015789	0,013143
Başlangıç Katılım EYF	0,014881	0,012466
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,013640	0,011206
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	0,013617	0,011314
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,012970	0,010513
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	0,014446	0,011054
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,012630	0,010034
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	0,013814	0,010388
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,012075	0,009438
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	0,013759	0,009638
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,013502	0,010915
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,013959	0,011064

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Katılım Katkı EYF	12.248.850.714	256.213.481	1.487.751.149.286	31.119.290.790
Katılım Standart EYF	8.042.180.922	150.885.038	1.491.957.819.078	27.992.112.602
Altın EYF	57.859.596.068	1.932.650.715	1.442.140.403.932	48.170.373.772
Hisse Senedi EYF	3.060.285.354	393.621.751	1.496.939.714.646	192.540.876.917
İkinci Değişken (SMART) EYF	135.508.791.581	2.920.337.549	1.364.491.208.419	29.406.150.033
Katılım Değişken EYF	13.298.412.231	342.829.421	1.486.701.587.769	38.327.166.933
Dengeli Değişken EYF	9.875.839.461	809.615.987	1.490.124.160.539	122.158.888.557
Temkinli Değişken EYF	15.870.685.855	647.738.876	1.484.129.314.145	60.573.253.828
Borçlanma Araçları EYF	17.556.412.838	1.324.603.891	1.482.443.587.162	111.847.403.764
Dış Borçlanma Araçları EYF	10.998.532.780	1.163.430.494	1.489.001.467.220	157.508.064.204
Dengeli Değişken Grup EYF	2.636.830.146	173.923.021	1.497.363.169.854	98.764.577.320
Borçlanma Araçları Grup EYF	5.618.546.457	271.218.236	1.494.381.453.543	72.136.781.525
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	3.999.082.311	292.403.133	1.496.000.917.689	109.384.595.100
Hisse Senedi Grup EYF	3.336.342.174	100.011.812	1.496.663.657.826	44.863.989.807
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	4.318.620.719	94.492.443	1.495.681.379.281	32.725.508.579
Değişken EYF	11.654.534.679	676.478.653	1.488.345.465.321	86.389.524.189
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	621.855.016	24.662.235	1.499.378.144.984	59.463.837.852
Katkı EYF	125.196.405.492	2.342.544.353	1.374.803.594.508	25.723.950.057
Para Piyasası EYF	27.898.272.784	1.904.174.009	1.472.101.727.216	100.476.831.289
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	3.971.983.138	88.390.718	1.496.028.016.862	33.292.607.487
Standart EYF	62.573.608.169	1.250.554.970	1.437.426.391.831	28.726.966.441
Başlangıç EYF	4.643.539.104	73.315.176	1.495.356.460.896	23.610.183.161
Başlangıç Katılım EYF	3.733.810.739	55.561.297	1.496.266.189.261	22.265.937.162
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	154.761.984	2.110.899	1.499.845.238.016	20.457.889.047
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	123.554.097	1.682.395	1.499.876.445.903	20.423.817.564
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	258.503.184	3.352.886	1.499.741.496.816	19.451.647.214
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	173.162.626	2.501.421	1.499.826.837.374	21.666.498.493
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	326.572.539	4.124.500	1.499.673.427.461	18.940.875.389
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	141.122.275	1.949.500	1.499.858.877.725	20.719.050.537
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	280.331.433	3.385.084	1.499.719.668.567	18.109.114.998
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	169.239.721	2.328.517	1.499.830.760.279	20.636.171.431
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	19.968.483.143	269.623.990	1.480.031.516.857	19.983.385.541
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	15.252.153.165	212.902.148	1.484.747.846.835	20.725.595.194
Toplam	581.370.902.899	17.793.618.599	48.918.629.097.101	1.758.582.916.777

