

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu



Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunun, aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Sigortacılık mevzuatına ve TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Ali Tuğrul Üzun
Sorumlu Denetçi

28 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL RAPORU

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

İstanbul, 28 Nisan 2021



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
31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR			
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	Cari Dönem 31 Mart 2021	Önceki Dönem 31 Aralık 2020
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	2.533.953.252	1.876.030.488
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	2.328.325.755	1.690.784.856
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14,45	205.627.497	185.245.632
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	562.526.845	964.782.844
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	410.784.447	850.176.794
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	112.503.921	76.050.908
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	39.238.477	38.555.142
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	23.728.244.054	23.560.034.827
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	82.782.047	76.146.983
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(29.354)	(27.655)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2,8,4,2,12	466.145	375.266
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	23.645.025.216	23.483.540.233
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12	5.942	531
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar	12	5.942	531
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	97.206	179.658
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	96.905	129.340
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	301	50.318
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		80.215.485	60.874.599
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	71.059.519	59.619.838
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		3.992.027	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	12	5.163.939	1.254.761
G- Diğer Cari Varlıklar		99.513	4.262
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		3.880	1.500
5- Personele Verilen Avanslar		95.633	2.762
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		26.905.142.297	26.461.907.209

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar	12	3.476	13.776
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	3.476	13.776
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar		-	-
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	8.513.658	3.180.883
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	14.580.237	15.236.177
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	4.352.435	4.352.435
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	8.346.017	8.035.110
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(18.765.031)	(24.442.839)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	38.831.749	39.443.387
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	237.076.085	231.002.223
6- Birikmiş İtfalar	8	(198.578.707)	(191.893.207)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	24.847.707	22.850.163
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	24.847.707	22.850.163
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		72.196.590	65.488.209
Varlıklar Toplamı (I+ II)		26.977.338.887	26.527.395.418

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	3.355.218	921.031
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	4.218.739	972.193
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	(863.521)	(51.162)
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	23.931.652.264	23.738.614.923
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	50.553.266	32.390.952
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	23.881.098.998	23.706.223.971
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		990.729.880	695.353.506
1- Ortaklara Borçlar	45	990.582.133	684.678.884
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		32.712	46.508
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	115.035	10.628.114
D- Diğer Borçlar	19	7.790.651	3.362.426
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	7.790.651	3.362.426
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	252.342.127	219.761.097
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	148.801.960	121.989.597
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	26.562.979	22.337.903
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	76.977.188	75.433.597
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	64.590.241	48.483.009
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		20.672.568	10.544.858
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.700.370	1.673.497
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		(194.735)	-
5- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	181.740.276	138.699.376
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(139.328.238)	(102.434.722)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	5.126.756	4.902.363
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	5.126.756	4.902.363
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	47.492.223	46.245.435
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10,19	11.857.492	11.041.936
2- Gider Tahakkukları	19	35.634.731	35.203.499
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		25.303.079.360	24.757.643.790

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	3.554.022	425.230
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	3.827.654	436.340
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	(273.632)	(11.110)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	691.982.475	644.791.255
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	657.404.867	612.022.100
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	34.577.608	32.769.155
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları	23	1.858.153	1.757.243
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	23	1.858.153	1.757.243
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	12.798.419	12.394.681
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	12.798.419	12.394.681
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		710.193.069	659.368.409

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

ÖZSERMAYE			
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
V- Özsermaye	Dipnot	Cari Dönem 31 Mart 2021	Önceki Dönem 31 Aralık 2020
A- Ödenmiş Sermaye		503.084.445	503.084.445
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	500.000.000	500.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		3.084.445	3.084.445
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		296.033.024	135.789.093
1- Yasal Yedekler	15	77.075.484	25.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	223.386.817	113.952.620
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	(2.240.555)	(974.805)
6- Diğer Kar Yedekleri		(2.188.722)	(2.188.722)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		164.948.989	471.509.681
1- Dönem Net Karı		164.948.989	471.509.681
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		964.066.458	1.110.383.219
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		26.977.338.887	26.527.395.418

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Mart 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Mart 2020
I-TEKNİK BÖLÜM			
A- Hayat Dışı Teknik Gelir	5	99	521
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	99	521
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	96	(40)
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	96	(40)
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	3	561
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	3	561
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 Sovtanj Gelirleri (+)		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider	5	(2.176)	(7.517)
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	(2.176)	(2.517)
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
31 Mart 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2020
I-TEKNİK BÖLÜM			
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	5	(2.077)	(6.996)
D- Hayat Teknik Gelir	5	308.540.230	330.848.137
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	266.912.958	306.858.153
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	293.725.324	325.667.444
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	324.545.466	348.139.087
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(30.820.142)	(22.471.643)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(26.812.366)	(18.809.291)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(34.829.932)	(24.113.526)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	8.017.566	5.304.235
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		41.601.700	23.970.341
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		25.572	19.643
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		25.572	19.643
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-
E- Hayat Teknik Gider	5	(204.673.395)	(246.711.527)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(66.204.283)	(80.004.691)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(64.660.692)	(81.598.602)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(70.209.695)	(87.438.848)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	5.549.003	5.840.246
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(1.543.591)	1.593.911
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(417.086)	(1.046.125)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	(1.126.505)	2.640.036
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)(+/-)		(51.419.677)	(81.766.797)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(51.419.677)	(81.766.797)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(51.419.677)	(81.766.797)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Avrılan Karş.)		-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(1.808.453)	(1.957.228)
5- Faaliyet Giderleri	32	(85.240.982)	(82.982.811)
6- Yatırım Giderleri		-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	5	103.866.835	84.136.610
G- Emeklilik Teknik Gelir	5,25	112.702.557	93.858.550
1- Fon İşletim Gelirleri		83.533.002	65.724.737
2- Yönetim Gideri Kesintisi		21.944.146	19.511.278
3- Giriş Aidatı Gelirleri		7.207.717	8.378.765
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		17.692	243.770
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri	5	(69.830.494)	(61.219.301)
1- Fon İşletim Giderleri		(13.179.858)	(9.172.391)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(50.547.713)	(47.119.183)
4- Diğer Teknik Giderler		(6.102.923)	(4.927.727)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	5	42.872.063	32.639.249

İlişkitedeki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Mart 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Mart 2020
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM			
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)	5	(2.077)	(6.996)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		103.866.835	84.136.610
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		42.872.063	32.639.249
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		146.736.821	116.768.863
K- Yatırım Gelirleri	5	80.962.569	38.037.050
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		4.873.241	29.263.767
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		917.484	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		62.954.356	5.521.540
4- Kambiyo Karları		4.048.654	3.251.743
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		8.168.834	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri		(20.423.702)	(10.532.051)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4.2	(114.048)	(256.485)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		(8.090.606)	-
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 İtfai Payı Giderleri	6, 8	(7.727.012)	(7.945.035)
8- Diğer Yatırım Giderleri	4.2	(4.492.036)	(2.330.531)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		714.201	616.300
1- Karşılıklar Hesabı	47	(1.403.353)	(1.519.821)
2- Reeskont Hesabı		522.259	250.826
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı	21, 35	1.681.106	1.911.552
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		30.070	112.967
8- Diğer Gider ve Zararlar		(115.881)	(139.224)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		164.948.989	111.056.776
1- Dönem Karı ve Zararı		207.989.889	144.890.162
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(43.040.900)	(33.833.386)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		164.948.989	111.056.776
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özsermaye Değişim Tablosu

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

Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem Özsermaye Değişim Tablosu – 31 Mart 2020												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları - (Zararları)	Toplam
I - Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2020)	15	50.000.000	-	2.731.075	3.084.445	-	25.000.000	-	809.465.400	454.553.435	-	1.344.834.355
A- Sermaye artırımı												
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri												
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar												
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)				(1.422.532)								(1.422.532)
E- Yabancı para çevrim farkları												
F- Diğer kazanç ve kayıplar												
G- Enflasyon düzeltme farkları												
H- Dönem net karı										111.056.776		111.056.776
I- Dağıtılan Temettü (*)	2,23, 15								(245.446.565)	(454.553.435)		(700.000.000)
J- Transfer												
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31 Mart 2020)		50.000.000	-	1.308.543	3.084.445	-	25.000.000	-	564.018.835	111.056.776	-	754.468.599
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)												

Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem Özsermaye Değişim Tablosu – 31 Mart 2021												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları - (Zararları)	Toplam
I - Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2021)	15	50.000.000	-	(974.805)	3.084.445	-	25.000.000	-	111.763.898	471.509.681	-	1.110.383.219
A- Sermaye artırımı	2,13,15											
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri												
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar												
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)				(1.265.750)								(1.265.750)
E- Yabancı para çevrim farkları												
F- Diğer kazanç ve kayıplar												
G- Enflasyon düzeltme farkları												
H- Dönem net karı										164.948.989		164.948.989
I- Dağıtılan Temettü (*)									109.434.197	(419.434.197)		(310.000.000)
J- Transfer									(52.075.484)	(52.075.484)		
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31 Mart 2021)		50.000.000	-	(2.240.555)	3.084.445	-	77.075.484	-	221.198.095	164.948.989	-	964.066.458
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)												

(*) Şirket, 31 Mart 2020 Genel Kurul kararı ile 700.000.000 TL ve 31 Mart 2021 Genel Kurul kararı ile 310.000.000 TL temettü'nün 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
31 Mart 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Mart 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Mart 2020
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		408.023.562	434.844.844
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		122.458.396	109.709.990
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(223.483.429)	(258.198.300)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(66.196.289)	(56.317.363)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		240.802.240	230.039.171
8. Faiz ödemeleri		-	(274.163)
9. Gelir vergisi ödemeleri	19	(175.592.892)	(7.165.595)
10. Diğer nakit girişleri		507.143.149	689.947.706
11. Diğer nakit çıkışları		(1.387.316.139)	(107.981.366)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(814.963.642)	804.565.753
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı	6,8	663.500	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	(6.081.422)	(5.206.774)
3. Mali varlık iktisabı	11	(132.780.483)	(76.459.906)
4. Mali varlıkların satışı	11	546.157.820	-
5. Alman faizler		68.745.080	34.785.307
6. Alman temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		16.463.349	7.888.053
8. Diğer nakit çıkışları		(31.549.124)	(18.458.455)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		461.618.720	(57.451.775)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri/(çıkışları)/nakit akım		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		(4.661.274)	(5.013.220)
4. Ödenen temettüleri	15	(310.000.000)	(700.000.000)
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(314.661.274)	(705.013.220)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		4.106.739	6.428.747
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		(663.899.457)	48.529.505
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	1.254.388.047	1.465.681.292
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	590.488.590	1.514.210.797

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

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

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

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

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

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

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

Taraflar arasında imzalanan Emeklilik Yatırım Fonu Portföy Yönetim Sözleşmeleri çerçevesinde 30 adet Emeklilik yatırım fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 2 adet emeklilik yatırım fonu HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 1 adet emeklilik yatırım fonu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Üst kademe yöneticiler	4	4
Diğer personel	684	705
Toplam	688	709

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcılarını gibi üst kademe yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.869.511 TL'dir (31 Mart 2020: 1.839.662 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; direkt ilgili branşa aktarılamayan teknik bölüm faaliyet giderleri, yukarıda bahsedilen Genelge çerçevesinde, öncelikle emeklilik ve sigorta bölümlerine, son 3 yılda üretilen ortalama emeklilik sözleşme sayısı ve poliçe sayısı oranlarında dağıtılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan üç oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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

31 Mart 2021 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 riskli 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

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar

Sınıflama ve ölçme

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Özel araçlar

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

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 2.354.468 TL (31 Aralık 2020: 4.166.302 TL) hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

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

Kayıtlardan çıkarma

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar altında sınıflamış olduğu 112.503.921 TL Eurobond işlem teminatı bulunmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yapmış olduğu forward döviz sözleşmelerinden dolayı gelir tahakkukları hesabı altında 8.262.716 TL (31 Aralık 2020: diğer finansal borçlar (362.038) TL) değer artış bakiyesi yer almaktadır. Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı hükümleri uyarınca muhasebelemektedir. Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve gerçeğe uygun değerlerin pozitif veya negatif olmasına göre “Gelir Tahakkukları” veya “Diğer finansal borçlar” hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan ölçüm sonucu ilgili türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

2.13 Sermaye

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	424.566.290	84,91	424.566.290	84,91
Achmea BV	75.000.000	15,00	75.000.000	15,00
Eureko Sigorta AŞ.	433.710	0,09	433.710	0,09
Ödenmiş Sermaye	500.000.000	100,00	500.000.000	100,00

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar: Yoktur.

Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi: Yoktur.

Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri: Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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

31 Mart 2021 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; 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, 2021 yılı itibarıyla Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan, istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen, hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan, vefat eden personeli için tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, 7.639 TL (31 Aralık 2020: 7.117 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Faiz Oranı	%9,70	%9,70
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%9,70	%9,70
İskonto oranı	%13,00	%13,00

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

2.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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 aracılarca 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 aracılarca tahakkuk ettirilen komisyon giderleri oluştukları dönemlerde kayıtlara alınmak suretiyle giderleştirilmekte ve emeklilik branşı teknik giderleri altında faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

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

Faiz gelir ve giderleri

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

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

Ticari gelir/gider

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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 gideri kesintisi olarak "Fon işletim gelirleri" hesabında, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in emeklilik branşı teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak "Fon işletim giderleri" hesabında gösterilmektedir.

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

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

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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

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

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleştirilebilir değeri ile değerlendirilmektedir. 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 endeksteeki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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 31 Aralık 2020 tarihine kadar ertelenmesi gerekmiştir. İlgili düzenleme 17 Eylül 2020 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2948 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile değiştirilmiş olup 6102 sayılı TTK'nın geçici 13'üncü maddesinin birinci fıkrasında belirtilen sürenin 3 ay uzatılmasına karar verilmiş, kar dağıtımları 2020 yılı sonuna kadar ertelenmiştir.

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

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

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

2.25 Devam eden riskler karşılığı

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Devam eden riskler karşılığı (devamı)

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

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

Ayrıca 10 Haziran 2016 ve 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat 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

31 Mart 2021 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 metodları kullanılarak bulunan tutardan fazla olması şartıyla, IBNR hesabı şirketlerce belirlenecek diğer yöntemlerle de yapılabilir. Fazla karşılık ayrılması halinde, karşılığa ilişkin açıklamaların finansal tablo dipnotları ile aktüerya raporunda yer alması gerekmektedir. AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. Ayrıca 27 Temmuz 2015 tarihinde yayımlanan 2015/28 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge" ile tanımlanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabı yapılabilir hesabı sonucunda bulunan tutarın (a) bir önceki üç aylık dönemki tutardan (b) fazla olması halinde, 2017 yılı üçüncü üç aylık hesap döneminde aradaki fark tutarının (a-b) üç aylık dönem itibarıyla; 2017 yılı üçüncü üç aylık hesap dönemi için %75'i (b)'ye eklenerek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabı yapılabilir" hükmü amirdir. Şirket, IBNR hesabında kademeli geçiş uygulamamaktadır.

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

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

Bu çerçevede, Şirket 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 8.998.871 TL (31 Aralık 2020: 7.480.810 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

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

2.27 Matematik karşılıklar

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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 yılı 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

31 Mart 2021 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

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

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

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

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

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

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

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

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

Söz konusu değişiklik, bu 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 veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- 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 veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

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

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

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

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

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

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

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

UMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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

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

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

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

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

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

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

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

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

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlendirme yöntemi) – örneğin, UFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 6 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 18 – Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Fiyatlandırma politikaları

Şirket’in fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir;

- i) Risk primleri belirlenirken, beklenen tazminat miktarı göz önüne alınmakta ve bunun seviyesine göre prim limitleri belirlenmektedir.
- ii) Sürekli olarak müşteri ihtiyaçları ve rekabet koşulları göz önünde bulundurmak suretiyle ürün geliştirme sürecinin bir parçası olan fiyatlandırma çalışmalarında Şirket’in ilgili birimlerinin birlikte ve koordinasyon içinde çalışması sağlanmaktadır.
- iii) Ürün karlılığının ve devamlılığının sağlanması hedeflenmektedir.
- iv) Bulunan fiyatlamalar gerek rakip gerekse yurt dışı örnekleriyle karşılaştırılmaktadır.

