

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
AYRINTILI BİLANÇOLAR	1-5
AYRINTILI GELİR TABLOLARI	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-68
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI	69

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	573,972,794	496,582,954
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	519,304,841	447,991,825
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	54,667,953	48,591,129
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11.1	493,487,119	345,224,488
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.1	238,476,918	98,397,040
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11.1	255,010,201	246,827,448
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12.1	121,307,122	67,291,671
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	108,554,012	52,776,884
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(3,342,994)	(1,500,368)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	20,143	42,246
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.1	16,075,962	15,972,909
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	77,626	77,626
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(77,626)	(77,626)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		300,330	205,574
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		300,330	205,574
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	47.1	439,615	258,469
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	287,791	258,469
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		1,135,654	338,239
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		(983,830)	(338,239)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		218,979,299	101,959,933
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	214,078,631	98,564,389
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	4,900,668	3,395,544
G- Diğer Cari Varlıklar		41,509,211	2,773,494
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		648,512	746,981
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		40,444,183	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		411,221	114,735
5- Personele Verilen Avanslar		5,295	322
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	1,911,456
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		1,449,995,488	1,014,296,583

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14 ve 17.5	9,831,067,637	7,709,987,644
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	2.14 ve 17.5	9,831,067,637	7,709,987,644
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		317,344	286,907
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		317,344	286,907
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	4,211,073	3,507,081
1- Bağlı Menkul Kıymetler	9	-	3,513,791
2- İştirakler		4,217,783	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	9	(6,710)	(6,710)
E- Maddi Varlıklar	6 ve 7	161,361,071	140,238,291
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	98,741,310	98,741,310
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	8,477,651	8,477,651
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	39,730,577	34,466,460
6- Motorlu Taşıtlar	6	235,273	42,513
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	16,597,742	17,079,935
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		28,471,684	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(30,893,166)	(18,569,578)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	49,036,721	46,288,472
1- Haklar	8	71,312,809	58,798,563
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	657	657
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(22,303,885)	(14,408,040)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	27,140	1,897,292
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		793	
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		793	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar			
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		10,045,994,640	7,900,308,395
Varlıklar Toplamı (I+II)		11,495,990,129	8,914,604,978

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	25,705,068	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		25,705,068	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
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	92,523,928	70,406,101
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	21,522,894	16,382,076
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4, 19 ve 47.1	71,001,033	54,024,025
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar		323,950	412,707
1- Ortaklara Borçlar	45	(32,468)	338,197
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	4	356,419	74,510
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	19	9,777,422	24,562,367
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	4 ve 19	243,703	349,829
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	4, 19 ve 47.1	9,533,718	24,212,538
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		402,772,368	230,521,357
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17.15-17.19	295,549,388	145,602,342
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 17.2	19,510,259	9,598,192
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17.15-17.19	87,288,202	75,274,317
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net	2.24	424,519	46,506
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		75,511,675	16,707,867
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		9,611,365	8,480,652
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		2,818,278	2,561,557
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	63,082,032	43,896,774
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	-	(38,231,116)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		64,221,174	44,895,763
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	64,221,174	44,895,763
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	205,081	77,069
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	17 ve 19	206,634	77,069
2- Gider Tahakkukları	19	(1,553)	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		9,721,451	15,955,355
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	9,721,451	15,955,355
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		680,762,118	403,538,586

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	2.14, 17.5	9,831,067,637	7,709,987,644
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14, 17.5	9,831,067,637	7,709,987,644
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		351,838,110	317,978,008
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 17.2	316,365,159	291,037,986
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 17.15 - 17.19	35,472,951	26,940,022
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	22	8,054,847	7,916,700
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	8,054,847	7,916,700
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		10,148,954	10,444,689
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21 ve 35	10,148,954	10,444,689
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		10,201,109,548	8,046,327,041

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		170,102,795	46,602,795
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	150,000,000	26,500,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		20,102,795	20,102,795
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		70,029,406	70,029,406
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	70,029,406	70,029,406
C- Kar Yedekleri		125,028,577	173,408,531
1- Yasal Yedekler	15	35,054,774	26,362,298
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	95,785,782	151,695,795
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	1,769,569	1,101,210
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(7,581,548)	(5,750,772)
D- Geçmiş Yıllar Karları		18,858,870	18,858,870
1- Geçmiş Yıllar Karları		18,858,870	18,858,870
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		230,098,815	155,839,749
1- Dönem Net Karı		230,098,815	155,839,749
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		614,118,463	464,739,351
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		11,495,990,129	8,914,604,978

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
		01.01.2019 -	01.07.2019 -	01.01.2018 -	01.07.2018 -
		30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2018
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		108,093,691	47,496,543	48,287,611	19,478,855
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		86,311,429	34,865,838	42,337,745	15,731,800
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	129,163,146	47,807,318	49,419,640	17,519,137
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	160,900,332	58,945,559	62,266,502	21,651,673
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(31,737,186)	(11,138,241)	(12,846,862)	(4,132,536)
1.1.3- SGK'ya aktarılan primler		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(42,851,716)	(12,941,479)	(7,081,896)	(1,787,337)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(53,796,881)	(15,695,232)	(8,758,329)	(1,589,427)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	10,945,164	2,753,752	1,676,433	(197,910)
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		21,335,824	12,654,433	5,949,867	3,747,054
Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		446,437	(23,729)	-	-
3.F- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		446,437	(23,729)	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtanj Gelirleri		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(70,609,000)	(28,498,806)	(40,668,364)	(16,467,008)
1- Gerçekleşen Taahhütler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(5,310,554)	(2,681,644)	(2,450,732)	(1,709,066)
1.1- Ödenen Taahhütler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(2,315,202)	(1,080,251)	(2,607,157)	(799,716)
1.1.1- Brüt Ödenen Taahhütler (-)		(4,222,133)	(2,455,103)	(3,914,070)	(1,026,452)
1.1.2- Muallak Taahhütler Karşılığında Değişim	10	1,906,931	1,374,852	1,306,913	226,736
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(2,995,352)	(1,601,393)	156,425	(909,350)
1.2.1- Muallak Taahhütler Karşılığı (-)		(6,310,532)	(2,744,822)	(1,187,386)	(3,735,133)
1.2.2- Muallak Taahhütler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	3,315,180	1,143,429	1,343,811	2,825,782
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	3,173	(1,860)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	3,173	(1,860)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(36,522)	(15,317)	(10,166)	(7,242)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(65,247,215)	(25,757,982)	(38,077,414)	(14,825,820)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(11,241)	(42,514)	(133,225)	76,980
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		(11,241)	42,514	(133,225)	76,980
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)					
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(3,469)	(1,350)	-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		(3,469)	(1,350)	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		37,484,690	18,997,736	7,619,247	3,011,846
D- Hayat Teknik Gelir		550,769,450	234,271,326	349,331,018	104,339,080
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		498,237,250	218,009,594	315,235,317	87,165,102
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	605,332,580	251,114,114	334,735,611	87,024,409
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	609,649,520	252,685,491	339,552,982	88,575,903
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(4,311,940)	(1,571,377)	(4,817,371)	(1,551,494)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(107,095,330)	(33,104,520)	(19,500,294)	140,693
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(107,095,331)	(33,104,520)	(19,704,197)	241,283
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	1	1	203,903	(100,590)
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 Branş Yatırım Geliri	26	46,385,335	12,445,978	34,045,720	17,171,488
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar					
Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		6,146,866	3,815,755	49,980	2,490
4.F- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		6,146,866	3,815,755	49,980	2,490
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		(402,844,035)	(178,843,491)	(285,364,602)	(86,249,705)
1- Gerçekleşen Taahhütler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(173,888,718)	(80,861,258)	(127,455,866)	(41,183,425)
1.1- Ödenen Taahhütler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(164,870,183)	(75,447,177)	(121,204,178)	(38,654,957)
1.1.1- Brüt Ödenen Taahhütler (-)		(166,424,362)	(75,809,005)	(122,546,178)	(38,973,853)
1.1.2- Ödenen Taahhütlerde Reasürör Payı (+)	10	1,554,180	361,829	1,342,000	318,895
1.2- Muallak Taahhütler Karşılığında Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(9,018,535)	(5,414,081)	(6,251,687)	(2,528,468)
1.2.1- Muallak Taahhütler Karşılığı (-)		(9,118,366)	(6,704,453)	(8,034,374)	(3,355,645)
1.2.2- Muallak Taahhütler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	99,831	(1,290,372)	1,782,687	827,177
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(378,013)	(368,760)	(109,454)	(46,979)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		(378,013)	(368,760)	(109,454)	(46,979)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(35,227,999)	(24,475,063)	(17,833,989)	5,618,649
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(35,227,999)	(24,475,063)	(17,833,989)	5,618,649
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(335,375,337)	(324,128,134)	(318,896,397)	5,618,649
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		300,147,339	299,653,072	301,062,408	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıkları Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim					
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(8,496,407)	(3,641,745)	(4,592,002)	(1,223,122)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(153,896,561)	(62,756,170)	(112,709,987)	(37,271,492)
6- Yatırım Giderleri (-)	26	(3,348,191)	(1,363,608)	(4,461,505)	(3,131,972)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)					
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(27,608,148)	(5,376,889)	(18,201,799)	(9,011,364)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		147,925,415	55,427,835	63,966,416	18,089,375
G- Emeklilik Teknik Gelir		121,172,950	41,727,686	96,318,570	32,920,199
1- Fon İşletim Gelirleri		83,776,868	30,462,196	68,407,558	23,948,985
2- Yönetim Gideri Kesintisi		11,906,688	4,199,270	9,740,308	3,333,667
3- Giriş Aidatı Gelirleri	2.14 ve 25	16,563,769	5,526,281	12,102,263	4,616,470
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		4,450,508	1,538,748	3,094,797	1,020,934
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		4,475,118	1,192	2,973,644	144
H- Emeklilik Teknik Gideri		(98,666,353)	(31,904,958)	(77,485,152)	(22,679,864)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(3,528,685)	(1,261,988)	(5,423,869)	(1,497,682)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(72,662,572)	(25,936,914)	(61,526,749)	(18,510,601)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(22,401,009)	(4,631,969)	(10,534,533)	(2,671,581)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		22,506,597	9,822,728	18,833,419	10,240,334