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

	31 Aralık 2018			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Katılım Katkı EYF	9.317.370.447	149.294.290	1.490.682.629.553	23.885.207.773
Katılım Standart EYF	6.562.304.000	96.767.681	1.493.437.696.000	22.022.232.265
Altın EYF	35.339.173.266	893.656.394	1.464.660.826.734	37.038.342.986
Hisse Senedi EYF	3.226.888.249	300.819.397	1.496.773.111.751	139.533.679.797
İkinci Değişken (SMART) EYF	88.840.494.473	1.562.556.544	1.411.159.505.527	24.819.473.383
Katılım Dinamik Değişken EYF	13.789.020.583	281.308.819	1.486.210.979.417	30.320.190.191
Dengeli Değişken EYF	11.239.538.666	723.978.701	1.488.760.461.334	95.897.016.356
Temkinli Değişken EYF	19.275.608.110	643.685.382	1.480.724.391.890	49.447.310.343
Borçlanma Araçları EYF	27.071.904.233	1.601.678.729	1.472.928.095.767	87.144.317.858
Dış Borçlanma Araçları EYF	9.437.536.922	793.010.053	1.490.562.463.078	125.247.492.085
Dengeli Değişken Grup EYF	3.390.237.214	173.628.404	1.496.609.762.786	76.647.372.391
Borçlanma Araçları Grup EYF	7.253.015.483	271.798.129	1.492.746.984.517	55.939.200.498
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	3.881.632.854	223.345.597	1.496.118.367.146	86.085.154.727
Hisse Senedi Grup EYF	3.622.246.189	77.747.573	1.496.377.753.811	32.118.252.108
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	6.545.480.399	111.327.473	1.493.454.519.601	25.400.674.469
Değişken EYF	10.683.032.076	522.487.703	1.489.316.967.924	72.839.514.267
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	775.322.989	22.973.303	1.499.224.677.011	44.423.526.405
Katkı EYF	117.724.838.357	1.642.680.602	1.382.275.161.643	19.288.267.606
Para Piyasası EYF	27.515.603.428	1.548.114.501	1.472.484.396.572	82.846.389.604
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	4.864.292.987	91.093.527	1.495.135.707.013	27.999.406.385
Standart EYF	78.892.367.780	1.231.956.237	1.421.107.632.220	22.192.016.785
Başlangıç EYF	4.963.883.683	65.239.305	1.495.036.116.317	19.649.259.677
Başlangıç Katılım EYF	3.836.055.673	47.818.657	1.496.163.944.327	18.651.179.730
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	74.473.697	834.521	1.499.925.526.303	16.808.165.448
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	52.445.952	593.376	1.499.947.554.048	16.970.406.626
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	115.850.102	1.217.919	1.499.884.149.898	15.768.282.068
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	73.739.563	815.153	1.499.926.260.437	16.580.184.883
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	143.734.433	1.442.179	1.499.856.265.567	15.049.557.769
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	72.431.622	752.388	1.499.927.568.378	15.581.247.580
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	170.857.170	1.612.556	1.499.829.142.830	14.155.387.450
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	93.170.490	898.020	1.499.906.829.510	14.456.102.023
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	11.427.592.581	124.734.681	1.488.572.407.419	16.247.767.827
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	8.964.170.923	99.181.824	1.491.035.829.077	16.496.820.413
Toplam	519.236.314.594	13.309.049.618	48.980.763.685.406	1.377.549.399.776

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 – 31 Aralık 2019				
	Dönem içinde ayrılan		Mevcut	Mevcut tutar
	Dönem içinde giren	/iptal edilen		
Bireysel	198.791	171.962	951.284	7.219.653.013
Grup	39.679	34.492	225.942	2.444.395.727
Toplam	238.470	206.454	1.177.226	9.664.048.740

1 Ocak – 31 Aralık 2018				
	Dönem içinde ayrılan		Mevcut	Mevcut tutar
	Dönem içinde giren	/iptal edilen		
Bireysel	149.788	180.306	990.632	6.231.495.590
Grup	23.478	44.300	232.315	2.227.078.437
Toplam	173.266	224.606	1.222.947	8.458.574.027

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

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Brüt katılım			Brüt katılım		
	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı
Bireysel	198.791	484.812.864	484.808.735	149.788	342.570.441	342.563.763
Grup	39.679	115.678.829	115.672.808	23.478	45.480.529	45.469.812
Toplam	238.470	600.491.693	600.481.543	173.266	388.050.970	388.033.575

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

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Brüt katılım			Brüt katılım		
	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı
Bireysel	4.933	234.909.393	234.909.393	3.652	132.489.133	132.489.133
Grup	1.459	71.284.064	71.284.034	545	15.676.003	15.675.982
Toplam	6.392	306.193.457	306.193.427	4.197	148.165.136	148.165.115

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

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Brüt katılım			Brüt katılım		
	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı
Bireysel	171.962	1.798.764.977	1.798.440.542	180.306	2.020.845.273	2.019.952.101
Grup	34.492	520.383.915	520.364.945	44.300	545.923.606	545.871.712
Toplam	206.454	2.319.148.892	2.318.805.487	224.606	2.566.768.879	2.565.823.813

