

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap D6nemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu



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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") hükümlerini içeren "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi


28 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye


GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL RAPORU

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

İstanbul, 28 Temmuz 2020


Burak Ali GÖÇER
Genel Müdür 



Ahmet KARAMAN
Genel Müdür Yardımcısı


Gürel Çağlar TÜRKMEN
Mali İşler Birim Müdürü


Korhan ÖZGAN
Aktüer – Sicil No:145

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	1.218.336.051	1.950.837.097
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	1.039.896.885	1.807.880.747
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14,45	178.439.166	142.956.350
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	1.291.662.436	172.602.705
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	1.257.941.049	142.142.136
2- Vadeye 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	33.721.387	30.460.569
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	20.667.376.110	17.859.159.110
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	76.084.121	76.377.224
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(68.263)	(55.743)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2,8,4,2,12	323.155	265.143
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	20.591.037.097	17.782.572.486
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12	-	172
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek 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	237.959	142.952
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	108.619	13.612
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		70.430.932	44.319.600
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	60.136.611	43.218.452
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		8.139.149	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	12	2.155.172	1.101.148
G- Diğer Cari Varlıklar		232.985	1.500
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		39.500	1.500
5- Personele Verilen Avanslar		193.485	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		23.248.276.473	20.027.063.136

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
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 Teşebbüslerden 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 Teşebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler 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	5.768.889	7.848.094
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	15.340.924	15.261.013
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	4.109.405	4.070.441
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	9.555.767	9.273.052
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(23.237.207)	(20.756.412)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	41.954.376	45.803.485
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Şerefive		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	219.523.196	209.548.914
6- Birikmiş İtfalar	8	(177.903.191)	(164.079.800)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Ertelemiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	19.540.504	18.875.060
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlıkları	21	19.540.504	18.875.060
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		67.267.954	72.530.824
Varlıklar Toplamı (I + II)		23.315.544.427	20.099.593.960

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	2.775.366	3.406.005
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	3.207.387	4.152.634
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	(432.021)	(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	20.836.539.575	17.986.854.781
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	41.239.391	37.302.316
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	20.795.300.184	17.949.552.465
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		687.044.288	6.695.835
1- Ortaklara Borçlar	45	687.024.329	1.963.035
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		19.723	37.585
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	236	4.695.215
D- Diğer Borçlar	19	4.066.035	5.077.873
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	4.066.035	5.077.873
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	212.676.308	174.556.278
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	130.876.551	96.434.192
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	19.762.412	19.029.871
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	62.037.345	59.092.215
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	39.204.944	32.881.697
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		8.660.639	12.774.490
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.770.395	1.537.527
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		745.543	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	66.942.914	133.230.019
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(38.914.547)	(114.660.339)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	4.165.434	3.558.265
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	4.165.434	3.558.265
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	43.852.234	36.409.398
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	10,19	10.119.819	6.978.135
2- Gider Tahakkukları	19	33.732.415	29.431.263
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		21.830.324.184	18.249.440.132

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	1.150.207	1.942.900
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	1.432.817	2.359.754
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	(282.610)	(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 Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	602.541.256	494.048.935
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	572.490.558	467.430.129
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	30.050.698	26.618.806
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları	23	1.685.914	1.772.202
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	23	1.685.914	1.772.202
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	8.207.751	7.555.436
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	8.207.751	7.555.436
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		613.585.128	505.319.473

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

ÖZSERMAYE			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		503.084.445	53.084.445
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	500.000.000	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		143.091.143	837.196.475
1- Yasal Yedekler	15	25.000.000	25.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	113.952.620	809.399.185
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	4.072.308	2.731.075
6- Diğer Kar Yedekleri		66.215	66.215
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		225.459.527	454.553.435
1- Dönem Net Karı		225.459.527	454.553.435
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		871.635.115	1.344.834.355
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		23.315.544.427	20.099.593.960

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2019
I-TEKNİK BÖLÜM					
A- Hayat Dışı Teknik Gelir	5	1.080	559	125	61
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	1.080	559	125	61
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	55	95	112	35
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	55	95	112	35
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	1.025	464	13	26
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	1.025	464	13	26
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	(9.834)	(2.317)	(1.535)	(745)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(5.000)	-	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(5.000)	-	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		(5.000)	-	-	-
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
4- Faaliyet Giderleri	32	(4.834)	(2.317)	(1.535)	(745)
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 (+)		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2019
I-TEKNİK BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	5	(8.754)	(1.758)	(1.410)	(725)
D- Hayat Teknik Gelir	5	584.149.032	253.300.895	304.512.531	158.356.216
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	538.907.151	232.048.998	255.427.352	134.577.147
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	573.350.535	247.683.091	273.987.841	142.897.134
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	618.374.531	270.235.444	302.766.798	159.942.934
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(45.023.996)	(22.552.353)	(28.778.957)	(17.045.800)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(34.443.384)	(15.634.093)	(18.560.489)	(8.319.987)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(43.401.311)	(19.287.785)	(26.657.349)	(14.718.890)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	8.957.927	3.653.692	8.096.860	6.398.903
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		45.222.238	21.251.897	49.068.422	23.779.069
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		19.643	-	16.757	-
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		19.643	-	16.757	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider	5	(416.631.043)	(169.919.516)	(178.025.182)	(94.649.846)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(153.486.762)	(73.482.071)	(66.257.128)	(33.993.391)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(150.546.632)	(68.948.030)	(61.968.245)	(31.000.812)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(163.025.038)	(75.586.190)	(72.081.516)	(35.942.708)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	12.478.406	6.638.160	10.113.271	4.941.896
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(2.940.130)	(4.534.041)	(4.288.883)	(2.992.579)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(6.588.682)	(5.542.557)	(137.231)	2.316.166
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	3.648.552	1.008.516	(4.151.652)	(5.308.745)
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)(+/-)		(106.415.580)	(24.648.783)	(29.009.035)	(17.590.110)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(106.415.580)	(24.648.783)	(29.009.035)	(17.590.110)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(106.415.580)	(24.648.783)	(29.009.035)	(17.590.110)
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	(3.431.892)	(1.474.664)	(1.812.817)	(914.353)
5- Faaliyet Giderleri	32	(153.296.809)	(70.313.998)	(80.946.202)	(42.151.992)
6- Yatırım Giderleri		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	5	167.517.989	83.381.379	126.487.349	63.706.370
G- Emeklilik Teknik Gelir	5,25	189.355.350	95.496.800	161.736.900	80.769.839
1- Fon İşletim Gelirleri		135.813.935	70.089.198	99.842.672	50.803.234
2- Yönetim Gideri Kesintisi		38.962.894	19.451.616	35.627.223	18.455.630
3- Giriş Aidatı Gelirleri		14.150.793	5.772.028	25.237.777	11.013.095
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		427.728	183.958	1.029.228	497.880
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri	5	(115.440.138)	(54.220.837)	(88.165.543)	(45.162.116)
1- Fon İşletim Giderleri		(18.892.743)	(9.720.352)	(12.860.801)	(6.446.319)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(87.105.496)	(39.986.313)	(69.815.309)	(36.075.415)
4- Diğer Teknik Giderler		(9.441.899)	(4.514.172)	(5.489.433)	(2.640.382)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	5	73.915.212	41.275.963	73.571.357	35.607.723