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
	Denetimden Geçmiş 01.01.2019 - 30.09.2019	Denetimden Geçmemiş 01.07.2019 - 30.09.2019	Denetimden Geçmiş 01.01.2018 - 30.09.2018	Denetimden Geçmemiş 01.07.2018 - 30.09.2018
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)	37,484,690	18,997,736	7,619,247	3,011,846
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)	147,925,415	55,427,835	63,966,416	18,089,375
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)	22,506,597	9,822,728	18,833,419	10,240,334
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)	207,916,703	84,248,300	90,419,082	31,341,556
K- Yatırım Gelirleri	136,208,373	40,921,571	83,871,736	35,926,376
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	92,817,069	34,425,297	58,873,510
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	5,803,916	2,380,087	557,054
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	6,959,997	(1,264,510)	(1,635,925)
4- Kambiyo Karları	36	2,756,030	(83,930)	7,039,373
5- İştiraklerden Gelirler	-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	7	263,212	87,737	835,925
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar	-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	27,608,148	5,376,889	18,201,799	9,011,364
L- Yatırım Giderleri (-)	(51,701,129)	(18,367,039)	(19,112,039)	(9,434,142)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)	-	-	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	26	(6,334,786)	2,063,461	(1,261,216)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	-	(1,511,893)	(168,923)	(104,612)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)	-	(21,362,473)	(12,681,082)	(6,029,515)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(1,553,627)	(837,004)	(1,834,320)
7- Amortisman Giderleri (-)	6 ve 8	(20,938,350)	(6,743,491)	(9,882,376)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)	-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)	756,900	(2,825,179)	(2,750,685)	2,852,727
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	1,112,854	866,573	(3,390,289)
2- Reeskont Hesabı (+/-)	-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)	-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)	-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	330,935	330,935	1,597,386
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	21 ve 35	(516,373)	1,639,381	(203,365)
7- Diğer Gelir ve Karlar	-	102,533	72,217	76,430
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	-	(521,998)	(83,527)	(473,002)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	-	298,173	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	-	(49,224)	(400)	(357,845)
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	230,098,815	84,580,496	116,706,867
1- Dönem Karı veya Zararı	-	293,180,847	109,628,011	152,428,093
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	35	(63,082,032)	(25,047,515)	(35,721,226)
3- Dönem Net Karı veya Zararı	37	230,098,815	84,580,496	116,706,867
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı	-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2019 - 30.09.2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2018 - 30.09.2018
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		684,887,561	490,228,982
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	670,053
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		133,571,791	124,772,795
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(386,332,629)	(351,464,910)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	(12,995,666)
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(76,265,345)	(87,699,591)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		355,861,378	163,511,663
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		(40,444,183)	(15,873,178)
10- Diğer nakit girişleri		5,140,819	1,996,777
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(117,076,192)	(55,476,174)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		203,481,822	94,159,088
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı		(192,760)	114,650
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		(14,501,723)	(21,310,600)
3- Mali varlık iktisabı (-)		(140,079,879)	21,803,362
4- Mali varlıkların satışı		(8,182,752)	-
5- Alınan faizler		140,771,448	54,773,526
6- Alınan temettüleri		-	-
7- Diğer nakit girişleri		2,332,470	835,925
8- Diğer nakit çıkışları (-)		(14,165,222)	(11,143,592)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(34,018,418)	45,073,271
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri, net		1,843,104	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		(8,282,273)	-
4- Ödenen temettüleri (-)	38	(79,557,286)	(54,793,225)
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(85,996,455)	(54,793,225)
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		1,202,403	5,205,053
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		84,669,351	89,644,187
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		345,978,298	260,935,779
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	430,647,649	350,579,966

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Özsermaye Değişim Tabloları – Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş (*)										
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı)	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2017)	26,500,000	-	50,901,213	20,102,795	-	18,384,920	-	100,943,948	109,586,446	18,858,870	308,951,029
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve (kayıplar) (15 no’lu dipnot)	-	-	(167,199)	-	-	-	-	-	-	-	(258,398)
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	18,261,633	-	-	-	-	-	-	-	18,261,633
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve (kayıplar) (15 no’lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	(721,023)	-	-	-	(721,023)
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no’lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	116,706,867	-	-	116,706,867
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	(54,793,225)	-	-	(54,793,225)
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	54,793,221	(54,793,221)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2018) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	26,500,000	-	67,605,764	20,102,795	-	18,384,920	-	154,550,799	116,706,867	18,858,870	422,618,816
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2018)	26,500,000	-	71,130,616	20,102,795	-	26,362,298	-	145,945,023	155,839,749	18,858,870	464,739,351
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve (kayıplar) (15 no’lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	668,359	-	-	-	-	-	-	-	668,359
F- Diğer kazanç ve (kayıplar) (15 no’lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	(57,740,789)	-	-	-	(57,740,789)
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no’lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	8,692,476	-	-	-	-	8,692,476
J- Transfer	123,500,000	-	-	-	-	-	-	67,589,987	74,259,066	-	197,759,065.66
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2019) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	150,000,000	-	71,798,975	20,102,795	-	35,054,774	-	88,204,234	230,098,815	18,858,870	614,118,463

(*) Özsermaye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no’lu dipnotta yer almaktadır.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı: 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ve nihai ana ortağı Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı'dır ("T. Vakıflar Bankası T.A.O." veya "Vakıfbank") (2.13 no'lu dipnot). Şirket'in "Vakıf Emeklilik A.Ş." olan eski unvanı 13 Temmuz 2017 tarihli Genel Kurul'da yapılan esas sözleşme değişikliği ile "Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş." olarak değiştirilmiş ve söz konusu esas sözleşme değişikliği 1 Ağustos 2017 tarih ve 9379 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Şirket, 1991 yılında İstanbul'da tescil edilmiş olup, 2003 yılında aldığı bireysel emeklilik lisansı ile Bireysel Emeklilik Sistemi'nde faaliyet göstermeye hak kazanarak faaliyetlerine başlamıştır. Şirket'in tescil edilmiş adresi Levent Mahallesi, Çayırçimen Sokağı, No:7 Beşiktaş/İstanbul'dur