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Fiyatlandırma politikaları (devamı)

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

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	81.086.099.061	2.382.398	74.541.474.909	2.274.403
Kaza Sonucu Maluliyet	63.939.806.966	2.223.651	59.542.481.659	2.111.847
Hastalık Sonucu Maluliyet	23.692.362.108	1.425.284	22.127.446.717	1.362.502
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	317.010.921	10.483	335.436.569	11.056
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	448.726.516	2.301	367.093.801	1.714
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	233.622.689	98.971	235.874.971	101.863
İşsizlik Teminatı	233.707.433	99.077	235.955.010	101.952
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	317.595.185	375.065	291.168.386	363.679
Her Türü Daimi Maluliyet	305.219.967	2.886	252.947.816	1.082
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	31.500	126	34.000	136

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

Risk değerlendirme politikaları

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

Medikal risk değerlendirmesi

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

Moral risk değerlendirmesi

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

Finansal risk değerlendirmesi

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

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans politikası

Şirket tarafından hayat sigortalarında sadece risk teminatları (vefat ve ek teminatlar) üzerinden reasürans çalışması yapılmaktadır. Risk unsurlu hayat sigortası tarifelerinin teknik karlılık oranının yüksek olması nedeniyle her yıl aktüeryal hesaplamalar sonucu belirlenen azami konservasyon tutarı kadar kısım Şirket üzerinde tutulmakta ve bunun üzerindeki kısım eksedan reasürans treteleriyle devredilmektedir. Bununla birlikte Şirket açısından daha belirsiz 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 artırılmakta, birden fazla reasürör şirket ile çalışarak rizikonun farklı reasürörlere yayılması sağlanmaktadır. Aynı zamanda farklı reasürörle çalışılarak farklı ürün yapılarıyla müşterilere hizmet verilmesi amaçlanmaktadır.

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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 sigortalılarına imkan sağlamaktadır.

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

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

Fiyatlandırma politikaları

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	25.11.2020	A+	Durağan	17.07.2020
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 yansıtabilecek şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski

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

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

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

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

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	2.533.953.252	1.876.030.488
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	562.121.874	964.490.540
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	23.728.244.054	23.560.034.827
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	24.045.604	25.172.109
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	5.942	531
Diğer alacaklar (Not 12)	100.682	193.434
Toplam	26.848.471.408	26.425.921.929

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

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

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)
Vadesi gelmemiş alacaklar	23.762.576.882	-	23.598.768.979	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	11.166.041	-	10.810.122	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	1.063.866	-	530.022	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	8.509.391	-	426.896	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	302.927	-	803.687	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	937.466	-	820.630	-
Toplam	23.784.556.573	(56.312.519)	23.612.160.336	(52.125.509)

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 56.283.165 TL (31 Aralık 2020: 52.097.854 TL) tutarındaki karşılık ilişikteki finansal tablolarda "Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar" hesabı içinde net gösterilmiştir. Şirket, vadesi geçen ve belli bir süre tahsil edilmeyen sigorta primlerini iptal etmekte, yazılan primlerden ve prim alacaklarından düşmektedir.

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

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

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(52.125.509)	(45.041.434)
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(4.187.010)	(6.201.671)
Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(56.312.519)	(51.243.105)

Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları aşağıda gösterilmiştir:

31 Mart 2021	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.533.953.252	-	10.283.915	1.450.261.670	197.592.145	58.785.389	817.030.133	-
Finansal varlıklar ile riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	562.526.845	404.971	-	-	-	263.011.082	91.072.999	208.037.793
Esas faaliyetlerden alacaklar	23.728.244.054	23.632.624.904	-	49.151.374	18.345.911	18.640.985	9.480.880	-
İlişkili taraflardan alacaklar	5.942	-	-	5.942	-	-	-	-
Diğer alacaklar	97.206	-	-	97.206	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	80.215.485	-	-	10.153.862	18.240.045	20.916.748	29.378.254	1.526.576
Diğer cari varlıklar	99.513	-	-	-	99.513	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	3.476	-	-	-	-	-	-	3.476
Toplam varlıklar	26.905.145.773	23.633.029.875	10.283.915	1.509.670.054	234.277.614	361.354.204	946.962.266	209.567.845
Finansal borçlar	6.909.240	-	-	248.909	505.493	784.651	1.816.165	3.554.022
Esas faaliyetlerden borçlar	23.931.652.264	23.660.083.178	-	241.763.158	17.528.771	10.142.447	2.134.710	-
İlişkili taraflara borçlar	990.729.880	-	-	990.729.880	-	-	-	-
Diğer borçlar	7.790.651	-	-	7.790.651	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	76.977.188	76.977.188	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	64.590.241	-	-	64.590.241	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	19.783.328	-	-	-	-	-	5.126.756	14.656.572
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	47.492.223	35.634.731	-	1.835.143	3.129.176	3.649.429	3.243.744	-
Toplam yükümlülükler	25.145.925.015	23.772.695.097	-	1.306.957.982	21.163.440	14.576.527	12.321.375	18.210.594

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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 2020	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.876.030.488	-	9.107.950	449.889.195	115.615.992	794.384.067	507.033.284	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	964.782.844	292.304	-	353.926.049	116.180.863	-	325.414.988	168.968.640
Esas faaliyetlerden alacaklar	23.560.034.827	23.471.116.770	-	40.203.192	28.364.523	14.086.497	6.263.845	-
İlişkili taraflardan alacaklar	531	-	-	531	-	-	-	-
Diğer alacaklar	179.658	-	-	179.658	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	60.874.599	-	-	9.234.922	15.802.517	18.402.516	15.931.351	1.503.293
Diğer cari varlıklar	4.262	-	-	-	4.262	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	13.776	-	-	-	-	-	-	13.776
Toplam varlıklar	26.461.920.985	23.471.409.074	9.107.950	853.433.547	275.968.157	826.873.080	854.643.468	170.485.709
Finansal borçlar	1.346.261	-	-	317.265	350.273	82.742	170.751	425.230
Esas faaliyetlerden borçlar	23.738.614.923	23.494.931.366	-	239.431.702	521.247	3.183.852	546.756	-
İlişkili taraflara borçlar	695.353.506	-	-	11.103.506	684.250.000	-	-	-
Diğer borçlar	3.362.426	-	-	3.362.426	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	75.433.597	75.433.597	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	48.483.009	-	-	48.483.009	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	19.054.287	-	-	-	-	-	-	14.151.924
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	46.245.435	35.203.499	-	1.721.757	2.957.799	3.447.763	2.914.617	-
Toplam yükümlülükler	24.627.893.444	23.605.568.462	-	304.419.665	688.079.319	6.714.357	8.534.487	14.577.154

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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 evaluasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

31 Mart 2021	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	28.295.386	1.800.032	-	30.095.418
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	154.237.024	4.643.886	-	158.880.910
Esas faaliyetlerden alacaklar	6.663.499	31.235	-	6.694.734
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	189.195.909	6.475.153	-	195.671.062
Esas faaliyetlerden borçlar	(1.875.781)	(33.607)	-	(1.909.388)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(113.974.072)	(2.280.417)	-	(116.254.489)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(25.189.409)	(1.574.903)	-	(26.764.312)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(141.039.262)	(3.888.927)	-	(144.928.189)
Bilanço pozisyonu	48.156.647	2.586.226	-	50.742.873
31 Aralık 2020	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	35.159.257	1.800.514	-	36.959.771
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	116.690.602	4.282.602	-	120.973.204
Esas faaliyetlerden alacaklar	8.647.746	55.915	-	8.703.661
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	160.497.605	6.139.031	-	166.636.636
Esas faaliyetlerden borçlar	(1.628.972)	(14.362)	-	(1.643.334)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(83.048.204)	(2.922.702)	-	(85.970.906)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(24.886.998)	(1.484.252)	-	(26.371.250)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(109.564.174)	(4.421.316)	-	(113.985.490)
Bilanço pozisyonu	50.933.431	1.717.715	-	52.651.146