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2019
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)	5	(8.754)	(1.758)	(1.410)	(725)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		167.517.989	83.381.379	126.487.349	63.706.370
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		73.915.212	41.275.963	73.571.357	35.607.722
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		241.424.447	124.655.584	200.057.296	99.313.367
K- Yatırım Gelirleri	5	72.147.517	34.110.467	108.171.280	56.991.649
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		54.252.942	24.989.175	42.339.505	24.557.525
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		12.883.194	7.361.654	62.534.060	31.527.258
4- Kambiyo Karları		5.011.381	1.759.638	3.297.715	906.866
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		(21.339.707)	(10.807.656)	(24.105.795)	(12.528.630)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4.2	(477.176)	(220.691)	(881.252)	(450.645)
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	(16.304.186)	(8.359.151)	(15.802.613)	(8.183.189)
8- Diğer Yatırım Giderleri	4.2	(4.558.345)	(2.227.814)	(7.421.930)	(3.894.796)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		170.184	(446.116)	1.348.755	(117.710)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(1.603.949)	(84.128)	(1.483.822)	(677.913)
2- Reeskont Hesabı		327.061	76.235	(472.909)	(229.159)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	21, 35	1.000.752	(910.800)	3.318.889	916.009
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		679.640	566.673	125.058	(10.012)
8- Diğer Gider ve Zararlar		(233.320)	(94.096)	(138.461)	(116.635)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		225.459.527	114.402.751	220.101.362	111.345.955
1- Dönem Karı ve Zararı		292.402.441	147.512.279	285.471.536	143.658.676
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(66.942.914)	(33.109.528)	(65.370.174)	(32.312.721)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		225.459.527	114.402.751	220.101.362	111.345.955
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özsermaye Değişim Tablosu

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

Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Haziran 2019												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	Toplam
I - Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2019)	15	50.000.000	-	376.092	3.084.445	-	25.000.000	-	354.887.427	453.556.792	-	886.904.756
A- Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	591.944	-	-	-	-	-	-	-	591.944
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net kar		-	-	-	-	-	-	-	-	220.101.362	-	220.101.362
I- Dağıtılan Temettü	2,23, 15	-	-	-	-	-	-	-	453.556.792	(453.556.792)	-	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2019) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		50.000.000	-	968.036	3.084.445	-	25.000.000	-	808.444.219	220.101.362	-	1.107.598.062

Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Haziran 2020												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	Toplam
I - Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2020)	15	50.000.000	-	2.731.075	3.084.445	-	25.000.000	-	809.465.400	454.553.435	-	1.344.834.355
A- Sermaye artırım		450.000.000	-	-	-	-	-	-	(450.000.000)	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	1.341.233	-	-	-	-	-	-	-	1.341.233
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net kar		-	-	-	-	-	-	-	-	225.459.527	-	225.459.527
I- Dağıtılan Temettü (*)		-	-	-	-	-	-	-	(245.446.565)	(454.553.435)	-	(700.000.000)
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2020) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		500.000.000	-	4.072.308	3.084.445	-	25.000.000	-	114.018.835	225.459.527	-	871.635.115

(*) Şirket, 31 Mart 2020 tarihli Genel Kurul kararı ile 700.000.000 TL'nin ortaklara dağıtılmasına karar vermiştir. İlgili tutar bilanço tarihi itibarıyla nakden ödenmemiş olup "Ortaklara Borçlar" hesabına transfer edilmiştir. Not 15'te ilgili temettü ödemesinin detayları açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2019
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		735.141.007	372.936.536
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		224.547.534	259.028.408
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(430.565.718)	(207.245.537)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(113.349.214)	(125.892.964)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		415.773.609	298.826.443
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri	19	(38.914.547)	(40.460.976)
10. Diğer nakit girişleri		669.966.705	123.602.750
11. Diğer nakit çıkışları		(80.874.111)	(95.767.277)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		965.951.656	286.200.940
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	(10.093.157)	(16.703.215)
3. Mali varlık iktisabı	11	(1.165.155.903)	(43.116.970)
4. Mali varlıkların satışı		-	-
5. Alınan faizler		67.136.135	104.873.565
6. Alınan temettüler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		18.154.692	19.817.567
8. Diğer nakit çıkışları		(31.689.923)	(32.594.870)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(1.121.648.156)	32.276.077
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri/(çıkışları)/nakit akım		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		(5.013.217)	-
4. Ödenen temettüler		(700.000.000)	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(705.013.217)	-
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		10.275.091	4.883.330
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		(850.434.626)	323.360.347
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	1.465.681.292	536.966.582
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	615.246.666	860.326.929

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Haziran 2020 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla toplam otuz üç adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 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, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Üst kademe yöneticiler	4	5
Diğer personel	716	735
Toplam	720	740

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Haziran 2020 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 3.539.058 TL'dir (30 Haziran 2019: 3.503.586 TL).

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

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

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

Şirket'in Ticaret Unvanı : Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Mete Cad. No:30 Taksim/İstanbul

Şirket'in Elektronik Site Adresi : www.garantibvaemeklilik.com.tr

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 hazırlamaktadır.

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

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

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Diğer muhasebe politikaları

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 politikaları, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

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

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

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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

30 Haziran 2020 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

30 Haziran 2020 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 tarifinin iştirah tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandırdığı kredilerin toplam tutarı 323.155 TL'dir (31 Aralık 2019: 265.143 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. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 2.485.992 TL (31 Aralık 2019: 3.108.601 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

30 Haziran 2020 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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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

30 Haziran 2020 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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84,91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’dir (“Garanti Bankası”). Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollandalı Achmea BV’dir (“Achmea”).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	424.566.290	84,91	42.456.629	84,91
Achmea BV	75.000.000	15,00	7.500.000	15,00
Eureko Sigorta AŞ.	433.710	0,09	43.371	0,09
Ödenmiş Sermaye	500.000.000	100,00	50.000.000	100,00

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

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

30 Haziran 2020 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 gerçekleştirilmemiş 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

30 Haziran 2020 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

30 Haziran 2020 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 hesaplamanın dışında tutulmaktadır.

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

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, 6.730 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Faiz Oranı	%8,20	%8,20
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%9,70	%9,70
İskonto oranı	%12,50	%12,50

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

30 Haziran 2020 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

30 Haziran 2020 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 paylaşılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in emeklilik branşı teknik gelirleri içerisinde fon işletim gider kesintisi olarak "Fon işletim gelirleri" hesabında, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in emeklilik branşı teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak "Fon işletim giderleri" hesabında gösterilmektedir.

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

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

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 gerçekleşebilir 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 yansıtacak şekilde artırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

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

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

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

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

Şirket, içsel değerlendirmeler sonucunda 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 muhasebeleştirilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2.23 Kar payı dağıtımı

31 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda kar dağıtımı yapılacaktır. 31 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Şirket'in esas sermayesi 500.000.000 TL olarak belirlenmiştir. 17 Nisan 2020 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde Şirket'in sermayesinin fevkalade yedek akçelerden karşılanarak 50.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkarıldığı bilgisi yayımlanmıştır. Ancak, 17 Nisan 2020 tarih ve 31102 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 7244 sayılı Yeni Koronavirüs (COVID-19) Salgınının Ekonomik Ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununa eklenmiş olan geçici 13' üncü madde ile sermaye şirketlerinde, 2019 yılı Genel Kurulunda kar payı dağıtımına ilişkin alınan karar uyarınca dağıtılması öngörülen kar payından 2019 yılı dönem net karının %25'i aşan kısmına isabet eden tutarların 30 Eylül 2020 tarihine kadar ertelenmesi gerekecektir.