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu yanı sıra 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile söz konusu kanunlar ile ilgili resmi bildirimleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Ana sözleşmesine göre Şirket, hayat, ferdi kaza ve sağlık branşlarında sigortacılık ve reasürans faaliyetleri yanı sıra bireysel emeklilik alanında da faaliyetlerini sürdürmektedir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması: 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin sayısı:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Üst düzey yönetici	6	6
Diğer personel	835	865
	841	871

1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3,163,688 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 959,995 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 2.912.161 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 920,248 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: Şirket, yatırım gelirleri ile teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("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" ile söz konusu genelgede değişiklik yapan 9 Ağustos 2010 tarihli 2010/9 sayılı Genelge hükümlerini dikkate alarak dağıtmaktadır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: Finansal tablolar tek bir şirketi (Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.) içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler: Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri ile bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler, 1.1, 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Yoktur

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şirket finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır. Finansal tablolar Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No: 1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

Şirket faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler; ve bunlarla düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından açıklanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında “TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum”, “TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, “TFRS 1-TFRS'ye Geçiş” ve “TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri” bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmekte olup, Şirket'in bu doğrultuda konsolide etmesi gereken kontrol ettiği bağlı ortaklığı bulunmadığından, konsolide finansal tablo hazırlaması gerekmemektedir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler ile kullanım ve yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 4 Nisan 2005 tarih ve 19387 sayılı yazısıyla, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın 15 Ocak 2003 tarih ve 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 hükümlere istinaden yeniden düzenlemeleri gerektiği açıklanmıştır. Hazine ve Maliye Bakanlığı ayrıca, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde aldığı karardan hareketle, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını bildirmiştir. Şirket, Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ilgili yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili hükümlere uygun olarak yeniden düzenlemiş ve 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere KGGK tarafından yayımlanmış 29 no'lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardını uygulamamıştır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no'lu dipnot).

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, aşağıda yer alan 2.4 ile 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standart ve TFRYK yorumları dışında önceki dönemlerde kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

Şirket, TFRS 17'nin geçerli olacağı tarihe kadar TFRS 4'te yer alan TFRS 9 için geçici muafiyet maddelerinden yararlanacaktır.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklik, Şirket için geçerli değildir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, “TFRS 16 Kiralamalar” standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

Süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin kira sözleşmeleri standardın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilmeye devam edilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Şirket daha önce TMS 17'ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalara ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir. Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Türk Lirası cinsinden kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması yıllık %17'tir.

	1 Ocak 2019
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	29,164,120
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	20,099,507

Aktifleştirilen varlık kullanım hakkına ilişkin varlık bazında detaylar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Gayrimenkuller	20,574,454	19,547,561
Taşıtlar	7,897,231	551,445
Birikmiş amortisman	-3,131,097	-
Toplam varlık kullanım hakkı	25,340,588	20,099,507

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren 9 aylık döneme ait kullanım hakkı varlıklarına ilişkin 3,131,097 TL tutarında amortisman gideri bulunmaktadır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

Yukarıdaki standartların, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Söz konusu standartın, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

Söz konusu standartın, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

Değişiklik, Şirket için geçerli değildir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Söz konusu standartın, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

2.2 Konsolidasyon

Şirket’in 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ve Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” kapsamında yer alan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket halka açık olmayıp, TFRS 8 - “Faaliyet Bölümleri” standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı Para Çevrimi

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası’dır. Yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurundan fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle oluşan kur farkı kar ve zararı gelir tablosuna yansıtılır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4 Yabancı Para Çevrimi (Devamı)

Parasal varlıklardan satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden finansal varlıkların iskonto edilmiş değerleri üzerinde oluşan kur farkları gelir tablosuna, bu varlıkların makul değerindeki diğer tüm değişiklikler ve bunlar üzerinde oluşan kur farkları özsermaye içerisinde ilgili hesaplara yansıtılır.

Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise makul değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer makul değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplarda yansıtılır.

2.5 Maddi Duran Varlıklar

Kullanım amaçlı arsa ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, maliyetlerden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Kullanım amaçlı arsa ve binalar ise mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

Arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkileri netleştirilmiş olarak, bilançoda özsermaye altında yer alan "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabına kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılır. Her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark "Diğer Sermaye Yedekleri"den geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Amortisman, arsa dışındaki maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların, faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	40 yıl
Demirbaş ve tesisatlar	3-15 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler bedelleri	5 yıl
Kiralama yoluyla elde edilmiş maddi duran varlıklar	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise kayıtlı değeri, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler (6 no'lu dipnot).

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arazi ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız eksperlerin belirlediği gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri, gelir tablosunda yatırım gelirlerinin altında "Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler" içerisinde muhasebeleştirilmektedir (7 no'lu dipnot).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 1 ile 3 yıl arasında değişmektedir (8 no’lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)”, “Satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta ve emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması, ilgili varlıkların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, Şirket’in üzerinde önemli etkinliği bulunmayan ve bilançoda “Bağlı Menkul Kıymetler” kalemi altında sınıflandırdığı yatırımlarından oluşmaktadır (9 no’lu dipnot).

Söz konusu varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer, makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerlerin teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından yapılan değerlendirme çalışmaları gibi makul değerinin güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda makul değerleri ile kayıtlara yansıtılır. Söz konusu varlıklar teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri ile makul değerleri arasındaki farkları ifade eden gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıkların Değerlemesi” hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda söz konusu tutar gelir tablosuna aktarılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin makul değerinin, maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, daha sonraki dönemlerde gelir tablosundan ters çevrilmez.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak makul değerleri üzerinden kayda alınmaktadır. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda gerekli gördüğü durumlarda alacakları için karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık, bilançoda "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı" altında sınıflandırılmıştır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve araçların mali bünyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığına ilaveten, Vergi Usul Kanunu'nun 323'üncü maddesine uygun olarak Şirket, yukarıda belirtilen "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı"nın içinde bulunmayan şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacaklar karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılık bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı" altında sınıflandırılmıştır.

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları ilgili dönemin gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek "Karşılık giderleri" hesabına yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir (12 no'lu dipnot).

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar):

Şirket tarafından gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar, finansal tablolarda "Alım satım amaçlı finansal varlıklar" ve "Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar" hesap kalemleri altında sınıflandırılmıştır.

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası finansal enstrümanlar ile Şirket'in performansını gerçeğe uygun değerine göre değerlendirdiği ve bu amaçla alım esnasında bu kategoride sınıflandırdığı finansal enstrümanlardan oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir. Şirket portföyündeki alım satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen makul değer, faiz veya satış gelirleri ile kur farkı gelir ve giderleri "Yatırım Gelirleri" içerisinde gösterilmektedir.

Riski sigortalıya ait portföye dahil olan finansal varlıklara ilişkin makul değer, faiz veya satış gelirleri ile kur farkı gelir ve giderleri "Hayat Branşı Yatırım Gelirleri" hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir (11 ve 26 no'lu dipnotlar).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıklarda değer düşüklüğü ile ilgili hususlar, ilgili varlıklara ilişkin muhasebe politikalarının açıklandığı dipnotlarda yer almaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları 43 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları 12.1 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen, kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan 3 aydan kısa yatırımları içermektedir.

Nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Bankalar (14 no'lu dipnot)	519,304,841	451,108,645
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (14 no'lu dipnot)	54,667,953	52,000,748
Eksi - Faiz tahakkukları (-)	(11,908,550)	(6,161,966)
Eksi - Bloke banka mevduatları (14 ve 43 no'lu dipnotlar) (*)	(131,416,595)	(146,367,461)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	430,647,649	350,579,966

(*) Söz konusu bloke banka mevduatlarındaki değişim nakit akım tablosunda yatırım faaliyetlerinden diğer nakit giriş/çıkışları içerisine dahil edilmiştir.