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

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

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

31 Mart 2021	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	8,3260	9,7741
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	8,3535	9,8064
31 Aralık 2020	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	7,3405	9,0079
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	7,3647	9,0376

Maruz kalınan kur riski

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

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	4.704.344	4.815.664	4.898.264	5.093.343
Avro	242.631	258.623	145.691	171.772
Diğer	-	-	-	-
Toplam, Net	4.946.975	5.074.287	5.043.955	5.265.115

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

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bankalar (vadeli) (Not 14)	2.318.041.840	1.681.676.906
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	39.238.477	38.555.142
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	466.145	375.266
Satılmaya hazır finansal varlıklar	410.379.476	849.884.490
Finansal yükümlülükler (Not 20)	6.909.240	1.346.261

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

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirin olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

31 Mart 2021	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(3.346.243)	3.466.672
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(75.485)	80.521
Toplam, Net	-	-	(3.421.728)	3.547.193

31 Mart 2020	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(3.623.731)	3.780.622
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(62.947)	67.449
Toplam, Net	-	-	(3.686.678)	3.848.071

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	112.503.921	-	-	112.503.921
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	39.238.477	-	-	39.238.477
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	350.725.463	59.654.013	-	410.379.476
Toplam finansal varlıklar	502.467.861	59.654.013	-	562.121.874
	31 Aralık 2020			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	76.050.908	-	-	76.050.908
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	38.555.142	-	-	38.555.142
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	792.424.445	57.460.045	-	849.884.490
Toplam finansal varlıklar	830.979.587	57.460.045	-	964.490.540

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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 2020 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 317.057.212 TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 1.143.152.372 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:		
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	78.777.049	45.812.952
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerlendirme farkları	12.622.249	6.462.068
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar	917.484	-
Kambiyo karları (***)	22.156.883	9.732.369
Yatırım gelirleri (*)	114.473.665	62.007.389
Kambiyo zararları (***)	-	-
Diğer	(4.606.086)	(2.587.014)
Yatırım giderleri (**)	(4.606.086)	(2.587.014)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	109.867.579	59.420.375
Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(1.582.188)	(1.778.165)
Ertelenmiş vergisi etkisi (Not 21)	316.438	355.633
Dönem içindeki değerlendirme farkları, net	(1.265.750)	(1.422.532)

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

(**) Yatırım giderlerine amortisman giderleri dahil edilmemiştir.

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri

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

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

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

Faaliyet alanı bölümleri

1 Ocak – 31 Mart 2021	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	308.540.230	99	112.702.557	-	421.242.886
Teknik gider	(204.673.395)	(2.176)	(69.830.494)	-	(274.506.065)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	61.253.068	61.253.068
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	103.866.835	(2.077)	42.872.063	61.253.068	207.989.889
Vergi öncesi kar	103.866.835	(2.077)	42.872.063	61.253.068	207.989.889
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(43.040.900)	(43.040.900)
Dönem net karı veya (zararı)	103.866.835	(2.077)	42.872.063	18.212.168	164.948.989

Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	1.041.512
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	6.685.500

31 Mart 2021	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	404.971	410.379.476	410.784.447
Esas faaliyetlerden alacaklar	83.218.838	-	23.645.025.216	-	23.728.244.054
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	47.345.407	47.345.407
Ertelenmiş üretim giderleri	71.059.519	-	-	-	71.059.519
Diğer aktifler	39.238.477	-	-	2.680.666.983	2.719.905.460
Toplam aktifler	193.516.834	-	23.645.430.187	3.138.391.866	26.977.338.887

Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları	944.324.866	(264)	-	-	944.324.602
Diğer yükümlülükler	62.410.758	-	23.881.098.998	1.125.438.071	25.068.947.827
Özsermaye	-	-	-	964.066.458	964.066.458
Toplam pasifler	1.006.735.624	(264)	23.881.098.998	2.089.504.529	26.977.338.887

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2020	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	330.848.137	521	93.858.550	-	424.707.208
Teknik gider	(246.711.527)	(7.517)	(61.219.301)	-	(307.938.345)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	28.121.299	28.121.299
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	84.136.610	(6.996)	32.639.249	28.121.299	144.890.162
Vergi öncesi kar	84.136.610	(6.996)	32.639.249	28.121.299	144.890.162
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(33.833.386)	(33.833.386)
Dönem net karı veya (zararı)	84.136.610	(6.996)	32.639.249	(5.712.087)	111.056.776
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	1.219.970
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	6.725.065
31 Mart 2020	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	292.304	222.635.403	222.927.707
Esas faaliyetlerden alacaklar	80.319.554	-	18.423.373.003	-	18.503.692.557
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	51.196.033	51.196.033
Ertelenmiş üretim giderleri	51.292.248	-	-	-	51.292.248
Diğer aktifler	29.163.112	-	-	2.127.412.932	2.156.576.044
Toplam aktifler	160.774.914	-	18.423.665.307	2.401.244.368	20.985.684.589
Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları	767.308.632	(909)	-	-	767.307.723
Diğer yükümlülükler	49.926.860	-	18.611.106.360	802.875.047	19.463.908.267
Özsermaye	-	-	-	754.468.599	754.468.599
Toplam pasifler	817.235.492	(909)	18.611.106.360	1.557.343.646	20.985.684.589

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2021 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	15.236.177	7.560	(663.500)	14.580.237
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	4.352.435	-	-	4.352.435
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.294.391	-	-	1.294.391
Kullanım hakkı varlıkları (*)	6.740.719	6.698.411	(6.387.504)	7.051.626
	27.623.722	6.705.971	(7.051.004)	27.278.689
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(14.502.539)	(122.403)	635.849	(13.989.093)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(3.064.088)	(95.967)	-	(3.160.055)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(1.294.391)	-	-	(1.294.391)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(5.581.821)	(823.142)	6.083.471	(321.492)
	(24.442.839)	(1.041.512)	6.719.320	(18.765.031)
Net defter değeri	3.180.883			8.513.658

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	15.261.013	55.410	-	15.316.423
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	4.070.441	29.722	-	4.100.163
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	367.847	-	28.972.353
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(13.780.899)	(237.695)	-	(14.018.594)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(2.701.996)	(84.850)	-	(2.786.846)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(1.177.109)	(58.643)	-	(1.235.752)
Kullanım hakkı varlıkları (*)	(3.096.408)	(838.782)	-	(3.935.190)
	(20.756.412)	(1.219.970)	-	(21.976.382)
Net defter değeri	7.848.094			6.995.971

(*) 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

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2021 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	231.002.223	6.073.862	-	237.076.085
	231.336.594	6.073.862	-	237.410.456
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(191.558.836)	(6.685.500)	-	(198.244.336)
	(191.893.207)	(6.685.500)	-	(198.578.707)
Net defter değeri	39.443.387			38.831.749

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet:				
Haklar	334.371			334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	209.548.914	5.121.642		214.670.556
	209.883.285	5.121.642	-	215.004.927
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)			(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(163.745.429)	(6.725.065)	-	(170.470.494)
	(164.079.800)	(6.725.065)	-	(170.804.865)
Net defter değeri	45.803.485			44.200.062

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	50.830.114	42.812.548
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17, Not 4.2)	24.045.604	25.172.109
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	3.958.709	15.392.723
Toplam	78.834.427	83.377.380

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	11.857.492	11.041.936
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	23.437.082	8.648.294
Toplam	35.294.574	19.690.230

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(30.820.142)	(86.434.052)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(42.812.548)	(34.354.483)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	50.830.114	42.812.548
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(22.802.576)	(77.975.987)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	5.549.003	21.475.155
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(25.172.109)	(20.942.729)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	24.045.604	25.172.109
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	4.422.498	25.704.535
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	10.263.798	43.436.474
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	11.041.936	6.978.135
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(11.857.492)	(11.041.936)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	9.448.242	39.372.673
Toplam, net	(8.931.836)	(12.898.779)