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 karşılığında 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

30 Haziran 2020 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, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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 hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

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

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

10 Haziran 2016 tarihinde yayınlanmış olan ve 30 Haziran 2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat 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

30 Haziran 2020 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 6.434.452 TL (31 Aralık 2019: 5.387.319 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

30 Haziran 2020 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. Deprem 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

30 Haziran 2020 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 (Not 46).

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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

30 Haziran 2020 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.

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 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

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. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu TFRS 9’un TFRS 17 ile birlikte 1 Ocak 2023 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

30 Haziran 2020 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)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

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

TMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde TMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) TMSK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususunun açıklanması.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, TMSK tarafından Nisan 2020’de yayımlanan duyuru ile bu değişikliğin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesini gündemine aldığını belirtmiştir.

UMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler (devamı)

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler

TMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler (TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler) olarak yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte, TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

Mayıs 2020'de UMSK, TMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir.

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

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

UMSK, Mayıs 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

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

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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

30 Haziran 2020 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.

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	67.274.676.687	2.264.335	57.415.582.363	2.298.152
Kaza Sonucu Maluliyet	53.736.575.162	2.075.663	45.039.323.649	2.092.738
Hastalık Sonucu Maluliyet	20.723.778.529	1.385.292	20.221.897.401	1.489.065
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	357.252.355	12.246	392.691.407	13.819
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	406.055.179	4.167	419.343.801	4.397
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	223.068.042	108.889	215.309.093	101.343
İşsizlik Teminatı	223.090.739	108.977	215.332.484	101.434
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	279.390.646	374.860	231.187.591	353.772
Her Türlü Daimi Maluliyet	278.282.556	1.157	171.786.836	983
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	43.000	172	48.500	194

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 yaptırılmaları talep edilmekte ve bu şekilde müşterilerin sağlık durumları hakkında bilgi edinilmektedir. Bu kapsamda ilk değerlendirme, Şirket doktoru ve tıbbi değerlendirme yolu ile yapılmaktadır. Reasürörlerle mutabık kalınan sonuçlara göre işlem yapılmakta olup tıbbi anlamda risk içeren başvurular reddedilmektedir.

Moral risk değerlendirmesi

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

Finansal risk değerlendirmesi

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

Operasyonel risk yönetimi

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 ekseden reasürans treteleriyle devredilmektedir. Bununla birlikte Şirket açısından daha belirsiz olan risk teminatları (örneğin tehlikeli hastalıklar teminatı vb) üzerinden ise daha sınırlı oran ve tutarlarda konservasyon tutulmaya dikkat edilmektedir.

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

Reasürans şirketleri

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 fiyatlandırma ve risk kabul politikalarının bir sonucu olarak; trete reasürörlerle mutabık kalınan risk değerlendirme şartları ve prosedürleri, piyasa ortalamalarının oldukça üzerindeki yüksek meblağlı sigorta teminatlarının otomatik olarak sigortalanmasına imkan sağlamaktadır.

Hayat sigortaları için yapılan reasürans sözleşmelerinde lider reasürör, merkezi Münih’te bulunan Münchener Rückversicherungs AG (“Münich Re”) şirketidir. Reasürans sözleşmelerindeki pay büyüklüğüne göre ikinci sıradaki reasürör firma Reinsurance Group of America (RGA) reasürans şirketidir. 2019 yıl sonunda Scor Global bulunduğu reasürans anlaşmalarından ayrılmıştır. Scor Global’e ait pay, reasürans anlaşmalarımıza 2020 yılında yeni katılan Swiss Reinsurance Company ve mevcut reasürör şirketleri arasında dağıtılmıştır. Reasürans anlaşmalarımızda yer alan bir diğer şirket ise Axa France Vie’ dir.

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
Swiss Re	AA-	Durağan	07.05.2020	A+	Durağan	20.12.2019
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 yansıtmak üzere düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski

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

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar
- satılmaya hazır finansal varlıklar
- 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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	1.218.336.051	1.950.837.097
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	33.721.387	30.460.569
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	20.667.376.110	17.859.159.110
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	24.591.281	20.942.729
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	-	172
Diğer alacaklar (Not 12)	242.144	147.137
Toplam	21.944.266.973	19.861.546.814

(*) 292.304 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019: 292.304 TL).

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)
Vadesi gelmemiş alacaklar	20.700.208.102	-	17.893.393.115	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	9.737.652	-	8.345.494	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	539.549	-	374.326	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	1.317.064	-	372.512	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	4.995.071	-	285.212	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	810.131	-	1.429.885	-
Toplam	20.717.607.569	(50.231.459)	17.904.200.544	(45.041.434)

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 50.163.196 TL (31 Aralık 2019: 44.985.691 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 –	1 Ocak –
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(45.041.434)	(36.003.857)
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(5.190.025)	(9.072.148)
Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(50.231.459)	(45.076.005)

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

30 Haziran 2020 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:

30 Haziran 2020	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.218.336.051	-	13.847.433	323.338.039	827.400.045	53.750.534	-	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	1.291.662.436	168.753.748	-	320.692.127	-	694.055.397	74.439.777	33.721.387
Esas faaliyetlerden alacaklar	20.667.376.110	20.578.399.243	-	44.920.938	16.372.312	18.928.769	8.754.848	-
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	237.959	-	-	237.959	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	70.430.932	-	-	8.093.565	14.814.095	18.591.055	27.268.334	1.663.883
Diğer cari varlıklar	232.985	-	-	-	232.985	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.185	-	-	-	-	-	-	4.185
Toplam varlıklar	23.248.280.658	20.747.152.991	13.847.433	697.282.628	858.819.437	785.325.755	110.462.959	35.389.455
Finansal borçlar	3.925.573	-	-	304.395	633.794	993.091	844.086	1.150.207
Esas faaliyetlerden borçlar	20.836.539.575	20.604.756.760	-	207.752.472	15.210.230	7.414.621	1.405.492	-
İlişkili taraflara borçlar	687.044.288	-	-	-	-	687.044.288	-	-
Diğer borçlar	4.066.035	-	-	4.066.035	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	62.037.345	62.037.345	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	39.204.944	-	-	39.204.944	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	14.059.099	-	-	-	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	43.852.234	33.732.415	-	1.425.502	2.532.456	3.190.252	4.165.434	9.893.665
Toplam yükümlülükler	21.690.729.093	20.700.526.520	-	252.753.348	18.376.480	698.642.252	9.386.621	11.043.872

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 2019	Defter değeri	Dağınlamayan	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 dağıtılmayan kolonunda gösterilmiştir. Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılığı ve dengeleme karşılığı dahil edilmemiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 dövizde dayalı faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

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

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

30 Haziran 2020	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	83.874.857	1.334.976	-	85.209.833
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	35.805.315	3.646.196	-	39.451.511
Esas faaliyetlerden alacaklar	3.160.056	53.610	-	3.213.666
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	122.840.228	5.034.782	-	127.875.010
Esas faaliyetlerden borçlar	(1.464.787)	(27.811)	-	(1.492.598)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(53.388.802)	(3.850.279)	-	(57.239.081)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(21.470.549)	(1.446.799)	-	(22.917.348)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(76.324.138)	(5.324.889)	-	(81.649.027)
Bilanço pozisyonu	46.516.090	(290.107)	-	46.225.983
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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar poliçeler üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır.