2.13 Sermaye

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	53.90	80,850,000	53.90	14,283,500
Güneş Sigorta A.Ş.	37.10	55,650,000	37.10	9,831,500
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.00	12,000,000	8.00	2,120,000
Vakıfbank Pers. Sosyal Güvenlik Vakfı	1.00	1,500,000	1.00	265,000
Toplam	100.00	150,000,000	100.00	26,500,000

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirket'in sermayesi ile ilgili diğer bilgiler 15 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur.

Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler, aşağıda da anlatıldığı gibi ferdi kaza ve hayat sigortası poliçeleri ve bireysel emeklilik sözleşmeleridir:

i) *Risk Poliçeleri:*

Yıllık Hayat

Yıllık Hayat Sigortası, sigortalının karşılaşacağı risklere karşı 1 yıl süre ile güvence sağlar. Bu sigorta, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat, daimi ve geçici maluliyet ve tehlikeli hastalıklar ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Yıllık Hayat Sigortası poliçeleri risk ağırlıklıdır, birikim içermez, iştirah ve ikraz hakkı yoktur. Grup ve ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete, teminata ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Kredili Hayat

Kredili Hayat Sigortası, hayatta karşılaşılabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat veya maluliyet) kullanılan kredi süresi boyunca güvence sağlayan bir sigortadır. Kredi süresinde olumsuz bir durum olması durumunda kredi borcu kredili hayat sigortası tarafından kapatılır. Teminatlar çoğunlukla sadece vefat teminatı içerir. Birikim içermeyen risk ürünleridir. Yıllık olarak yapılabildiği gibi uzun süreli de yapılabilir. Yaş sınırı 18-70 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete, alınan kredi tutarı/teminata ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişebilir.

Ferdi Kaza Sigortası

Kaza sonucu oluşabilecek risklere karşı güvence sağlayan bir sigortadır. Kazaen vefat teminatının yanında kazaen maluliyet, işsizlik ya da geçici maluliyet, kaza tedavi masrafları gibi ek teminatlar da sunmaktadır.

ii) *Bireysel Emeklilik İşlemleri:*

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 35 adet (31 Aralık 2018: 35 adet) Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim 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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Saklayıcı şirketten alacaklar	9,831,067,637	7,709,987,644
Katılımcılara borçlar	9,831,067,637	7,709,987,644

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklardan, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik aracalarına borçlardan oluşmaktadır. Emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklar Şirket'in kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonları nedeni ile portföy yönetim şirketine ödeyeceği tutarın tahakkuk kaydını içermektedir. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir.

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile portföy yönetim şirketi arasında, anlaşma dahilindeki oran veya sabit masraf payı çerçevesinde paylaşılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisinde fon işletim gider kesintisi olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir.

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sözleşme koşullarına bağlı olarak peşin veya taksitle veya katılımcının, 2013 yılından önce sisteme giriş yaptıysa 5 yıldan önce, 2013 yılından sonra sisteme giriş yaptıysa 10 yıldan önce, emeklilik sözleşmesinin iptal veya transfer etmesi durumunda asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla katılımcıdan tahsil edilen tutarlardan oluşmaktadır. Katılımcının bireysel emeklilik hesabını 2013 yılından önce sisteme giriş yaptıysa 5 yıl süre ile, 2013 yılından sonra sisteme giriş yaptıysa 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda herhangi bir giriş aidatı tahsil edilmemektedir.

Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına sözleşme koşullarına bağlı olarak yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde iki oranını aşmamak kaydıyla alınan gider kesintileri, yönetim gideri kesintisi hesabı altında takip edilmektedir.

25 Mayıs 2015 tarih ve 29366 sayılı Resmi gazetede yayımlanan "Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik", 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu yönetmelik ile düzensiz ödeme ile fona ilişkin zorunlu giderlerin tanımı yapılmış ve yönetim gider kesintisinin bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı payları ile katılımcının birikimi üzerinden alınabileceği, ayrıca ödemeye ara verilmesi halinde ara verme süresi boyunca katılımcının birikiminden ek yönetim gideri kesintisi alınabileceği belirtilmiştir. Sözleşmenin sistemde bulunduğu yıllara göre kesintilere ilişkin sınırlamalar getirilmiştir.

Söz konusu yönetmeliğin kesintilere ilişkin özetleyici hükümleri ile beraber kesintilerin son hali şöyledir:

Sözleşmenin ilk beş yılında giriş aidatı ve yönetim gider kesintisi kapsamında yapılabilecek toplam kesinti tutarı her yıl için, ilk altı ayda geçerli Aylık Brüt Asgari Ücretin %8,5'ine karşılık maktu tutarı aşamaz. Bir sözleşmenin beşinci yılı tamamlandıktan sonra ilgili sözleşme kapsamında ara verme kesintisi dâhil yönetim gider kesintisi yapılamaz ve giriş aidatı tahsil edilemez. Yönetmeliğin, yürürlüğe girdiği tarihten önce tahakkuk etmiş Şirket alacaklarını etkilemediğinden Şirket'in, 1 Ocak 2016 öncesinde yer alan tahakkuk etmiş ancak tahsil edilmemiş alacaklarına ilişkin hakları saklıdır. Sözleşmede geçirilen süre hesabında sözleşme bilgilerine ilişkin transfer verilerine göre ilk sözleşmenin sisteme giriş tarihinden itibaren ilgili sözleşmede geçirilen tüm süreler dikkate alınır. Eğer 1 Ocak 2016 öncesinde aktarım ile kurulmuş ise, önceki şirketlerdeki kesinti tutarları dikkate alınmaksızın kesinti üst limitleri hesaplanır. Eğer bu tarihten sonra aktarım ile kurulmuş ise önceki şirketlerdeki kesinti tutarları dikkate alınarak hesaplamaya konu olur.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

Emeklilik hakkının kullanılması veya vefat, maluliyet yahut şirketin tasfiyesi gibi zorunlu nedenlerle ayrılma durumları haricinde, 5 yıllık sözleşme süresi dolmadan Şirket’ten ayrılma durumunda, bu maktu tutarın ilgili sözleşmenin beşinci yılı sonuna kadar olan süreye karşılık gelen ve ayrılma tarihine kadar şirketçe tahsil edilmemiş olan kısmı, Şirket tarafından katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikiminden ertelenmiş giriş aidatı şeklinde indirilebilir. Bu kapsamda, ertelenmiş giriş aidatı 5 yıllık süreçte yapılabilecek toplam kesinti üst limitinden, katılımcıdan ayrılma tarihine kadar yapılan tüm kesintiler düşülerek hesaplanan tutar ile planda tanımlı tutarın minimumunu yansıtmalıdır.

1 Ocak 2016 tarihinden önce yürürlüğe girmiş ve bu tarih itibarıyla halen yürürlükte bulunan sözleşmelerde yer alan giriş aidatına ilişkin hükümler, yukarıdaki ifadede yer alan ertelenmiş giriş aidatına ilişkin tutar ile sınırlı olmak kaydıyla sözleşme sona erene kadar geçerliliğini korur. Ancak, ilgili sözleşmeler kapsamında uygulanan ertelenmiş giriş aidatı, yukarıda belirtilen süre ve tutar sınırını geçemez. Yönetmelik hükümlerine göre, sözleşmenin beşinci yılı tamamlandıktan sonra ilgili sözleşme için giriş aidatı kesintisi yapılamaz. Aynı hükümler, ertelenmiş giriş aidatı tanımlanmamış ve 1 Ocak 2016 tarihinden sonra yürürlüğe girmiş sözleşmeler için de geçerlidir.

Şirket’in emeklilik sözleşmesi ile emeklilik sözleşmesine ilişkin bilgi ve belgelerde açıkça belirtmek kaydıyla, sözleşmede yer alan bir kesinti tutarını sözleşme yürürlükte kaldığı süre boyunca sözleşmede tanımlı tahsilat biçimine uygun olmak kaydıyla tahsil etme hakkı saklıdır. Bu kapsamda beş yıllık süreçte planda tanımlı yönetim gider kesintisi tutarına ilişkin birikimden indirilemeyen bir tutar olması halinde beş yıldan sonra da sözleşme yürürlükte kaldığı sürece, bu kesintiler birikim yeterli olduğu an kümül olarak birikimden indirilecektir.