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	410.784.447	850.176.794
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	112.503.921	76.050.908
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	39.238.477	38.555.142
Toplam	562.526.845	964.782.844

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

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

	31 Mart 2021		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>			
Hisse senetleri (*)	404.971	404.971	404.971
Satılmaya hazır finansal varlıklar	397.920.501	410.379.476	410.379.476
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	398.325.472	410.784.447	410.784.447

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

	31 Aralık 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	829.166.716	849.884.490	849.884.490
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	829.459.020	850.176.794	850.176.794

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

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

	31 Mart 2021		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>			
Eurobond	112.331.811	112.503.921	112.503.921
Toplam alım-satım amaçlı finansal yatırımlar	112.331.811	112.503.921	112.503.921

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

	31 Mart 2021		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	37.009.252	39.238.477	39.238.477
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	37.009.252	39.238.477	39.238.477

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

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

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

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

<u>Yıl</u>	<u>Değer Artışında Değişim</u>	<u>Toplam Değer Artışı</u>
2021	(1.265.750)	(2.240.555)
2020	(3.705.880)	(974.805)
2019	2.354.983	2.731.075

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

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

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

	31 Mart 2021		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	37.009.252	39.238.477	39.238.477
Toplam	37.009.252	39.238.477	39.238.477
	31 Aralık 2020		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	32.766.209	38.555.142	38.555.142
Toplam	32.766.209	38.555.142	38.555.142

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021			Toplam
	Alım satım amaçlı finansal yatırımlar	Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	
Dönem başındaki değer	76.050.908	38.555.142	850.176.794	964.782.844
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	5.023.843	829.303	5.853.146
Dönem içindeki alımlar	112.503.921	-	20.276.562	132.780.483
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(76.050.908)	-	(470.106.912)	(546.157.820)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	-	(3.603.137)	(597.968)	(4.201.105)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	(737.371)	10.206.668	9.469.297
Dönem sonundaki değer	112.503.921	39.238.477	410.784.447	562.526.845

	31 Mart 2020			Toplam
	Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Dönem başındaki değer	30.460.570	142.142.136		172.602.706
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	2.924.319	75.124		2.999.443
Dönem içindeki alımlar	-	76.459.906		76.459.906
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	-	-		-
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	(3.651.329)	(804.720)		(4.456.049)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(570.448)	5.055.261		4.484.813
Dönem sonundaki değer	29.163.112	222.927.707		252.090.819

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	23.728.244.054	23.560.034.827
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2)	5.942	531
Diğer alacaklar (Not 4.2)	97.206	179.658
Cari olmayan diğer alacaklar (Not 4.2)	3.476	13.776
Toplam	23.728.350.678	23.560.228.792

Kısa vadeli alacaklar	23.728.347.202	23.560.215.016
Orta ve uzun vadeli alacaklar	3.476	13.776
Toplam	23.728.350.678	23.560.228.792

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait diğer giderleri 5.163.939 TL olup, henüz hizmeti alınmamış bakım onarım, sigorta, reklam ve diğer ertelenen giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1.254.761 TL).

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sigortalılardan alacaklar	78.823.338	60.754.260
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	3.958.709	15.392.723
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(29.354)	(27.655)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	82.752.693	76.119.328

Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	466.145	375.266
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	23.701.308.381	23.535.638.087
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(56.283.165)	(52.097.854)
Esas faaliyetlerden alacaklar	23.728.244.054	23.560.034.827

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

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

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 29.354 (31 Aralık 2020: 27.655 TL).

c) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan karşılık 56.283.165 TL (31 Aralık 2020: 52.097.854 TL).

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13 Türev finansal araçlar

Şirketin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar altında sınıflanmış 112.503.921 TL Eurobond işlem teminatı bulunmaktadır.(31 Aralık 2020:76.050.908 TL)

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	2.328.325.755	1.690.784.856	1.690.784.856	1.807.880.747
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	205.627.497	185.245.632	185.245.632	142.956.350
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.533.953.252	1.876.030.488	1.876.030.488	1.950.837.097
Bankalar kısa vadeli mevduat reeskontları	58.667.094	55.211.120	55.211.120	(11.191.302)
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	(1.517.668.958)	(211.735.719)	(211.735.719)	(60.734.256)
Bloke edilmiş tutarlar	(484.462.798)	(465.117.842)	(465.117.842)	(413.230.247)
Toplam	590.488.590	1.254.388.047	1.204.698.046	1.465.681.292

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	30.011.547	36.951.209
- vadesiz	83.871	8.562
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	2.288.030.293	1.644.725.697
- vadesiz	10.200.044	9.099.388
Bankalar	2.328.325.755	1.690.784.856

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 484.462.798 TL'dir (31 Aralık 2020: 465.117.842 TL).

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

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

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Vade Aralığı (Gün)	Faiz oranı(%)	Vade Aralığı (Gün)	Faiz oranı(%)
TL	4-377	%13-%19.05	4-377	%10.50-%18.60
ABD Doları	4-43	%2-%2.37	4-43	%0.48-%5.75
Avro	36	%0.00-%0.10	36	%0.00-%0.01

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

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

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

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

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

Temettü ödemesi

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

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Yasal yedekler

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başındaki yasal yedekler	25.000.000	25.000.000
Dönem içinde ayrılan yedekler	52.075.484	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	77.075.484	25.000.000

Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	114.018.835	809.465.400
Sermaye artırımında kullanılan olağanüstü yedekler	-	(450.000.000)
Dağıtılan temettü için kullanılan olağanüstü yedekler	109.434.197	(245.446.565)
Dönem içinde ayrılan yedekler	-	-
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	223.453.032	114.018.835

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(2.800.694)	(1.218.506)
Ertelenmiş vergisi etkisi	560.139	243.701
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(2.240.555)	(974.805)

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	199.632.074	164.802.145
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(50.830.114)	(42.812.548)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	148.801.960	121.989.597
Brüt muallak tazminat karşılığı	101.022.792	100.605.706
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10, Not 4.2)	(24.045.604)	(25.172.109)
Muallak tazminat karşılığı, net	76.977.188	75.433.597
Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)	683.967.846	634.360.003
Dengeleme karşılığı, net	34.577.608	32.769.155
Toplam teknik karşılıklar, net	944.324.602	864.552.352
Kısa vadeli	252.342.127	219.761.097
Orta ve uzun vadeli	691.982.475	644.791.255
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	944.324.602	864.552.352

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2021		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	164.802.145	(42.812.548)	121.989.597
Dönem içerisinde yazılan primler	324.545.562	(30.820.142)	293.725.420
Dönem içerisinde kazanılan primler	(289.715.633)	22.802.576	(266.913.057)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	199.632.074	(50.830.114)	148.801.960
1 Ocak – 31 Mart 2020			
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	130.788.675	(34.354.483)	96.434.192
Dönem içerisinde yazılan primler	348.139.047	(22.471.643)	325.667.404
Dönem içerisinde kazanılan primler	(324.026.082)	17.167.408	(306.858.674)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	154.901.640	(39.658.718)	115.242.922
		1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Dönem başı dengeleme karşılığı		32.769.155	26.618.805
Dönem içerisindeki artışlar		1.808.453	1.957.228
Dönem sonu dengeleme karşılığı		34.577.608	28.576.033
1 Ocak – 31 Mart 2021			
Muallak tazminat karşılığı	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	100.605.706	(25.172.109)	75.433.597
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	70.626.781	(4.422.498)	66.204.283
Dönem içinde ödenen hasarlar	(70.209.695)	5.549.003	(64.660.692)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	101.022.792	(24.045.604)	76.977.188
1 Ocak – 31 Mart 2020			
Muallak tazminat karşılığı	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	88.489.973	(8.480.282)	80.009.691
Dönem içinde ödenen hasarlar	(87.438.848)	5.840.246	(81.598.602)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	81.086.069	(23.582.765)	57.503.304