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden borçlar	17.986.854.781	13.488.360.572
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	32.881.697	25.959.401
İlişkili taraflara borçlar	6.695.835	2.735.694
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10)	6.978.135	4.678.473
Gider tahakkukları (gelecek aylara ait diğer gelirler) (*)	29.431.263	18.818.037
Diğer çeşitli borçlar (**)	5.077.873	5.224.541
Toplam	18.067.919.584	13.545.776.718
Kısa vadeli borçlar	18.067.919.584	13.545.776.718
Toplam	18.067.919.584	13.545.776.718

(*) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gider tahakkukları, personel prim karşılıkları, performans karşılıkları ve diğer gider tahakkuklarından oluşmaktadır. Diğer gider tahakkukları içerisinde 31 Aralık 2019 itibarıyla 12.000.000 TL'lik serbest karşılık bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 3.000.000 TL).

(**) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	14.079.663	9.417.532
Acentelere borçlar	22.497.980	13.492.112
Sigortalılara borçlar	724.673	98.323
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	37.302.316	23.007.967
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	17.949.552.465	13.465.352.605
Esas faaliyetlerden borçlar	17.986.854.781	13.488.360.572

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi	133.230.019	132.598.937
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(114.660.339)	(123.553.978)
Ödenecek kurumlar vergisi, net	18.569.680	9.044.959

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Bulunmamaktadır.

20 Finansal borçlar

Şirket 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, TFRS 16 kapsamında 6.512.388 TL kira yükümlülüğü muhasebeleştirilmiş olup, 1.163.483 TL'lik kısmı ertelenmiş kira yükümlülüğü olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21 Ertelemiş vergiler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	Ertelemiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelemiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için vergi mevzuatı ile raporlama standartları	(2.854.939)	(2.708.334)
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	9.643.148	7.906.802
Dengeleme karşılığı	5.323.761	4.340.485
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	2.053.701	2.044.245
Personel performans karşılığı	1.946.972	1.312.376
Katkıpayı ikramiyesi, plan bonus karşılığı	1.320.885	1.291.920
Giriş aidatı iskonto karşılığı	-	322.760
Dava karşılıkları	540.587	438.291
Diğer gider tahakkukları ve değerlendirme farkları	900.945	3.137.922
Ertelemiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	18.875.060	18.086.467

7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile yüzde 22'lik Kurumlar vergisi oranı yürürlüğe girdiği için ertelenmiş vergi hesaplamalarında 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 finansal tabloları hazırlanırken 2019 ve 2020 yıllarında geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için yüzde 22 oranı, üç yılı aşan kısım için ise yüzde 20 oranı kullanılmıştır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	18.086.467	13.532.483
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (Not 35)	1.632.634	4.424.479
Özkaynak altında muhasebeleştirilen (Not 4.2)	(844.041)	129.505
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	18.875.060	18.086.467

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (uzun dönem)	1.772.202	1.494.390
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (kısa dönem)	855.332	790.687
Dava karşılıkları	2.702.933	1.992.230
Maliyet giderleri karşılığı	5.330.467	4.277.307
Kıdem tazminatı karşılığı	7.555.436	7.707.639
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	12.885.903	11.984.946

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	7.707.639	6.729.294
Faiz maliyeti	1.316.588	806.280
Hizmet bedeli	2.353.857	1.791.975
Dönem içindeki ödemeler	(2.546.172)	(2.370.792)
Aktüeryal kayıp	(1.276.476)	750.882
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	7.555.436	7.707.639

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 - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Fon işletim gelirleri	216.349.252	187.818.896
Yönetim gider kesintisi	73.364.456	59.980.518
Giriş aidatı gelirleri	43.752.268	50.474.871
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	1.904.700	3.330.529
Diğer teknik gelirler	-	22.385
Toplam emeklilik teknik gelir	335.370.676	301.627.199

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 21.029 TL (31 Aralık 2018: 26.622 TL) tutarındadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 – 31 Aralık 2019 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve özsermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	(6.972.157)	(365.407)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	1.118.953	(1.377.073)
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim	(5.853.204)	(1.742.480)