Emeklilik yatırım fonlarından yapılan toplam kesinti oranları 28462 sayılı Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik ile fon türlerine göre yeniden belirlenerek 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren uygulamaya geçilmiştir.

Giriş aidatı, yönetim gider kesintisi ve fon toplam gider kesintisi kapsamında, sözleşmenin yürürlük tarihinden, sözleşme sonlanma tarihine kadar Şirket tarafından yapılacak kesintilerin toplam tutarı sözleşmenin altıncı yılı ve sonrası için sonlanma tarihinde sözleşme kapsamında Devlet Katkısı hesabında bulunan tutarın belli bir oranına karşılık gelen tutarı aşamaz. Bu kontrolde, 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla mevcut bulunan birikimler ve bunların getirileri üzerinden kontrol tarihine kadar yapılan kesintiler dikkate alınmaz. Devlet katkısı ile ilişkilendirilen kesintiye ilişkin üst sınır kontrolü 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren uygulanacaktır.

25 Ağustos 2016 tarih ve 29812 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan “Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”, 1 Ocak 2017 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Buna göre, bu kanunda yer alan şartları sağlayan çalışanlar otomatik olarak bireysel emeklilik sistemine dahil edilmeye başlanmıştır.

Türk vatandaşı veya 29 Mayıs 2009 tarih ve 5901 sayılı Türk Vatandaşlığı Kanunu’nun 28’inci maddesi kapsamında olup kırk beş yaşını doldurmamış olanlardan 31 Mayıs 2006 tarih ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 4’üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (c) bentlerine göre çalışmaya başlayanlar bu kanun kapsamında olup işverenin bu kanun hükümlerine göre düzenlediği bir emeklilik sözleşmesiyle emeklilik sistemine girerler. İşveren, çalışanını ancak otomatik katılım için emeklilik planı düzenleme konusunda Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından uygun görülen şirketlerden birinin sunacağı emeklilik planına dahil edebilir.

Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmeliğin 22/B Maddesi uyarınca Otomatik Katılım kapsamında katılımcılara sunulmak üzere Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu olmak üzere toplamda 2 adet emeklilik yatırım fonu kurulmuş olup, emeklilik yatırım fonlarının tescil tarihi 29 Aralık 2016’dır.

iii) Reasürans Sözleşmeleri:

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans şirket(ler)i tarafından yürürlüğe konulan, bedeli ödenen ve sigorta sözleşmeleri olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli şartları karşılayan sözleşmelerdir.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22 (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermayede tutulması şartı ile vergiden istisnadır. Mevzuat değişikliğinden dolayı 2018 yılından itibaren, kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermayede tutulması şartı ile vergiden istisna olacaktır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

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.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2019 ve 2018 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (21 no'lu dipnot).

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer haklara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Kıdem tazminatı karşılığı" ve "Maliyet giderleri karşılığı" hesaplarında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğünün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır.

TMS 19'da 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak şekilde yapılan değişiklik sonucunda, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin olarak, ilgili hesap dönemlerinde ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri gelir tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki "Diğer Kar Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir (15 ve 22 no'lu dipnotlar).

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğünün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğünün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğünün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (23 no'lu dipnot).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no’lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan risk primleri üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ve matematik karşılık ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Vadesi bir yılı aşan hayat sigortası poliçeleri için yazılan prim tutarı, ödeme vadesi o yıl tahakkuk eden gelirlere oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır.

Reasürans Komisyonları

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari yıl içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda, teknik bölümde, faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır. 2.24 no’lu dipnotta açıklandığı üzere reasürans komisyon gelirleri, alınan komisyonlar üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır (32 no’lu dipnot).

Temettü Gelirleri

Temettü geliri, almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir.

Aidat Gelirleri

2.14 ve 25 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

2.22 Finansal Kiralamalar

Kiralamalar, 2.1 no’lu dipnotta anlatıldığı şekilde TFRS 16’ya göre muhasebeleştirilmektedir.

2.23 Kar Payı Dağıtımı

Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

2.24 Teknik Karşılıklar

Matematik Karşılıklar

Hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehtarlar olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırır. Bir yıldan uzun süreli hayat sigortalarına ek olarak bir yıldan uzun süreli ferdi kaza, sağlık, hastalık sonucu maluliyet ve tehlikeli hastalıklar teminatının verildiği hallerde; hayat sigortaları matematik karşılık tutarı ek teminatlara ilişkin aktüeryal esaslara göre hesaplanan matematik karşılık tutarını da içerecek şekilde hesaplanır. Matematik karşılıklar yürürlükte bulunan her bir sözleşme için tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan ve aşağıda açıklanan aktüeryal matematik karşılıklardan oluşur.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riskler için alınan primler ile sigorta ettirenler ve lehtarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir (17 no'lu dipnot).

Şirket 10 Şubat 2017 tarihi itibarıyla, kredi ile bağlantılı uzun süreli hayat sigortalarında iştirah olduğu tarihteki iştirah değerine (aktüeryal matematik karşılığına) ek olarak iştirah değerine düşen komisyon ve gider payı (veya masraf) iadesini hesaplayarak iade etmeyi taahhüt etmiştir. Bu kapsamda Şirket, ürün bazında belirlediği ve son 5 yılı kapsayan iştirahlar üzerinden en iyi tahmin yöntemiyle iştirah olasılığı hesaplamış ve bu kapsamda belirlenen ürünlerde, yürürlükteki poliçeler için iştirah ihtimaline karşın, hesaplanan olasılığı kullanarak yaptığı hesaplama ile ortaya çıkan sonuçlara göre ek matematik karşılık ayırmıştır.

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, sadece matematik karşılığı ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre ertesi yıla sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır ve kayıtlara yansıtılmıştır (17 no'lu dipnot).

Ertelenmiş Üretim Giderleri ve Ertelenmiş Komisyon Gelirleri

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, yazılan primler için aracılar ödenen komisyonlar ve diğer gider payları ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla "Ertelenmiş Üretim Giderleri" ve "Ertelenmiş Komisyon Gelirleri" hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot).

Muallak Tazminat Karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır. Muallak hasar karşılığı aktüer raporlarına veya sigortalı ile aktüerin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, hayat dışı ferdi kaza branşı için, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal zincir merdiven yöntemleri kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge" çerçevesinde şirketlere, sigortacılık mevzuatına göre hesapladığı ve ayırdığı muallak tazminat karşılığının oluşturacağı net nakit akışlarını iskonto edebilme olanağı tanınmıştır. Şirket, söz konusu muhasebe politikası değişikliğini yapmayı tercih etmemiş olup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla tüm branşlar için hesapladığı muallak tazminat karşılığı tutarını iskonto uygulamaksızın finansal tablolarına yansıtmıştır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" uyarınca, 31 Aralık 2014 tarihine kadar geçerli olan 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge", 9. ve 10. maddeleri haricinde yürürlükten kaldırılmış olup, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığının, Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahminler doğrultusunda hesaplanması hükmü getirilmiştir. Söz konusu genelgeye göre, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalarda kullanılan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak Şirket aktüeri tarafından yapılır. İlgili genelgede gerçekleşmiş ancak raporlanmamış hasar karşılığı hesaplamasında, Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter-Ferguson aktüeryal zincirleme merdiven metodlarının ("AZMM") kullanılacağı belirtilmiş ve şirketlere her branş için bu yöntemlerden birini seçme hakkı tanınmıştır.