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

31 Mart 2021 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)

Hasar yılı	31 Mart 2021						Toplam
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
Hasar yılı	95.132.970	108.687.951	132.204.663	221.752.910	331.781.870	73.374.264	962.934.628
1 yıl sonra	96.678.810	108.732.524	134.612.425	221.228.339	331.701.460	-	892.953.558
2 yıl sonra	95.628.607	103.107.173	127.908.472	220.098.269	-	-	546.742.521
3 yıl sonra	91.626.502	102.347.509	126.894.869	-	-	-	320.868.880
4 yıl sonra	91.572.656	102.038.038	-	-	-	-	193.610.694
5 yıl sonra	99.464.438	-	-	-	-	-	99.464.438
Hasarların cari tahmini değeri	99.464.438	102.038.038	126.894.869	220.098.269	331.701.460	73.374.264	953.571.338
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(88.030.273)	(98.892.053)	(118.626.654)	(200.829.175)	(302.632.233)	(43.538.158)	(852.548.546)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	11.434.165	3.145.985	8.268.215	19.269.094	29.069.227	29.836.106	101.022.792

Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı 101.022.792

Hasar yılı	31 Mart 2021						Toplam
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
Hasar yılı	73.584.052	90.137.094	112.381.245	195.115.184	301.690.192	63.107.445	836.015.212
1 yıl sonra	73.095.017	89.936.686	112.864.797	196.756.888	304.986.252	-	777.639.640
2 yıl sonra	72.221.645	86.005.271	108.468.279	196.907.961	-	-	463.603.156
3 yıl sonra	70.119.620	85.248.443	108.264.842	-	-	-	263.632.905
4 yıl sonra	69.974.194	85.129.174	-	-	-	-	155.103.368
5 yıl sonra	76.259.074	-	-	-	-	-	76.259.074
Hasarların cari tahmini değeri	76.259.074	85.129.174	108.264.842	196.907.961	304.986.252	63.107.445	834.654.748
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(66.906.693)	(82.403.732)	(100.495.067)	(180.113.800)	(285.274.492)	(42.483.776)	(757.677.560)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	9.352.381	2.725.442	7.769.775	16.794.161	19.711.760	20.623.669	76.977.188

Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı 76.977.188

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

Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı 100.605.706

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

Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı 75.433.597

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		483.202.517		463.910.202
Finansal varlıklar (*)		310.083.475		277.389.185
Toplam	771.979.331	793.285.992	711.121.706	741.299.387
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	1.000.004	1.260.281	1.000.003	1.207.640
Toplam	772.979.335	794.546.273	712.121.709	742.507.027

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

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021		1 Ocak - 31 Mart 2020	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	2.274.403	634.360.003	2.292.856	486.460.000
Dönem içinde giren	628.574	107.016.960	674.497	179.472.868
Dönem içinde ayrılan	(520.579)	(25.989.194)	(617.313)	(61.154.352)
Dönem içi hareket gören (*)	-	(31.419.923)	-	(38.793.053)
Mevcut	2.382.398	683.967.846	2.350.040	565.985.463

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

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

	31 Mart 2021		31 Mart 2020	
	Sözleşme sayısı	Prim	Sözleşme sayısı	Prim
Bireysel	94	286.296	50	345.663
Grup	628.480	366.086.321	674.447	393.155.330
Toplam	628.574	366.372.617	674.497	393.500.993

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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 prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları

	31 Mart 2021			31 Mart 2020		
	Sözleşme sayısı	Prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Prim	Matematik karşılık
Bireysel	72	21.818	911.282	110	47.003	1.004.163
Grup	520.507	41.805.254	25.077.913	617.203	45.314.942	60.150.189
Toplam	520.579	41.827.073	25.989.195	617.313	45.361.945	61.154.352

Ertelenmiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili aracılar ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini “ertelenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 51.477.228 TL ve 19.582.291 TL (31 Aralık 2020: 44.130.254 TL ve 15.489.584 TL) tutarındadır.

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	30.158.861	30.158.861
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	87.004.232	80.066.344
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(65.685.865)	(74.851.927)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	51.477.228	35.373.278

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	26.371.251	21.973.133
Kur farkları	3.955.416	2.607.756
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	89.231	81.574
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(2.303.060)	(1.926.057)
Kar payı	463.308	404.371
Menkul kıymet değerlendirme farkı (değişim) (Not 30)	(1.811.834)	(2.241.334)
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	26.764.312	20.899.443

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları:	%1,96	%8,21
Avro:	%1,10	%4,84

Bireysel emeklilik

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Saklayıcı şirketten alacaklar	23.688.908.069	23.523.214.624
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	12.400.312	12.423.463
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	23.701.308.381	23.535.638.087
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 12)	(56.283.165)	(52.097.854)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	23.645.025.216	23.483.540.233
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Katılımcılara borçlar	23.660.083.178	23.494.931.366
Katılımcılar geçici hesabı	209.405.144	203.528.121
Saklayıcı şirkete borçlar	2.469.673	1.485.456
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	448.752	364.690
Diğer borçlar	8.692.251	5.914.338
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	23.881.098.998	23.706.223.971

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2021 Birim fiyatları	31 Aralık 2020 Birim fiyatları
Katılım Katkı EYF	0,026087	0,024991
Katılım Standart EYF	0,023623	0,022592
Altın EYF	0,052103	0,052116
Hisse Senedi EYF	0,162261	0,167048
İkinci Değişken (SMART) EYF	0,025419	0,024873
Katılım Değişken EYF	0,032200	0,030476
Dengeli Değişken EYF	0,094543	0,097146
Temkinli Değişken EYF	0,046754	0,045416
Borçlanma Araçları EYF	0,079819	0,082896
Dış Borçlanma Araçları EYF	0,149006	0,144994
Dengeli Değişken Grup EYF	0,077981	0,079071
Borçlanma Araçları Grup EYF	0,051617	0,053425
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	0,104002	0,101147
Hisse Senedi Grup EYF	0,038609	0,039599
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	0,027156	0,025986
Değişken EYF	0,078956	0,072632
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,040242	0,042526
Katkı EYF	0,018357	0,021093
Para Piyasası EYF	0,078032	0,075134
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0,035459	0,032455
Standart EYF	0,021207	0,022235
Başlangıç EYF	0,018164	0,017476
Başlangıç Katılım EYF	0,017137	0,016446
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,017050	0,015426
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	0,015503	0,014860
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,015704	0,015442
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	0,016638	0,016091
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,015638	0,015606
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	0,019851	0,018969
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,014064	0,014216
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	0,021362	0,020307
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,015699	0,015824
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,017285	0,016632