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

30 Haziran 2020	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	6,8422	7,7082
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	6,8648	7,3337
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

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Haziran 2020		30 Haziran 2019	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	4.529.810	4.651.609	4.308.725	4.352.748
Avro	(42.597)	(29.011)	113.545	117.486
Diğer	-	-	-	-
Toplam, Net	4.487.213	4.622.598	4.422.270	4.470.234

(*) 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

30 Haziran 2020 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)

Maruz kalınan faiz oranı riski (devamı)

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bankalar (vadeli) (Not 14)	1.026.049.453	1.800.764.337
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	33.721.387	30.460.569
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	323.155	265.143
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.257.648.745	141.849.832
Finansal yükümlülükler (Not 20)	3.925.573	5.348.905

(*) 292.304 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019: 292.304 TL).

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 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 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 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.

30 Haziran 2020	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(5.947.403)	6.148.090
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(72.010)	77.207
Toplam, Net	-	-	(6.019.412)	6.225.296

30 Haziran 2019	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(342.856)	348.386
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(66.116)	71.267
Toplam, Net	-	-	(408.972)	419.653

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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:

	30 Haziran 2020			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	33.721.387	-	-	33.721.387
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	1.257.648.745	-	-	1.257.648.745
Toplam finansal varlıklar	1.291.370.132	-	-	1.291.370.132

	31 Aralık 2019			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 234.128.719 TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 1.371.453.161 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 – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:		
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	73.246.279	148.128.957
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerleme farkları	28.981.030	1.424.564
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar	-	-
VOB işlemlerinden elde edilen gelirler	-	-
Kambiyo karları (***)	15.142.446	7.686.180
Temettü gelirleri	-	-
Yatırım gelirleri (*)	117.369.755	157.239.701
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar	-	-
Kambiyo zararları (***)	-	-
Diğer	(5.035.521)	(8.303.181)
Yatırım giderleri (**)	(5.035.521)	(8.303.181)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	112.334.234	148.936.520
Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:		
Finansal varlıklar değerleme farkları	1.676.541	739.930
Ertelenmiş vergisi etkisi (Not 21)	(335.308)	(147.986)
Dönem içindeki değerleme farkları, net	1.341.233	591.944

(*) 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

30 Haziran 2020 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 – 30 Haziran 2020	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	584.149.032	1.080	189.355.350	-	773.505.462
Teknik gider	(416.631.043)	(9.834)	(115.440.138)	-	(532.081.015)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	50.977.994	50.977.994
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	167.517.989	(8.754)	73.915.212	50.977.994	292.402.441
Vergi öncesi kar	167.517.989	(8.754)	73.915.212	50.977.994	292.402.441
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(66.942.914)	(66.942.914)
Dönem net karı veya (zararı)	167.517.989	(8.754)	73.915.212	(15.964.920)	225.459.527

Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	2.480.795
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	13.823.391

30 Haziran 2020	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	292.304	1.257.648.745	1.257.941.049
Esas faaliyetlerden alacaklar	76.339.013	-	20.591.037.097	-	20.667.376.110
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	47.723.265	47.723.265
Ertelenmiş üretim giderleri	60.136.611	-	-	-	60.136.611
Diğer aktifler	33.721.387	-	-	1.248.646.005	1.282.367.392
Toplam aktifler	170.197.011	-	20.591.329.401	2.554.018.015	23.315.544.427

Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları	815.218.009	(445)	-	-	815.217.564
Diğer yükümlülükler	51.359.210	-	20.795.300.184	782.032.354	21.628.691.748
Özsermaye	-	-	-	871.635.115	871.635.115
Toplam pasifler	866.577.219	(445)	20.795.300.184	1.653.667.469	23.315.544.427

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2019	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	304.512.531	125	161.736.900	-	466.249.556
Teknik gider	(178.025.182)	(1.535)	(88.165.543)	-	(266.192.260)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	85.414.240	85.414.240
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	126.487.349	(1.410)	73.571.357	85.414.240	285.471.536
Vergi öncesi kar	126.487.349	(1.410)	73.571.357	85.414.240	285.471.536
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(65.370.174)	(65.370.174)
Dönem net karı veya (zararı)	126.487.349	(1.410)	73.571.357	20.044.066	220.101.362
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	3.102.022
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	12.700.591
30 Haziran 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

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

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

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	15.261.013	79.911	-	15.340.924
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	4.070.441	38.964	-	4.109.405
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.294.391	-	-	1.294.391
Kullanım hakkı varlıkları (*)	7.978.661	282.715	-	8.261.376
	28.604.506	401.590	-	29.006.096
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(13.780.899)	(468.322)	-	(14.249.221)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(2.701.996)	(171.152)	-	(2.873.148)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(1.177.109)	(117.282)	-	(1.294.391)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(3.096.408)	(1.724.039)	-	(4.820.447)
	(20.756.412)	(2.480.795)	-	(23.237.207)
Net defter değeri	7.848.094			5.768.889

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	15.070.034	63.627	-	15.133.661
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	3.913.681	-	-	3.913.681
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.300.924	-	-	1.300.924
Kullanım hakkı varlıkları (*)	-	9.971.073	(22.683)	9.948.390
	20.284.639	10.034.700	(22.683)	30.296.656
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(12.208.152)	(809.935)	-	(13.018.087)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(2.372.807)	(167.197)	-	(2.540.004)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(899.847)	(141.560)	-	(1.041.407)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	-	(1.983.330)	22.683	(1.960.647)
	(15.480.806)	(3.102.022)	22.683	(18.560.145)
Net defter değeri	4.803.833			11.736.511

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

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet:				
Haklar	334.371	-		334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	209.548.914	9.974.282		219.523.196
	209.883.285	9.974.282	-	219.857.567
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-		(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(163.745.429)	(13.823.391)	-	(177.568.820)
	(164.079.800)	(13.823.391)	-	(177.903.191)
Net defter değeri	45.803.485			41.954.376

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet:				
Haklar	334.371			334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	175.353.835	16.639.588		191.993.423
	175.688.206	16.639.588	-	192.327.794
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)			(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(136.962.703)	(12.700.591)		(149.663.294)
	(137.297.074)	(12.700.591)	-	(149.997.665)
Net defter değeri	38.391.132			42.330.129

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	43.312.410	34.354.483
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17, Not 4.2)	24.591.281	20.942.729
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	651.160	8.053.634
Toplam	68.554.851	63.350.846

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	10.119.819	6.978.135
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	15.740.928	14.079.663
Toplam	25.860.747	21.057.798

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(45.023.996)	(28.778.957)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(34.354.483)	(19.316.147)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	43.312.410	27.413.007
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(36.066.069)	(20.682.097)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	12.478.406	10.113.271
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(20.942.729)	(16.018.912)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	24.591.281	11.867.260
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	16.126.958	5.961.619
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	18.862.791	10.455.682
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	6.978.136	4.678.473
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(10.119.819)	(6.544.112)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	15.721.108	8.590.043
Toplam, net	(4.218.003)	(6.130.435)

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	1.257.941.049	142.142.136
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	33.721.387	30.460.569
Toplam	1.291.662.436	172.602.705

(*) 30 Haziran 2020 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 2019: 292.304 TL).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		
	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	1.244.649.156	1.257.648.745	1.257.648.745
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	1.244.941.460	1.257.941.049	1.257.941.049

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

	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.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	30.299.671	33.721.387	33.721.387
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	30.299.671	33.721.387	33.721.387

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

	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

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>
2020	1.341.233	4.072.309
2019	2.354.983	2.731.075
2018	82.686	376.092
2017	55.808	293.406
2016	(192.912)	237.598

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 2019: Bulunmamaktadır).