Bu çerçevede, Şirket, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hayat dışı ferdi kaza ve sağlık branşı için yapılan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplamalarında, Şirket aktüerinin görüşleri doğrultusunda, gerçekleşen hasarlar üzerinden Standart zincir yöntemini seçmiş olup büyük hasar elemesi yapmamıştır. Şirket aktüeri tarafında ferdi kaza branşı için gerçekleşen hasarlar üzerinden Standart Zincir yöntemine göre hasar gelişim üçgenleri oluşturulmuş olup; Şirket aktüeri tarafından, hasar yönetimi uygulamalarındaki değişikliklerden kaynaklı olarak geçmişe dönük muallak hasar hareketlerinin, gelecekteki muallak hasar hareketlerini tam olarak temsil etmeyeceği ve aktüeryal tahminlerin gerçekçi karşılık rakamlarını yansıtmasına neden olabileceği gerekçesi ile gelişim faktörlerine müdahale edilerek ilgili branş için gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı tutarı tespit edilmiştir. Brüt olarak yapılan AZMM hesaplamaları üzerinden net gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı tutarların bulunması için; AZMM tablosuna konu muallak hasarlardaki konservasyon oranları kullanılmıştır. Buna göre, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hayat dışı branşları için sırasıyla muhasebeleştirilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı brüt olarak 2,547,698 TL (31 Aralık 2018: 872,308 TL) ve net 1,943,056 TL'dir (31 Aralık 2018: 665,445 TL).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Şirket tarafından hayat branşı için yapılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplamasında, son 5 dönemde, söz konusu dönem sonlarından önce meydana gelmiş ancak dönem sonundan sonra rapor edilmiş tazminat tutarlarının, söz konusu dönemlere ilişkin hayat branşında verilen ortalama teminatlara bölünmesi suretiyle bulunan oran dikkate alınmıştır. Şirket, cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelini, bu şekilde son 5 dönemin verileri dikkate alınarak belirlenmiş olan oran ile 1 Ocak – 30 Eylül 2019 döneminde hayat branşında üretilen poliçelere ilişkin verilen teminatların çarpılması suretiyle hesaplamış ve 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 19,794,181 TL (31 Aralık 2018: 20,020,126 TL) tutarında brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığını kayıtlarına yansıtmıştır. Söz konusu hesaplama, hesaplama konu tazminatların reasürans payları için de yapılmış olup, tespit edilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat reasürans payı tutarı brüt olarak hesaplanmış olan tutardan düşülerek net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarına ulaşılmıştır. Buna göre, hayat branşı için 18,904,276 TL tutarında net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2018: 18,971,297 TL).

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan sırasıyla 17 Mart 2015, 27 Temmuz 2015 ve 29 Şubat 2016 tarih ve; 2015/7, 2015/28 ve 2016/11 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"lerle; 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ile getirilen uygulama değişikliğinin etkilerinin 2015, 2016, 2017, 2018 ve 2019 yıllarında üçer aylık dönemler itibarıyla kademeli olarak muhasebeleştirilmesine olanak tanınmış olup, Şirket söz konusu kademeli muhasebeleştirme uygulamasını tercih etmemiştir.

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, sigorta şirketlerinin davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden kazanma oranı hesaplamış ve dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığından net 4,707,983 TL (31 Aralık 2018: 4,332,108 TL) tutarında indirim yapmıştır (17 no'lu dipnot).

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin" sektör duyurusu uyarınca hayat ve emeklilik şirketleri, deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri sigorta sözleşmeleri için 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 35,472,951 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2018: 26,940,022 TL) (17 no'lu dipnot).

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta şirketleri, ikramiye ve indirimler uygulamasında bulunmaları durumunda, cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar ve lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarını finansal tablolarına yansıtma zorundadırlar. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hayat ve hayat dışı branşında kara iştirak ve katılım kar payı teknik esasları doğrultusunda 424,519 TL tutarında ikramiye ve indirimler karşılığı hesaplamıştır (31 Aralık 2018: 46,506 TL).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe ve diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak değerlendirilir. Bu değerlendirme ve tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak teknik giderlere ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir.

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

Sigorta sözleşmelerine ilişkin risk, sigorta konusu olayın gerçekleşmesi ihtimali ve bu olaydan kaynaklanacak olan hasar tutarının bilinmiyor olmasıdır. Sigorta sözleşmelerinin doğası gereği, söz konusu risk rastlantısaldır ve dolayısıyla tam olarak tahmin edilemez.

Fiyatlandırma ve karşılık ayırma metotlarına ihtimal teorisinin uygulandığı bir poliçe portföyünde, Şirket'in sigorta sözleşmeleriyle ilgili olarak maruz kaldığı temel risk, ödenen hasar ve tazminatların sigortacılık karşılıklarının kayıtlı değerlerinin üstünde gerçekleşmesidir. Şirket poliçe yazma stratejisini, kabul edilen sigorta risklerinin tipine ve oluşan hasarlara göre belirlemektedir.

Şirket'in fiyatlandırması, istatistiksel analize, geçmiş dataya ve ilgili ürüne uygun düşen mortalite tablolarına bakılarak yapılmaktadır. Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında risk kabul politikasında aşağıdaki unsurlar dikkate alınmaktadır:

- Bireysel sigortalarında sigortalı yaşı, sigorta bedeli dikkate alınarak sağlık beyanları ve raporları,
- Grup sigortalarında gruptaki kişi sayısına ve sigortanın zorunlu veya ihtiyari olmasına göre sağlık beyanları ve raporları,
- Fiyatlandırmada, sigortalının sağlık durumuna göre sür prim uygulanması, ek şart konulması veya teminatın indirilmesi veya reddedilmesi ile ilgili bilgiler,
- Yüksek tutarlı teminatlarda sağlık belgeleri yanında, sigortalının maddi durumu ile ilgili belgeler.

Sigorta riskinin (sigorta edilen azami tutar) branş bazında dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hayat	70,358,428,467	52,186,759,137
Ferdi kaza	6,829,269,199	1,564,816,692
Toplam	77,187,697,666	53,751,575,829

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Şirket'in fiyatlandırma politikalarına bağlı olarak maruz kaldığı riskler aşağıdaki gibidir:

Mortalite Riski:

Gerçekleşen ölüm hasarlarının, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürüne göre uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Ayrıca ürün bazında hasar prim oranlarına göre, tarifeler üzerinde gerekli değişiklikler yapılmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 53-58, CSO 80 veya CSO 2001 mortalite tablolarını kullanmaktadır.

Teknik Faiz Riski:

Birikimli hayat ürünlerinde sigortalılara minimum "teknik faiz oranı" kadar faiz garanti edilmektedir. Şirket, piyasa faiz oranlarının garanti edilen faiz oranından düşük olması durumunda teknik faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in mevcut birikimli hayat portföyü, gelecek yıllarda oluşabilecek teknik faiz riski göz önünde bulundurularak sürekli olarak analiz edilmektedir.

Şirket'in mevcut finansal varlıklar, getiri oranları ve ilgili matematik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Finansal varlıklar				
Vadeli mevduat-TL	699,399,171	19,22	646,063,654	23,59
Özel sektör tahvili	185,802,341	18,22	102,583,406	20,77
Yatırım fonu	90,570,902	-	231,731	-
Vadeli mevduat-Avro	10,544,867	0,80	10,364,672	3,09
Kira Sertifikası	5,346,035	15,39	7,183,307	11,81
Eurobond-ABD Doları	7,562,977	5,92	7,033,465	5,90
Vadeli mevduat-ABD Doları	5,945,842	2,80	5,738,814	3,93
Vadeli mevduat-İngiliz Sterlini	310,259	2,00	293,251	2,75
Vadeli mevduat-İsviçre Frangı	103,565	0,50	96,490	1,75
	1,005,585,959		779,588,790	

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Finansal yükümlülükler				
Klasik Birikimli-TL	79,403,968	9,00	83,891,562	9,00
Yaşama İhtimali-TL	19,703,740	6,00	13,222,073	6,00
Yaşama İhtimali-ABD Doları	9,505,006	1,50	8,523,424	1,50
Yaşama İhtimali-Avro	1,185,695	1,50	1,348,879	1,50
Klasik Birikimli-TL	859,822	5,00	1,149,016	5,00
Klasik Birikimli-ABD Doları	1,095,167	2,50	1,073,060	2,50
İrad-TL	1,100,485	9,00	1,037,858	9,00
İrad-TL	780,082	4,00	714,610	4,00
Klasik Birikimli-İngiliz Sterlini	87,649	2,50	79,000	2,50
Klasik Birikimli-Avro	12,377	1,50	75,965	1,50
Klasik Birikimli-Avro	45,757	2,50	43,883	2,50
Yaşama İhtimali-Avro	23,913	2,50	22,850	2,50