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2021			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Katılım Katkı EYF	20.580.509.876	536.887.702	1.479.419.490.124	38.593.616.239
Katılım Standart EYF	13.467.742.318	318.151.369	1.486.532.257.682	35.116.351.523
Altın EYF	82.829.346.979	4.315.682.505	1.417.170.653.021	73.838.842.534
Hisse Senedi EYF	3.647.488.127	591.844.616	1.496.352.511.873	242.799.654.929
İkinci Değişken (SMART) EYF	179.743.831.800	4.568.822.688	1.320.256.168.200	33.559.591.539
Katılım Değişken EYF	15.418.920.475	496.494.791	1.484.581.079.525	47.803.510.761
Dengeli Değişken EYF	8.190.985.500	774.402.930	1.491.809.014.500	141.040.099.658
Temkinli Değişken EYF	10.906.804.963	509.935.379	1.489.093.195.037	69.621.063.241
Borçlanma Araçları EYF	11.853.236.157	946.114.189	1.488.146.763.843	118.782.386.543
Dış Borçlanma Araçları EYF	11.179.361.553	1.665.796.354	1.488.820.638.447	221.843.208.052
Dengeli Değişken Grup EYF	2.109.353.541	164.489.161	1.497.890.646.459	116.807.010.502
Borçlanma Araçları Grup EYF	4.004.572.768	206.704.033	1.495.995.427.232	77.218.795.967
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	3.548.011.034	368.999.792	1.496.451.988.966	155.633.999.756
Hisse Senedi Grup EYF	3.546.631.436	136.930.227	1.496.453.368.564	57.776.568.107
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	3.957.304.183	107.465.847	1.496.042.695.817	40.626.535.448
Değişken EYF	11.478.672.772	906.307.334	1.488.521.327.228	117.527.689.913
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	513.422.507	20.661.400	1.499.486.577.493	60.342.338.851
Katılı EYF	131.693.989.125	2.417.503.074	1.368.306.010.875	25.117.993.442
Para Piyasası EYF	26.592.221.094	2.075.056.391	1.473.407.778.906	114.972.955.804
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	12.392.973.408	439.447.421	1.487.607.026.592	52.749.057.556
Standart EYF	47.823.659.539	1.014.197.384	1.452.176.340.461	30.796.303.652
Başlangıç EYF	8.013.077.336	145.551.067	1.491.986.922.664	27.100.450.463
Başlangıç Katılım EYF	6.806.544.301	116.643.974	1.493.193.455.699	25.588.856.250
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	330.008.244	5.626.607	1.499.669.991.756	25.569.373.359
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	197.560.405	3.062.691	1.499.802.439.595	23.251.437.221
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	466.131.315	7.320.026	1.499.533.868.685	23.548.679.874
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	506.378.713	8.425.224	1.499.493.621.287	24.948.574.871
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	654.634.693	10.237.330	1.499.345.365.307	23.446.762.823
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	602.179.047	11.953.942	1.499.397.820.953	29.764.546.144
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	631.452.894	8.880.936	1.499.368.547.106	21.087.119.246
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	917.577.650	19.601.330	1.499.082.422.350	32.023.398.706
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	25.686.764.706	403.269.214	1.474.313.235.294	23.145.243.481
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	19.531.833.547	337.616.251	1.480.468.166.453	25.589.892.257
Toplam	669.823.182.006	23.660.083.179	48.830.176.817.994	2.177.631.908.712

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 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 2020			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Katılım Katkı EYF	19.789.204.586	494.551.072	1.480.210.795.414	36.991.947.988
Katılım Standart EYF	10.308.834.896	232.898.455	1.489.691.165.104	33.655.102.802
Altın EYF	86.004.387.036	4.482.222.971	1.413.995.612.964	73.691.795.365
Hisse Senedi EYF	3.683.323.057	615.290.264	1.496.316.676.943	249.956.708.250
İkinci Değişken (SMART) EYF	178.665.468.985	4.443.918.999	1.321.334.531.015	32.865.553.790
Katılım Değişken EYF	14.847.991.842	452.509.300	1.485.152.008.158	45.261.492.601
Dengeli Değişken EYF	8.168.447.969	793.534.476	1.491.831.552.031	144.925.467.954
Temkinli Değişken EYF	11.268.268.841	511.760.864	1.488.731.731.159	67.612.240.302
Borçlanma Araçları EYF	12.172.010.735	1.009.014.515	1.487.827.989.265	123.334.988.998
Dış Borçlanma Araçları EYF	12.486.803.795	1.810.507.119	1.487.513.196.205	215.680.488.371
Dengeli Değişken Grup EYF	2.105.427.477	166.478.873	1.497.894.572.523	118.440.021.744
Borçlanma Araçları Grup EYF	4.110.487.640	219.604.280	1.495.889.512.360	79.917.897.198
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	4.035.635.374	408.191.992	1.495.964.364.626	151.312.307.589
Hisse Senedi Grup EYF	3.737.163.644	147.988.418	1.496.262.836.356	59.250.512.057
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	3.537.455.714	91.924.098	1.496.462.544.286	38.887.075.676
Değişken EYF	11.871.793.007	862.268.222	1.488.128.206.993	108.085.727.930
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	540.480.989	22.984.355	1.499.459.519.011	63.766.015.505
Katki EYF	129.292.219.760	2.727.203.532	1.370.707.780.240	28.912.339.209
Para Piyasası EYF	19.635.983.304	1.475.331.490	1.480.364.016.696	111.225.670.030
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	13.280.645.060	431.022.020	1.486.719.354.940	48.251.476.665
Standart EYF	49.504.159.545	1.100.734.929	1.450.495.840.455	32.251.775.013
Başlangıç EYF	7.372.659.814	128.840.928	1.492.627.340.186	26.085.155.397
Başlangıç Katılım EYF	6.032.491.717	99.212.017	1.493.967.508.283	24.569.789.641
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	252.891.383	3.901.052	1.499.747.108.617	23.135.098.898
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	189.329.813	2.813.480	1.499.810.670.187	22.287.186.559
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	344.854.808	5.325.098	1.499.655.145.192	23.157.674.752
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	516.447.519	8.310.380	1.499.483.552.481	24.128.189.843
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	505.239.703	7.884.670	1.499.494.760.297	23.401.115.229
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	493.540.049	9.362.130	1.499.506.459.951	28.444.138.039
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	571.932.796	8.130.514	1.499.428.067.204	21.315.869.403
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	778.253.037	15.803.683	1.499.221.746.963	30.444.696.016
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	24.794.319.137	392.339.273	1.475.205.680.863	23.343.654.694
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	18.822.802.684	313.067.897	1.481.177.197.316	24.634.939.146
Toplam	659.720.955.716	23.494.931.366	48.840.279.044.284	2.159.224.112.654

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2021			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan /iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	30.767	36.931	939.296	8.987.731.742
Grup	6.930	12.221	237.532	2.872.044.150
Toplam	37.697	49.152	1.176.828	11.859.775.892

	1 Ocak – 31 Mart 2020			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan /iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	60.514	34.997	949.972	7.626.192.862
Grup	12.506	7.067	226.194	2.555.000.520
Toplam	73.020	42.064	1.176.166	10.181.193.382

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

	31 Mart 2021			31 Mart 2020		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	30.767	140.347.524	134.895.662	60.514	34.991	33.458
Grup	6.930	25.300.357	25.292.824	12.506	6.637	6.196
Toplam	37.697	165.647.881	160.188.486	73.020	41.628	39.654

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

	31 Mart 2021			31 Mart 2020		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	1.236	66.242.649	66.222.531	1.346	62.804.497	62.804.497
Grup	300	16.370.725	16.370.725	531	21.985.403	21.985.403
Toplam	1.536	82.613.374	82.593.256	1.877	84.789.900	84.789.900

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

Bulunmamaktadır.

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

	31 Mart 2021			31 Mart 2020		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	36.931	642.475.279	578.816.896	34.997	415.011.764	415.002.173
Grup	12.221	224.557.063	207.713.885	7.067	107.545.861	107.545.043
Toplam	49.152	867.032.342	786.530.781	42.064	522.557.625	522.547.216

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden borçlar	23.931.652.264	23.738.614.923
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	64.590.241	48.483.009
İlişkili taraflara borçlar (***)	990.729.880	695.353.506
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10)	11.857.492	11.041.936
Gider tahakkukları (gelecek aylara ait diğer gelirler) (*)	35.634.731	35.203.499
Diğer çeşitli borçlar (**)	7.790.651	3.362.426
Toplam	25.042.255.259	24.532.059.299
Kısa vadeli borçlar	25.042.255.259	24.532.059.299
Toplam	25.042.255.259	24.532.059.299

(*) 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gider tahakkukları, personel prim karşılıkları, performans karşılıkları ve diğer gider tahakkuklarından oluşmaktadır. Diğer gider tahakkukları içerisinde 31 Mart 2021 itibarıyla 12.000.000 TL'lik serbest karşılık bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 12.000.000 TL).

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

(***) 31 Mart 2021 itibarıyla ilişkili taraflara borçlar 987.275.000 TL tutarında dağıtılacak temettü bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 684.250.000 TL).

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	23.437.082	8.648.294
Acentelere borçlar	26.968.255	23.645.224
Sigortalılara borçlar	147.929	97.434
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	50.553.266	32.390.952
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	23.881.098.998	23.706.223.971
Esas faaliyetlerden borçlar	23.931.652.264	23.738.614.923

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	181.740.276	138.699.376
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(139.328.238)	(102.434.722)
Ödenecek kurumlar vergisi, net	42.412.038	36.264.654

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Bulunmamaktadır.