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

	30 Haziran 2020		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	30.299.671	33.721.387	33.721.387

	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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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:

	30 Haziran 2020		
	Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
Dönem başındaki değer	30.460.569	142.142.136	172.602.705
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	4.642.173	140.771	4.782.944
Dönem içindeki alımlar	-	1.165.155.903	1.165.155.903
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	-	(51.074.351)	(51.074.351)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	(1.361.731)	875.715	(486.016)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(19.624)	700.875	681.251
Dönem sonundaki değer	33.721.387	1.257.941.049	1.291.662.436

	30 Haziran 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	2.389.060	-	2.389.060
Dönem içindeki alımlar	-	43.116.970	43.116.970
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	-	-	-
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	(37.349)	730.401	693.052
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(18.078)	541.710	523.632
Dönem sonundaki değer	27.924.659	44.681.385	72.606.044

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	20.667.376.110	17.859.159.110
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2)	-	172
Diğer alacaklar (Not 4.2)	237.959	142.952
Cari olmayan diğer alacaklar (Not 4.2)	4.185	4.185
Toplam	20.667.618.254	17.859.306.419
Kısa vadeli alacaklar	20.667.614.069	17.859.302.234
Orta ve uzun vadeli alacaklar	4.185	4.185
Toplam	20.667.618.254	17.859.306.419

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait diğer giderleri 2.155.172 TL olup, henüz hizmeti alınmamış bakım onarım, sigorta, reklam ve diğer ertelenen giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1.101.148 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Sigortalılardan alacaklar	75.432.961	68.323.590
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	651.160	8.053.634
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(68.263)	(55.743)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	76.015.858	76.321.481
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	323.155	265.143
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	20.641.200.293	17.827.558.177
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(50.163.196)	(44.985.691)
Esas faaliyetlerden alacaklar	20.667.376.110	17.859.159.110

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

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).
- Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 68.263 TL (31 Aralık 2019: 55.743 TL).
- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan karşılık 50.163.196 TL (31 Aralık 2019: 44.985.691 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

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	1.039.896.885	1.807.880.747	1.807.880.747	1.304.896.611
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	178.439.166	142.956.350	142.956.350	144.397.948
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.218.336.051	1.950.837.097	1.950.837.097	1.449.294.559
Bankalar kısa vadeli mevduat reeskontları	(2.955.596)	(11.191.302)	(11.191.302)	(2.854.948)
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	(74.644.556)	(60.734.256)	(60.734.256)	(490.628.971)
Bloke edilmiş tutarlar	(525.489.234)	(413.230.247)	(413.230.247)	(418.844.058)
Toplam	615.246.666	1.465.681.292	1.465.681.292	536.966.582

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	83.868.009	62.227.058
- vadesiz	1.341.824	2.508
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	942.181.444	1.738.537.279
- vadesiz	12.505.608	7.113.902
Bankalar	1.039.896.885	1.807.880.747

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 525.489.234 TL'dir (31 Aralık 2019: 413.230.247 TL).

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz aralığı aşağıdaki şekildedir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Vade Aralığı (Gün)	Faiz oranı(%)	Vade Aralığı (Gün)	Faiz oranı(%)
TL	4-377	%6.75-%13.75	4-377	%8.50-%13.75
ABD Doları	4-43	%0.01-%3.25	4-43	%1.50-%5.75
Avro	36	%0.01-%0.01	36	%0.10-%0.15

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2020 itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 500.000.000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerinde 5.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulmuş Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Ödenmiş sermaye (devamı)

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

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

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

Temettü ödemesi

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

Ancak, 17 Nisan 2020 tarih ve 31102 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 7244 sayılı Yeni Koronavirüs (COVID-19) Salgınının Ekonomik Ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununa eklenmiş olan geçici 13'üncü madde ile sermaye şirketlerinde, 2019 yılı Genel Kurulunda kar payı dağıtımına ilişkin alınan karar uyarınca dağıtılması öngörülen kar payından 2019 yılı dönem net karının %25'i aşan kısmına isabet eden tutarların 30 Eylül 2020 tarihine kadar ertelenmesi gerekecektir.

31 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurulda dağıtımına karar verilen kar payı tutarı "Ortaklara borçlar" hesabına transfer edilmiş olmakla birlikte, 28 Nisan 2020 tarihi itibarıyla bu kapsamda herhangi bir ödeme yapılmamıştır. 2019 yılına ilişkin Genel Kurulda alınan karar kapsamında pay sahiplerine yapılması öngörülen kar payı ödemelerinin yüzde yirmi beşinden ziyade tamamı anılan Kanun değişikliği çerçevesinde, 30 Eylül 2020 tarihinden sonra gerçekleştirilecektir.

Yasal yedekler

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem başındaki yasal yedekler	25.000.000	25.000.000
Dönem içinde ayrılan yedekler	-	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	25.000.000	25.000.000

Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	809.399.185	809.399.185
Sermaye artırımında kullanılan olağanüstü yedekler	(450.000.000)	-
Dağıtılan temettü için kullanılan olağanüstü yedekler	(245.446.565)	-
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	113.952.620	809.399.185

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	5.090.385	3.413.844
Ertelenmiş vergisi etkisi	(1.018.077)	(682.769)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	4.072.308	2.731.075

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlendirme” 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 değerlendirme” hesabında muhasebeleştirmektedir.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	174.188.961	130.788.675
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(43.312.410)	(34.354.483)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	130.876.551	96.434.192
Brüt muallak tazminat karşılığı	86.628.626	80.034.944
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10, Not 4.2)	(24.591.281)	(20.942.729)
Muallak tazminat karşılığı, net	62.037.345	59.092.215
Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)	592.252.970	486.460.000
Dengeleme karşılığı, net	30.050.698	26.618.806
Toplam teknik karşılıklar, net	815.217.564	668.605.213
Kısa vadeli	212.676.308	174.556.278
Orta ve uzun vadeli	602.541.256	494.048.935
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	815.217.564	668.605.213

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 – 30 Haziran 2020		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	130.788.675	(34.354.483)	96.434.192
Dönem içerisinde yazılan primler	618.374.586	(45.023.996)	573.350.590
Dönem içerisinde kazanılan primler	(574.974.300)	36.066.069	(538.908.231)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	174.188.961	(43.312.410)	130.876.551

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	78.164.647	(19.316.147)	58.848.500
Dönem içerisinde yazılan primler	302.766.910	(28.778.957)	273.987.953
Dönem içerisinde kazanılan primler	(276.109.574)	20.682.097	(255.427.477)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	104.821.983	(27.413.007)	77.408.976

	1 Ocak –	1 Ocak –
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı dengeleme karşılığı	26.618.805	21.702.427
Dönem içerisindeki artışlar	3.431.893	1.812.817
Dönem sonu dengeleme karşılığı	30.050.698	23.515.244

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2020		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	80.034.944	(20.942.729)	59.092.215
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	169.618.720	(16.126.958)	153.491.762
Dönem içinde ödenen hasarlar	(163.025.038)	12.478.406	(150.546.632)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	86.628.626	(24.591.281)	62.037.345

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2019		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	67.981.594	(16.018.913)	51.962.681
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	72.218.747	(5.961.617)	66.257.130
Dönem içinde ödenen hasarlar	(72.081.516)	10.113.271	(61.968.246)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	68.118.825	(11.867.259)	56.251.566

Hasarların gelişimi tablosu

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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)