Birikimli hayat poliçeleri için ayrılan matematik karşılıklar toplamı

113,416,189

111,182,180

Birikimsiz hayat poliçeleri için ayrılan matematik karşılıklar toplamı

222,459,229

189,453,998

Toplam (17.2 no'lu dipnot)

335,875,418

300,636,178

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

Şirket, sahip olduğu finansal varlıklar, reasürans varlıkları ve sigortacılık yükümlülüklerinden dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özet olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanmasında yetersiz kalmasıdır. Finansal riskin en önemli bileşenleri piyasa riski (kur riski, piyasa değeri faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Şirket, herhangi bir türev finansal enstrüman kullanmamaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'nca onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlıkların ve yükümlülüklerinin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in değişken ve sabit faizli finansal varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2019			
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Eurobond	Kira Sertifikası	Vadeli mevduat
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>				
<i>Sabit faizli</i>	33,885,753	6,628,850	-	68,445,920
<i>Değişken faizli</i>	10,290,734	-	-	135,758,944
	44,176,487	6,628,850	-	204,204,864
<i>Şirket portföyü</i>				
<i>Sabit faizli</i>	41,841,898	934,127	5,346,035	415,235,564
<i>Değişken faizli</i>	99,783,956	-	-	96,863,276
	141,625,854	934,127	5,346,035	512,098,840
Toplam	185,802,341	7,562,977	5,346,035	716,303,704
	31 Aralık 2018			
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Eurobond	Kira sertifikası	Vadeli mevduat
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>				
<i>Sabit faizli</i>	-	6,040,402	-	228,192,579
<i>Değişken faizli</i>	12,594,467	-	-	-
	12,594,467	6,040,402	-	228,192,579
<i>Şirket portföyü</i>				
<i>Sabit faizli</i>	4,956,902	993,063	7,183,307	434,364,302
<i>Değişken faizli</i>	85,032,037	-	-	-
	89,988,939	993,063	7,183,307	434,364,302
Toplam	102,583,406	7,033,465	7,183,307	662,556,881

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(a) Piyasa riski (Devamı)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal varlıklar	572,318,147	681,730,555
Değişken faizli finansal varlıklar	342,696,910	97,626,504
Toplam	915,015,057	779,357,059

ii. Kur riski

Şirket, döviz cinsinden alacak ve borçların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı döviz kuru değişimlerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Avro, TL karşısında %20 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Avro cinsinden varlık ve yükümlüklerinin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar 1,806,597 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2018: kur farkı zararı/karı 1,764,373, vergi öncesi kar daha düşük/yüksek).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %20 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden varlık ve yükümlüklerinin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı zararı/karı sonucu vergi öncesi kar 88,175 TL (31 Aralık 2018: 555,029 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

iii. Fiyat riski

Şirket'in finansal varlıkları, Şirket'i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde yer alan finansal varlıklar piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Şirket portföyünde yer alan finansal varlıklar hesabı 963,953 TL (31 Aralık 2018: 4,919,852 TL) daha fazla/eksik olacaktı.

(b) Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın sözleşmenin şartlarını yerine getirmeme riskini taşır. Şirket'in kredi riski, nakit ve nakit benzerleri ile banka mevduatları, finansal varlıklar, sigortacılık yükümlülüklerindeki reasürans payları, reasürans şirketlerinden alacaklar ve sigortalılardan ve aracı kurumlardan olan prim alacaklarından kaynaklanmaktadır. Bu riskler, Şirket yönetimi tarafından karşı tarafa olan toplam kredi riski olarak görülmektedir.

Şirket kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklarının ve sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının (reasürans alacakları dahil) kredi riskini alan teminat ve karşı taraf seçiminde uyguladığı prosedürler ile takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Bu alacaklar ile ilgili diğer açıklamalar 12 no'lu dipnotta yapılmıştır.

Şirket'in kredi ve alacak grubu dışında kalan ve kredi riskine tabi finansal varlıkları büyük ölçüde devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvil ve bonoları ve kira sertifikaları ile Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır. Devlet iç borçlanma senetleri ve banka mevduatları yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir. Şirket'in elinde tuttuğu özel sektör tahvil bonoları ise yasal düzenlemelere tabii banka ve finansal kuruluşların çıkarmış olduğu borçlanma senetleri ve yüksek riske sahip olmadığı kabul edilen holding ve benzeri şirketlerin borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(c) Likidite riski

Şirket, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanabilmesi için elinde bulunan nakit kaynakları kullanmaktadır. Likidite riski, makul bir maliyet dahilinde, borçların ödenmesi için yeterli nakdin bulunmaması riskidir. Yönetim, söz konusu borçların ödenmesine yetecek tutarda fon bulundurulmasıyla ilgili limitleri belirler.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir:

30 Eylül 2019	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	71,001,033	-	-	-	71,001,033
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	21,522,894	-	-	-	21,522,894
Alınan depozito ve teminatlar	243,703	-	-	-	243,703
Personele borçlar	356,419	-	-	-	356,419
Diğer çeşitli borçlar	9,533,718	-	-	-	9,533,718
	102,657,767	-	-	-	102,657,767

30 Eylül 2019	Beklenen nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Matematik karşılıklar (*)	990,505	8,900,065	135,876,691	190,108,158	335,875,419
Kazanılmamış primler karşılığı (**)	11,059,886	284,486,772	676	2,053	295,549,387
Muallak tazminat karşılığı	87,288,202	-	-	-	87,288,202
Dengeleme karşılığı (***)	-	-	-	35,472,951	35,472,951
	99,338,593	293,386,837	135,877,367	225,583,162	754,185,959

31 Aralık 2018	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	54,024,025	-	-	-	54,024,025
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	16,382,076	-	-	-	16,382,076
Alınan depozito ve teminatlar	349,829	-	-	-	349,829
Personele borçlar	74,510	-	-	-	74,510
Diğer çeşitli borçlar	24,212,538	-	-	-	24,212,538
	95,042,978	-	-	-	95,042,978

31 Aralık 2018	Beklenen nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Matematik karşılıklar (*)	1,195,622	8,402,570	122,765,446	168,272,540	300,636,178
Kazanılmamış primler karşılığı (**)	7,953,516	137,644,689	2,392	1,745	145,602,342
Muallak tazminat karşılığı	75,274,317	-	-	-	75,274,317
Dengeleme karşılığı (***)	-	-	-	26,940,022	26,940,022
	84,423,455	146,047,259	122,767,838	195,214,307	548,452,859

(*) Bilançoda kısa ve uzun vadeli matematik karşılıklar altında sınıflandırılmıştır.

(**) Bilançoda kısa vadeli teknik karşılıklar altında sınıflandırılmıştır.

(***) Bilançoda uzun vadeli diğer teknik karşılıklar altında sınıflandırılmıştır.

Şirket yukarıda belirtilen yükümlülükleri, aktifinde yer alan finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzeri varlıklar ile karşılamayı öngörmektedir.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(c) Likidite riski (Devamı)

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, finansal araçların, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği bir tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin makul değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra makul değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir. Borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise maliyetleri, varsa, değer düşüklüğü çıkarılmış değerleri makul değerleri olarak kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Esas faaliyetlerden borçlar ile diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın gerekli gördüğü sermaye yeterliliği şartlarını yerine getirmek,
- Şirket'in işletmelerin devamlılığı ilkesi çerçevesinde varlığını sürdürmek ve faaliyetlerin devamını sağlayabilmektir.