31 Zaruri diğer giderler

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

32 Gider çeşitleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Komisyon giderleri	(225.611.076)	(161.099.924)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar</i>	<i>(242.040.634)</i>	<i>(155.846.502)</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	<i>12.124.185</i>	<i>(5.109.504)</i>
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	<i>4.305.373</i>	<i>(143.918)</i>
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(96.345.316)	(84.224.635)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	16.521.635	19.301.716
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	<i>18.821.297</i>	<i>16.169.638</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	<i>(2.299.662)</i>	<i>3.132.077</i>
Bilgi işlem giderleri	(23.961.288)	(20.480.353)
Ofis giderleri	(9.008.492)	(12.193.189)
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(11.221.234)	(10.279.393)
Diğer giderler	(7.988.888)	(7.805.074)
Toplam	(357.614.659)	(276.780.852)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Maaş ve ücretler	(53.232.518)	(48.413.872)
Bonus, prim ve komisyonlar	(15.713.379)	(12.654.442)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(9.955.148)	(8.806.307)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(745.803)	(1.117.873)
Diğer yan haklar	(16.698.468)	(13.232.141)
Toplam (Not 32)	(96.345.316)	(84.224.635)

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(133.291.729)	(132.598.937)
Ertelenmiş vergi geliri:	1.632.634	4.424.479
Gelir tablosuna yansayan toplam gelir vergisi gideri	(131.659.095)	(128.174.458)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
	Vergi oranı (%)	Vergi oranı (%)
Vergi öncesi kar	586.212.530	581.731.250
Hesaplanan vergi	(128.966.757)	(127.980.875)
Vergi oranındaki arttırım	-	-
(İlaveler)/indirimler, net	(2.692.338)	(193.583)
Gelir tablosuna yansayan toplam gelir vergisi gideri	(131.659.095)	(128.174.458)

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 15.044.499 TL (31 Aralık 2018: 12.711.415 TL)'dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 24.679.852 TL (31 Aralık 2018: 20.623.783 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:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıldan az	3.915.729	3.036.874
Bir yıldan fazla beş yıldan az	4.344.252	4.115.487
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	8.259.981	7.152.361

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

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
T.Garanti Bankası A.Ş.– bankalar mevduatı	1.322.318.686	746.237.041
Bankalar	1.322.318.686	746.237.041
T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı alacakları	142.956.350	144.397.948
Banka garantili üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (Not 14)	142.956.350	144.397.948
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	71.604	32.517
T. Garanti Bankası A.Ş.	-	92
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	1.038	-
Garanti Bilişim Teknoloji Ve Tic.A.Ş.	92	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	72.734	32.609
T. Garanti Bankası A.Ş.	71.772	32.640
Ortaklardan alacaklar	71.772	32.640
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar net	22.873.603	13.914.575
Esas faaliyetlerden borçlar	22.873.603	13.914.575
Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	104.860	222.112
T. Garanti Bankası A.Ş.– ortak alan kullanımı paylaşımı	1.690.175	190.761
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	168.000	139.650
Ortaklara borçlar	1.963.035	552.523
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – Emeklilik fonları yönetimine ilişkin giderler	4.665.787	2.011.922
Antur Turizm A.Ş. – seyahat vize giderleri	6.887	148.802
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	22.541	6.661
Diğer	-	1.864
Diğer ilişkili taraflara borçlar	4.695.215	2.169.249

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
T. Garanti Bankası A.Ş.	7.866.221	7.671.970
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	218.437	186.353
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	140.570	139.755
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	131.163	130.873
Eureko Sigorta A.Ş.	-	121.173
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	87.689	65.352
Diğer	310.170	299.303
Yazılan primler	8.754.250	8.614.779
T. Garanti Bankası A.Ş.	3.170.555	3.694.065
Diğer	-	274.037
Ödenen hasarlar	3.170.555	3.968.102
T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı faiz gelirleri	203.874.673	236.382.694
Yatırım gelirleri	203.874.673	236.382.694
T. Garanti Bankası A.Ş. - ödenen komisyonlar (*)	236.209.207	151.819.646
T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	20.873.898	18.346.054
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	4.665.787	2.931.164
Eureko Sigorta A.Ş. – kasko primleri	96.736	2.312.340
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	2.430.558	2.429.415
Garanti Finansal Kiralama A.Ş (Finansal Kiralama)	-	283.115
Faaliyet giderleri	264.276.186	178.121.734

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 aynı 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.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin karşılık ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)	(3.670.445)	(2.598.255)
Giriş aidatı alacakları karşılık gideri (Not 4.2)	(2.285.040)	(1.139.603)
Dava karşılığı gideri (Not 23)	(710.703)	(361.280)
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23)	(342.457)	260.479
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 12)	8.106	29.028
Diğer (*)	(9.000.000)	-
Karşılık giderleri toplamı	(16.000.539)	(3.809.631)

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla ayrılan 12.000.000 TL’lik serbest karşılığın (31.12.2018: 3.000.000 TL) gelir tablosuna yansımastır.