30 Haziran 2020							
Hasar yılı	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Toplam
Hasar yılı	81.677.793	95.132.970	108.687.951	132.204.663	221.752.910	172.866.789	812.323.076
1 yıl sonra	79.018.060	96.678.810	108.732.524	134.612.425	221.380.373	-	640.422.192
2 yıl sonra	79.726.520	95.628.607	103.107.173	132.099.742	-	-	410.562.042
3 yıl sonra	79.883.028	91.626.502	102.527.080	-	-	-	274.036.610
4 yıl sonra	78.486.051	91.542.741	-	-	-	-	170.028.792
5 yıl sonra	83.916.574	-	-	-	-	-	83.916.574
Hasarların cari tahmini değeri	83.916.574	91.542.741	102.527.080	132.099.742	221.380.373	172.866.791	804.333.301
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(75.662.805)	(87.582.681)	(98.626.608)	(116.688.889)	(195.608.136)	(143.535.556)	(717.704.675)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	8.253.769	3.960.060	3.900.472	15.410.853	25.772.237	29.331.235	86.628.626
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							86.628.626

30 Haziran 2020							
Hasar yılı	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Toplam
Hasar yılı	58.640.250	73.584.052	90.137.094	112.381.245	195.115.184	155.188.853	685.046.678
1 yıl sonra	55.512.051	73.095.017	89.936.686	112.864.797	194.910.651	-	526.319.202
2 yıl sonra	55.780.436	72.221.645	86.005.271	111.752.920	-	-	325.760.272
3 yıl sonra	55.988.466	70.119.620	85.460.413	-	-	-	211.568.499
4 yıl sonra	55.186.590	70.014.059	-	-	-	-	125.200.649
5 yıl sonra	59.592.799	-	-	-	-	-	59.592.799
Hasarların cari tahmini değeri	59.592.799	70.014.059	85.460.413	111.752.920	194.910.651	155.188.853	676.919.695
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(52.915.993)	(66.797.882)	(82.226.228)	(98.679.791)	(176.666.066)	(137.596.390)	(614.882.350)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	6.676.806	3.216.177	3.234.185	13.073.129	18.244.585	17.592.463	62.037.345
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							62.037.345

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Tesis edilmesi gereken ^(**)	Tesis edilen ^(*)	Tesis edilmesi gereken ^(**)	Tesis edilen ^(*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		525.217.415		412.969.184
Finansal varlıklar ^(*)		202.182.831		172.311.661
Toplam	659.827.566	727.400.246	450.917.228	585.280.845
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	166.670	271.819	166.673	261.063
Toplam	659.994.235	727.672.065	451.083.901	585.541.908

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6'ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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 - 30 Haziran 2020		1 Ocak - 30 Haziran 2019	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	2.292.856	486.460.000	2.278.422	335.103.102
Dönem içinde giren	1.105.591	276.274.967	935.635	123.654.435
Dönem içinde ayrılan	(1.142.439)	(98.880.893)	(980.891)	(39.017.155)
Dönem içi hareket gören ^(*)	-	(71.601.104)	-	(55.444.121)
Mevcut	2.256.008	592.252.970	2.233.166	364.296.261

(*) 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

	30 Haziran 2020			30 Haziran 2019		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	96	492.241	492.241	215	700.002	700.002
Grup	1.105.495	698.838.639	698.838.639	935.420	341.535.498	341.535.498
Toplam	1.105.591	699.330.880	699.330.880	935.635	342.235.501	342.235.501

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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

	30 Haziran 2020				30 Haziran 2019			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	201	73.534	73.534	1.738.483	398	31.354	31.354	6.168.776
Grup	1.142.238	80.882.760	80.882.760	97.142.410	980.493	39.437.236	39.437.236	32.848.378
Toplam	1.142.439	80.956.294	80.956.294	98.880.893	980.891	39.468.590	39.468.590	39.017.154

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 ertelenmelerini “ertelenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 43.046.664 TL ve 17.089.947 TL (31 Aralık 2019: 30.158.861 TL ve 13.059.591 TL) tutarındadır.

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	30.158.861	16.251.542
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	150.207.655	66.954.041
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(137.319.852)	(59.031.991)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	43.046.664	24.173.592

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	21.973.133	27.826.336
Kur farkları	4.129.300	2.761.018
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	168.901	179.897
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(3.551.962)	(7.494.922)
Kar payı	820.585	837.199
Menkul kıymet değerlendirme farkı (değişim) (Not 30)	(622.609)	184.124
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	22.917.348	24.293.652

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları (brüt):

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları:	%4,00	%7,76
Avro:	%3,11	%3,36

Bireysel emeklilik

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Saklayıcı şirketten alacaklar	20.628.562.440	17.814.737.077
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	12.637.853	12.821.100
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	20.641.200.293	17.827.558.177
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 12)	(50.163.196)	(44.985.691)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	20.591.037.097	17.782.572.486
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Katılımcılara borçlar	20.604.756.760	17.793.618.598
Katılımcılar geçici hesabı	178.753.662	151.685.201
Saklayıcı şirkete borçlar	1.579.976	245.939
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	335.000	285.000
Diğer borçlar	9.874.786	3.717.727
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	20.795.300.184	17.949.552.465

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020 Birim fiyatları	31 Aralık 2019 Birim fiyatları
Katılım Katkı EYF	0,023087	0,020917
Katılım Standart EYF	0,020565	0,018762
Altın EYF	0,045061	0,033402
Hisse Senedi EYF	0,130420	0,128623
İkinci Değişken (SMART) EYF	0,022561	0,021551
Katılım Değişken EYF	0,028505	0,025780
Dengeli Değişken EYF	0,085897	0,081979
Temkinli Değişken EYF	0,043104	0,040814
Borçlanma Araçları EYF	0,081314	0,075448
Dış Borçlanma Araçları EYF	0,120342	0,105781
Dengeli Değişken Grup EYF	0,069457	0,065959
Borçlanma Araçları Grup EYF	0,052223	0,048272
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	0,083443	0,073118
Hisse Senedi Grup EYF	0,030676	0,029976
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	0,021139	0,021880
Değişken EYF	0,065410	0,058044
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,042881	0,039659
Katkı EYF	0,020369	0,018711
Para Piyasası EYF	0,071293	0,068254
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0,027404	0,022254
Standart EYF	0,021328	0,019985
Başlangıç EYF	0,016556	0,015789
Başlangıç Katılım EYF	0,015557	0,014881
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,014267	0,013640
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	0,014271	0,013617
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,013119	0,012970
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	0,015361	0,014446
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,012883	0,012630
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	0,015044	0,013814
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,012062	0,012075
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	0,015566	0,013759
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,014697	0,013502
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,015337	0,013959