20 Finansal borçlar

Şirket 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, TFRS 16 kapsamında 8.046.393 TL (31 Aralık 2020: 1.408.533 TL) kira yükümlülüğü muhasebeleştirilmiş olup, 1.137.153 TL'lik (31 Aralık 2020: 62.272 TL) kısmı ertelenmiş kira yükümlülüğü olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21 Ertelemiş vergiler

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
	Ertelemiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelemiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için vergi mevzuatı ile raporlama standartları arasındaki fark	(2.332.748)	(2.652.766)
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	11.256.633	10.419.571
Dengeleme karşılığı	6.915.522	6.553.831
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	3.135.365	3.001.767
Gider tahakkukları	745.211	-
Personel performans karşılığı	1.414.225	1.397.003
Katkı payı ikramiyesi, plan bonus karşılığı	970.273	1.805.232
Dava karşılıkları	821.300	809.091
Diğer gider tahakkukları ve değerlendirme farkları	1.921.926	1.516.434
Ertelemiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	24.847.707	22.850.163

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	22.850.163	18.875.060
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (Not 35)	1.681.106	1.911.552
Özkaynak altında muhasebeleştirilen (Not 4.2)	316.438	355.633
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	24.847.707	21.142.245

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (uzun dönem)	1.858.153	1.757.243
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (kısa dönem)	1.020.254	856.910
Dava karşılıkları	4.106.502	4.045.453
Maliyet giderleri karşılığı	6.984.909	6.659.606
Kıdem tazminatı karşılığı	12.798.419	12.394.681
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	19.783.328	19.054.287

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	12.394.681	7.555.436
Faiz maliyeti	401.279	253.724
Hizmet bedeli	426.934	292.102
Dönem içindeki ödemeler	(424.475)	(355.005)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	12.798.419	7.746.257

24 Net sigorta prim geliri

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

25 Aidat (ücret) gelirleri

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Fon işletim gelirleri	83.533.002	65.724.737
Yönetim gider kesintisi	21.944.146	19.511.278
Giriş aidatı gelirleri	7.207.717	8.378.765
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	17.692	243.770
Diğer teknik gelirler	-	-
Toplam emeklilik teknik gelir	112.702.557	93.858.550

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 5.286 TL (31 Aralık 2020: 21.767 TL) tutarındadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

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

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve öz sermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	2.204.895	1.167.644
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	(1.811.834)	(2.241.334)
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim	393.061	(1.073.690)

31 Zaruri diğer giderler

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

32 Gider çeşitleri

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Komisyon giderleri	(102.301.368)	(92.914.426)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar</i>	<i>(112.722.429)</i>	<i>(100.248.722)</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	<i>7.323.691</i>	<i>5.265.177</i>
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	<i>3.097.370</i>	<i>2.069.119</i>
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(23.547.043)	(26.068.581)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	9.448.242	7.583.075
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	<i>10.263.798</i>	<i>8.303.189</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	<i>(815.556)</i>	<i>(720.114)</i>
Bilgi işlem giderleri	(11.255.581)	(10.785.980)
Ofis giderleri	(5.411.545)	(4.613.792)
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(916.432)	(1.963.952)
Diğer giderler	(1.807.144)	(1.340.855)
Toplam	(135.790.871)	(130.104.511)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Maaş ve ücretler	(14.677.778)	(13.189.643)
Bonus, prim ve komisyonlar	(2.691.264)	(4.879.207)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(2.730.828)	(2.597.580)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(126.573)	(418.744)
Diğer yan haklar	(3.320.600)	(4.983.407)
Toplam (Not 32)	(23.547.043)	(26.068.581)

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(43.040.900)	(33.833.386)
Ertelenmiş vergi geliri:	1.681.106	1.911.552
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(41.359.794)	(31.921.834)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak – 31 Mart 2021	Vergi oranı (%)	1 Ocak – 31 Mart 2020	Vergi oranı (%)
Vergi öncesi kar	206.308.783		142.978.610	
Hesaplanan vergi	(41.261.757)	(20)	(31.455.294)	(22)
(İlaveler)/indirimler, net	(98.037)	(0,05)	(466.540)	(0,33)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(41.359.794)	(20,05)	(31.921.834)	(22,33)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

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

38 Hisse başı kar payı

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

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

42 Riskler

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 16.426.291 TL (31 Aralık 2020: 16.001.948 TL)'dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 27.456.177 TL (31 Aralık 2020: 26.511.810 TL) karşılık tutarını ilişikteki finansal tablolarda muallak tazminat karşılıkları hesabında dikkate almıştır.

43 Taahhütler

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
1 yıldan az	15.181.935	3.758.652
Bir yıldan fazla beş yıldan az	31.168.261	1.778.715
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	46.350.196	5.537.367

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

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Garanti Bankası – Vadesiz Hesaplar	7.836.363	7.667.799
Garanti Bankası – bankalar mevduatı ve Ö.Sektör bonusu	2.077.356.725	1.903.751.383
Bankalar	2.085.193.088	1.911.419.182
T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı alacakları	205.627.497	185.245.632
Banka garantili üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (Not 14)	205.627.497	185.245.632
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	68.305	8
T. Garanti Bankası A.Ş.	6.338.190	427.776
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	96.337	630
Garanti Bilişim Teknoloji Ve Tic.A.Ş.	-	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	82.668	-
Garanti Gayrimenkul Yatır. Ortak. A.Ş.	155.740	378
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	43.450	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	6.784.690	428.792
T. Garanti Bankası A.Ş.	-	-
Ortaklardan alacaklar	-	-
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar net	27.653.670	23.158.292
Esas faaliyetlerden borçlar	27.653.670	23.158.292
Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	1.002.170	709.441
T. Garanti Bankası A.Ş. (*)	860.665.574	594.531.554
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	139.389	187.890
Achmea b.v (*)	128.775.000	89.250.000
Ortaklara borçlar	990.582.133	684.678.884
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – Emeklilik fonları yönetimine ilişkin giderler	-	10.627.389
Antur Turizm A.Ş. – seyahat vizyon giderleri	-	-
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	115.035	725
Diğer ilişkili taraflara borçlar	115.035	10.628.114

(*)31 Mart 2021 ve 31 Aralık 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

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
T. Garanti Bankası A.Ş.	2.073.006	8.358.718
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	60.507	213.565
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	53.223	154.206
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	30.973	149.158
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	27.864	100.632
Diğer	88.388	296.690
Yazılan primler	2.333.961	9.272.969
T. Garanti Bankası A.Ş.	3.799.929	4.493.951
Ödenen hasarlar	3.799.929	4.493.951
T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı faiz gelirleri	42.405.722	96.081.527
Yatırım gelirleri	42.405.722	96.081.527
T. Garanti Bankası A.Ş. - ödenen komisyonlar (*)	111.174.190	363.596.658
T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	9.885.166	27.783.024
Eureko Sigorta A.Ş. – kasko primleri	26.583	102.212
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	911.577	2.883.833
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	-	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.		10.627.389
Faaliyet giderleri	121.997.515	404.993.115

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Mart 2021 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20'dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır. Şirket'in ilk üç aylık ara hesap dönemi için dönem vergisi yeni oran üzerinden hesaplıysaydı ertelenmiş vergi varlığı TL 2.033.142 artması, dönem karı vergi yükümlülüğünün TL 10.760.225 artması ve ertelenmiş vergi giderinin TL 2.033.142 azalması yönünde etkisinin olacağı tahmin edilmektedir.

47 Diğer

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

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin karşılık ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)	(828.213)	(545.826)
Giriş aidatı alacakları karşılık gideri (Not 4.2)	32.624	(18.588)
Dava karşılığı gideri (Not 23)	(61.049)	(514.700)
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23)	(264.254)	(76.671)
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 12)	(1.699)	(83.275)
Diğer	(280.762)	(280.761)
Karşılık giderleri toplamı	(1.403.353)	(1.519.821)