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Katılım Katkı EYF	15.472.232.858	357.211.538	1.484.527.767.142	34.273.292.560
Katılım Standart EYF	10.216.081.682	210.094.988	1.489.783.918.318	30.637.406.280
Altın EYF	71.633.183.447	3.227.832.053	1.428.366.816.553	64.363.637.121
Hisse Senedi EYF	3.492.558.884	455.498.055	1.496.507.441.116	195.174.500.470
İkinci Değişken (SMART) EYF	166.553.591.205	3.757.626.904	1.333.446.408.795	30.083.884.429
Katılım Değişken EYF	14.733.545.494	419.976.548	1.485.266.454.506	42.337.520.286
Dengeli Değişken EYF	8.294.568.531	712.478.178	1.491.705.431.469	128.133.021.447
Temkinli Değişken EYF	13.739.778.131	592.235.313	1.486.260.221.869	64.063.760.603
Borçlanma Araçları EYF	15.531.676.513	1.262.936.854	1.484.468.323.487	120.708.057.256
Dış Borçlanma Araçları EYF	11.792.934.248	1.419.186.222	1.488.207.065.752	179.093.814.707
Dengeli Değişken Grup EYF	2.327.950.449	161.692.723	1.497.672.049.551	104.023.807.546
Borçlanma Araçları Grup EYF	5.089.051.701	265.764.501	1.494.910.948.299	78.068.734.453
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	4.002.183.603	333.953.454	1.495.997.816.397	124.830.545.794
Hisse Senedi Grup EYF	3.573.945.732	109.633.286	1.496.426.054.268	45.904.365.641
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	3.973.927.225	84.003.977	1.496.026.072.775	31.624.495.152
Değişken EYF	11.495.001.400	751.891.584	1.488.504.998.600	97.363.111.958
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	585.056.708	25.087.983	1.499.414.943.292	64.296.412.183
Katkı EYF	128.043.577.511	2.608.118.665	1.371.956.422.489	27.945.380.370
Para Piyasası EYF	22.674.474.838	1.616.534.170	1.477.325.525.162	105.322.968.665
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	7.009.943.463	192.100.485	1.492.990.056.537	40.913.899.509
Standart EYF	58.598.947.529	1.249.801.082	1.441.401.052.471	30.742.201.647
Başlangıç EYF	5.309.303.269	87.902.874	1.494.690.696.731	24.746.099.175
Başlangıç Katılım EYF	4.288.661.846	66.719.635	1.495.711.338.154	23.268.781.288
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	226.190.055	3.227.068	1.499.773.809.945	21.397.272.946
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	163.369.957	2.331.431	1.499.836.630.043	21.404.168.547
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	313.609.167	4.114.082	1.499.686.390.833	19.674.385.761
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	356.602.688	5.477.817	1.499.643.397.312	23.036.022.226
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	417.815.185	5.382.725	1.499.582.184.815	19.319.117.287
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	270.210.759	4.065.169	1.499.729.789.241	22.561.934.949
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	407.415.441	4.914.402	1.499.592.584.559	18.088.085.755
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	412.811.785	6.425.734	1.499.587.188.215	23.342.574.172
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	22.820.574.987	335.391.709	1.477.179.425.013	21.710.106.009
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	17.287.567.975	265.145.551	1.482.712.432.025	22.740.360.570
Toplam	631.108.344.266	20.604.756.760	48.868.891.655.734	1.901.193.726.762

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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			
	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 Dinamik 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
Katki 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

30 Haziran 2020 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 – 30 Haziran 2020			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan /iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	99.405	61.275	938.988	7.972.136.692
Grup	18.330	12.200	225.613	2.651.807.332
Toplam	117.735	73.475	1.164.601	10.623.944.024

	1 Ocak – 30 Haziran 2019			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan /iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	62.239	96.253	956.618	6.542.406.584
Grup	16.339	20.310	228.344	2.271.412.699
Toplam	78.578	116.563	1.184.962	8.813.819.283

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

	30 Haziran 2020			30 Haziran 2019		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım		Sözleşme sayısı	Brüt katılım	
		payı	Net katılım payı		payı	Net katılım payı
Bireysel	99.405	199.495.784	199.492.913	62.239	181.388.112	181.386.419
Grup	18.330	87.829.204	87.828.043	16.339	45.635.595	45.633.643
Toplam	117.735	287.324.988	287.320.956	78.578	227.023.707	227.020.062

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

	30 Haziran 2020			30 Haziran 2019		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım		Sözleşme sayısı	Brüt katılım	
		payı	Net katılım payı		payı	Net katılım payı
Bireysel	1.769	84.939.202	84.939.202	2.585	105.758.654	105.758.654
Grup	864	35.032.217	35.032.217	785	30.664.242	30.664.242
Toplam	2.633	119.971.419	119.971.419	3.370	136.422.896	136.422.896

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

Bulunmamaktadır.

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

	30 Haziran 2020			30 Haziran 2019		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım		Sözleşme sayısı	Brüt katılım	
		payı	Net katılım payı		payı	Net katılım payı
Bireysel	61.275	748.514.322	748.484.447	96.253	1.033.836.775	1.033.732.532
Grup	12.200	197.766.518	197.763.935	20.310	311.793.873	311.788.429
Toplam	73.475	946.280.840	946.248.382	116.563	1.345.630.648	1.345.520.961

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden borçlar	20.836.539.575	17.986.854.781
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	39.204.944	32.881.697
İlişkili taraflara borçlar (***)	687.044.288	6.695.835
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10)	10.119.819	6.978.135
Gider tahakkukları (gelecek aylara ait diğer gelirler) (*)	33.732.415	29.431.263
Diğer çeşitli borçlar (**)	4.066.035	5.077.873
Toplam	21.610.707.076	18.067.919.584
Kısa vadeli borçlar	21.610.707.076	18.067.919.584
Toplam	21.610.707.076	18.067.919.584

(*) 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gider tahakkukları, personel prim karşılıkları, performans karşılıkları ve diğer gider tahakkuklarından oluşmaktadır. Diğer gider tahakkukları içerisinde 30 Haziran 2020 itibarıyla 12.000.000 TL'lik serbest karşılık bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 12.000.000 TL).

(**)30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

(***) 30 Haziran 2020 itibarıyla ilişkili taraflara borçlar 687.024.329 TL tutarında dağıtılacak temettü bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	15.740.928	14.079.663
Acentelere borçlar	25.464.636	22.497.980
Sigortalılara borçlar	33.827	724.673
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	41.239.391	37.302.316
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	20.795.300.184	17.949.552.465
Esas faaliyetlerden borçlar	20.836.539.575	17.986.854.781

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	66.942.914	133.230.019
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(38.914.547)	(114.660.339)
Ödenecek kurumlar vergisi, net	28.028.367	18.569.680

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Bulunmamaktadır.

20 Finansal borçlar

Şirket 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 16 kapsamında 4.640.204 TL (31 Aralık 2019: 6.512.388 TL) kira yükümlülüğü muhasebeleştirilmiş olup, 714.631 TL'lik (31 Aralık 2019: 1.163.483 TL) kısmı ertelenmiş kira yükümlülüğü olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21 Ertelenmiş vergiler

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için vergi mevzuatı ile raporlama standartları arasındaki fark	(2.410.579)	(2.854.939)
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	10.195.644	9.643.148
Dengeleme karşılığı	6.010.140	5.323.761
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	2.205.377	2.053.701
Gider tahakkukları	1.647.608	-
Personel performans karşılığı	1.776.589	1.946.972
Katkıpayı ikramiyesi, plan bonus karşılığı	1.118.102	1.320.885
Dava karşılıkları	627.047	540.587
Diğer gider tahakkukları ve değerlendirme farkları	(1.629.424)	900.945
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	19.540.504	18.875.060

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 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 finansal tabloları hazırlanırken 2020 sonuna kadar geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için yüzde 22 oranı, sonraki yıla sarkan kısım için ise yüzde 20 oranı kullanılmıştır.

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	18.875.060	18.086.467
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (Not 35)	1.000.752	3.318.889
Özkaynak altında muhasebeleştirilen (Not 4.2)	(335.308)	(147.986)
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	19.540.504	21.257.370

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (uzun dönem)	1.685.914	1.772.202
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (kısa dönem)	1.030.201	855.332
Dava karşılıkları	3.135.233	2.702.933
Maliyet giderleri karşılığı	5.851.348	5.330.467
Kıdem tazminatı karşılığı	8.207.751	7.555.436
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	14.059.099	12.885.903

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	7.555.436	7.707.639
Faiz maliyeti	507.448	658.294
Hizmet bedeli	584.205	666.454
Dönem içindeki ödemeler	(439.338)	(636.207)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	8.207.751	8.396.180

24 Net sigorta prim geliri

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

25 Aidat (ücret) gelirleri

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Fon işletim gelirleri	135.813.935	70.089.198	99.842.672	50.803.233
Yönetim gider kesintisi	38.962.894	19.451.616	35.627.223	18.455.630
Giriş aidatı gelirleri	14.150.793	5.772.028	25.237.777	11.013.096
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	427.728	183.958	1.029.228	497.880
Toplam emeklilik teknik gelir	189.355.350	95.496.800	161.736.900	80.769.839

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 10.029 TL (30 Haziran 2019: 11.062 TL) tutarındadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 – 30 Haziran 2020 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2019: Bulunmamaktadır).

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve öz sermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	1.566.824	(3.716.808)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	(622.609)	184.124
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim	944.215	(3.532.684)

31 Zaruri diğer giderler

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

32 Gider çeşitleri

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Komisyon giderleri	(169.662.862)	(76.748.436)	(86.916.808)	(44.536.689)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar</i>	<i>(186.173.432)</i>	<i>(85.924.710)</i>	<i>(93.587.906)</i>	<i>(49.660.014)</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	<i>13.007.054</i>	<i>7.741.877</i>	<i>6.093.859</i>	<i>4.069.927</i>
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	<i>3.503.516</i>	<i>1.434.397</i>	<i>577.239</i>	<i>1.053.398</i>
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(50.812.343)	(24.743.762)	(46.388.131)	(23.273.155)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	15.721.108	8.138.033	8.590.043	3.728.161
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	<i>18.862.791</i>	<i>10.559.602</i>	<i>10.455.682</i>	<i>5.344.578</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	<i>(3.141.683)</i>	<i>(2.421.569)</i>	<i>(1.865.639)</i>	<i>(1.616.417)</i>
Bilgi işlem giderleri	(20.476.122)	(9.690.142)	(12.786.247)	(6.859.642)
Ofis giderleri	(8.478.106)	(3.864.314)	(4.746.358)	(2.703.543)
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(3.108.908)	(1.144.956)	(5.594.045)	(3.050.095)
Diğer giderler	(3.589.906)	(2.249.051)	(2.921.500)	(1.533.233)
Toplam	(240.407.139)	(110.302.628)	(150.763.046)	(78.228.196)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Maaş ve ücretler	(27.797.582)	(14.607.939)	(26.272.875)	(13.014.920)
Bonus, prim ve komisyonlar	(7.572.027)	(2.692.820)	(6.926.121)	(3.248.704)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(5.634.758)	(3.037.178)	(5.215.215)	(2.681.634)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(440.134)	(21.390)	(204.139)	(101.726)
Diğer yan haklar	(9.367.842)	(4.384.435)	(7.769.781)	(4.226.171)
Toplam (Not 32)	(50.812.343)	(24.743.762)	(46.388.131)	(23.273.155)

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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 – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(66.942.914)	(65.370.174)
Ertelenmiş vergi geliri:	1.000.752	3.318.889
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(65.942.162)	(62.051.285)

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	Vergi oranı (%)	1 Ocak – 30 Haziran 2019	Vergi oranı (%)
Vergi öncesi kar	291.401.689		282.152.647	
Hesaplanan vergi	(64.108.372)	(22)	(62.073.582)	(22)
(İlaveler)/indirimler, net	(1.833.790)	(0,63)	22.297	0,01
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(65.942.162)	(22,63)	(62.051.285)	(21,99)

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 değildiler. 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

30 Haziran 2020 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.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 15.633.431 TL (31 Aralık 2019: 15.044.499 TL)'dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 25.052.837 TL (31 Aralık 2019: 24.679.852 TL) karşılık tutarını ilişikteki finansal tablolarda muallak tazminat karşılıkları hesabında dikkate almıştır.

43 Taahhütler

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 yıldan az	5.869.462	3.915.729
Bir yıldan fazla beş yıldan az	3.114.903	4.344.252
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	8.984.365	8.259.981

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

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
T.Garanti Bankası A.Ş.– bankalar mevduatı	512.754.532	1.322.318.686
Bankalar	512.754.532	1.322.318.686
T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı alacakları	178.439.166	142.956.350
Banka garantili üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (Not 14)	178.439.166	142.956.350
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	(174)	71.604
T. Garanti Bankası A.Ş.	4.402.926	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	71.471	1.038
Garanti Bilişim Teknoloji Ve Tic.A.Ş.	-	92
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş	50.729	-
Garanti Gayrimenkul Yatır. Ortak. A.Ş	75.574	-
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	39.803	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	4.640.329	72.734
T. Garanti Bankası A.Ş.	-	71.772
Ortaklardan alacaklar	-	71.772
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	-	-
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	-	-
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar net	25.715.959	22.873.603
Esas faaliyetlerden borçlar	25.715.959	22.873.603
Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	366.818	104.860
T. Garanti Bankası A.Ş.*	597.219.620	1.690.175
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	187.891	168.000
Achmea b.v*	89.250.000	-
Ortaklara borçlar	687.024.329	1.963.035
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – Emeklilik fonları yönetimine ilişkin giderler	-	4.665.787
Antur Turizm A.Ş. – seyahat vize giderleri	-	6.887
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	236	22.541
Diğer	-	-
Diğer ilişkili taraflara borçlar	236	4.695.215

(*) 30.06.2020 itibarıyla ortaklara borçlarda temettü ödemesi bulunmaktadır.

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
T. Garanti Bankası A.Ş.	4.215.952	2.071.218	3.334.049	1.866.208
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	104.138	51.843	110.244	65.760
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	76.224	38.507	64.035	35.779
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	73.584	37.104	62.955	31.757
Eureko Sigorta A.Ş.	-	-	-	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	49.942	25.259	41.509	24.426
Diğer	100.710	96.146	98.048	107.822
Yazılan primler	4.620.550	2.320.077	3.710.840	2.131.753
T. Garanti Bankası A.Ş.	2.428.944	824.614	1.563.584	1.298.232
Diğer	-	-	-	-
Ödenen hasarlar	2.428.944	824.614	1.563.584	1.298.232
T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı faiz gelirleri	71.646.378	34.603.887	80.505.976	49.660.786
Yatırım gelirleri	71.646.378	34.603.887	80.505.976	49.660.786
T. Garanti Bankası A.Ş. - ödenen komisyonlar (*)	183.530.391	83.869.339	91.865.719	48.675.191
T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	9.397.236	843.417	8.920.281	4.609.097
Eureko Sigorta A.Ş. – kasko primleri	50.919	25.460	47.824	24.044
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	1.348.969	686.437	1.119.682	619.368
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	-	-	502.067	328.249
Yön. İnsan Kay. Des. Hiz. Tic. Ltd. Şti. - Ofis destek hizmet gideri	-	-	-	-
Doğuş Bilgi İşlem A.Ş.	-	-	-	-
Diğer	-	-	55.016	-
Faaliyet giderleri	194.327.515	85.424.653	102.510.589	54.255.950

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 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.

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin karşılık ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)	(1.091.653)	(545.827)	(1.324.748)	(662.374)
Giriş aidatı alacakları karşılık gideri (Not 4.2)	582.627	601.215	659.206	451.145
Dava karşılığı gideri (Not 23)	(432.300)	82.400	(259.153)	(139.223)
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23)	(88.581)	(11.910)	(126.714)	(63.357)
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 12)	(12.520)	70.755	(72.413)	(84.104)
Diğer	(561.522)	(280.761)	(360.000)	(180.000)
Karşılık giderleri toplamı	(1.603.949)	(84.128)	(1.483.822)	(677.913)