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla gerekli asgari özsermayesi 202,721,244 TL (31 Aralık 2018: 133,241,508 TL)'dir. Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 326,731,751 TL fazla (31 Aralık 2018: 358,437,866 TL) durumdadır.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 21,700,472 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 6,743,491 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 9,882,376 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 3,595,011 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 13,804,627 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 4,700,017 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 4,708,368 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 1,668,861 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 7,895,845 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 2,805,596 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 5,174,006 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 2,805,596 TL).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 7,628,534 TL (1 Haziran - 30 Eylül 2019: 595,786 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 5,858,880 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 450,893 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 2,653,850 (1 Temmuz - 30 Eylül 2019 451,500 TL: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 242,604 (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 175,026 TL).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Değerleme Artışı	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet/Yeniden değerlendirilmiş tutar:					
Kullanım amaçlı arsalar	5,461,605	-	-	-	5,461,605
Kullanım amaçlı binalar	3,016,046	-	-	-	3,016,046
Demirbaşlar ve tesisatlar	34,466,460	5,324,373	-	(60,256)	39,730,577
Motorlu taşıtlar	42,513	192,760	-	-	235,273
Diğer maddi varlıklar	17,079,935	2,111,401	-	(2,593,594)	16,597,742
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar	-	31,229,074	-	(2,757,390)	28,471,684
Toplam	60,066,559	38,857,608		(5,411,240)	93,512,927
Birikmiş amortisman					
Kullanım amaçlı binalar	(380,283)	(147,471)	-	-	(527,754)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(16,274,196)	(5,315,507)	-	30,358	(21,559,345)
Motorlu taşıtlar	(42,515)	(6,423)	-	-	(48,938)
Diğer maddi varlıklar	(1,872,584)	(2,459,575)	-	1,082,774	(3,249,385)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar-		(5,875,651)	-	367,909-	(5,507,742)
Toplam	(18,569,578)	(13,804,627)	-	1.481,041	(30,893,164)
Net defter değeri	41,496,981				62,619,763
	1 Ocak 2018	İlaveler	Değerleme Artışı	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet/Yeniden değerlendirilmiş tutar:					
Kullanım amaçlı arsalar	69,130,000	-	19,510,000	-	88,640,000
Kullanım amaçlı binalar	7,999,891	177,340	1,092,364	(67,578)	9,202,017
Demirbaşlar ve tesisatlar	26,025,725	3,118,611	-	(18,087)-	29,162,423
Motorlu taşıtlar	42,513	-	-	-	42,513
Diğer maddi varlıklar	2,789,853	2,562,929	-	(156,939) -	5,195,843
Toplam	105,987,982	5,858,880	20,602,364	(242,604)	132,242,796
Birikmiş amortisman					
Kullanım amaçlı binalar	(381,256)	(214,073)	77,730	67,578	(450,019)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(11,132,620)	(3,826,382)	-	7,992 -	(14,951,010)
Motorlu taşıtlar	(42,513)	-	-	-	(42,513)
Diğer maddi varlıklar	(884,440)	(544,728))	-	-	(1,376,783)
Toplam	(12,440,829)	(4,585,180)	77,730	127,955	(16,820,327)
Net defter değeri	93,547,151				115,422,469

(*) Şirket, önceki dönemlerde genel müdürlük binası olarak kullandığı Ortaköy'deki binasından 2018 yılı içerisinde taşındığından, söz konusu gayrimenkulü yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	1 Ocak 2019	İlaveler	Değerleme Artışı	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Gerçeğe uygun değer:					
Arsalar	91,027,536	-	-	-	91,027,536
Binalar	7,713,774	-	-	-	7,713,774
Toplam	98,741,310	-	-	-	98,741,310
	1 Ocak 2018	İlaveler	Değerleme Artışı	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Gerçeğe uygun değer:					
Arsalar	4,020,000	-	666,000	-	4,686,000
Binalar	700,000	-	14,000	-	714,000
Toplam	4,720,000	-	680,000	-	5,400,000

(*) Şirket, önceki dönemlerde genel müdürlük binası olarak kullandığı Ortaköy'deki binasından 2018 yılı içerisinde taşındığından, söz konusu gayrimenkulü yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arazi ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenen makul değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır:

Gayrimenkul	Değerleme Şirketi	30 Eylül 2019	
		Arsa Değeri	Bina Değeri
Ortaköy (*)	Elit	86,208,326	6,892,984
İzmir Bölge Müdürlüğü (**)	Elit	4,819,210	820,790
		91,027,536	7,713,774
Gayrimenkul	Değerleme Şirketi	31 Aralık 2018	
		Arsa Değeri	Bina Değeri
Ortaköy (*)	Elit	86,208,326	6,892,984
İzmir Bölge Müdürlüğü (**)	Elit	4,819,210	820,790
		91,027,536	7,713,774

(*) 11 Aralık 2018 tarihli ekspertiz raporunda emsal satışların karşılaştırılması yöntemi ile değerlendirilmiştir.

(**) 11 Aralık 2018 tarihli ekspertiz raporunda emsal satışların karşılaştırılması yöntemi ile değerlendirilmiştir.

Söz konusu gayrimenkuller ilişkin makul değer artış gelirleri “Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler” hesap kalemi altında gelir tablosuna kaydedilmekte olup; cari dönemde makul değer artış geliri yoktur. (31 Aralık 2018: 920,000).

Şirket söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden cari dönemde toplam 263,212 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 87.638 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 225,326 TL) (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 75,109 TL) tutarında kira geliri elde etmiş olup, bu tutarı gelir tablosunda “Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler” altında muhasebeleştirmiştir.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Gerçeğe uygun değer:					
Haklar ve yazılımlar	58,798,563	9,547,732	1,078,723	-	69,425,018
Diğer maddi olmayan varlıklar	657	-	-	-	657
Araştırma ve geliştirme	-	1,887,791	-	-	1,887,791
Maddi olmayan varlıklara ilişkin Avanslar (*)	990,634	115,227	(1.078.723)	-	27,140
Toplam	59,789,854	11.550.750	-	-	71,340,606
Birikmiş amortisman:					
Haklar ve yazılımlar	(14,407,674)	(7,895,729)	--	-	(22,303,403)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(366)	(116)	-	-	(482)
Toplam	(14,408,040)	(7,895,845)	--	-	(22,303,885)
Net defter değeri	45,381,814				49,036,721

	1 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Gerçeğe uygun değer:					
Haklar ve yazılımlar	36,981,067	8,307,818	6,637,942	-	51,926,827
Diğer maddi olmayan varlıklar	657	-	-	-	657
Maddi olmayan varlıklara ilişkin Avanslar (*)	5,921,086	339,476	-	(6,637,942)	-
	377,380				
Toplam	42,902,810	8,647,294	-	-	52,264,864
Birikmiş amortisman:					
Haklar ve yazılımlar	(7,011,754)	(5,177,956)	-	-	(12,185,710)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(366)	(50)	-	-	(416)
Toplam	(7,012,120)	(5,174,006)	-	-	(12,186,126)
Net defter değeri	35,890,690	3,473,288			40,078,604

(*) Söz konusu tutar bilanço tarihi itibarıyla bilgi sistem değişikliğine ilişkin yatırımların tamamlanmamış kısmını içermekte olup; bilgi sistem değişikliğiyle ilgili süreç devam etmektedir.

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket, finansal yatırımlarını satılmaya hazır finansal varlıklar olarak bilançoda “Bağlı Menkul Kıymetler” kalemi altında sınıflandırmıştır. Şirket’in söz konusu finansal varlıkların yönetiminde herhangi bir etkinliği bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Pay (%)	Maliyet bedeli	Defter değeri	Pay (%)	Maliyet bedeli	Defter değeri
Vakıf Menkul Kıy. Yat. Ort. A.Ş.	8.00	1,656,867	3,135,976	8.00	1,656,867	2,431,859
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	2.86	457,135	782,796	2.86	457,135	782,796
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5.55	292,303	292,303	5.55	292,303	292,426
World Vakıf Ubb Ltd. (*)	1.00	6,710	-	1.00	6,710	-
Toplam		2,413,015	4,211,073		2,413,015	3,507,081

(*) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde faaliyet gösteren World Vakıf UBB Ltd. şirketinin faaliyet izni 41/2008 sayılı Uluslararası Bankacılık Birimleri Yasası’nın 7’inci ve 9’uncu maddesinde öngörülen koşulları yerine getirmediğinden, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu’nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiş, Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla World Vakıf UBB Ltd. şirketi için tasfiye emri verilmiş ve tasfiye işlemlerini yürütmek için KKTC şirketler Mukayyidi görevlendirilmiştir. 15 Haziran 2010 tarihinde World Vakıf Ubb. Ltd. tarafından tasfiye kararına itiraz edilmiş olup rapor tarihi itibarıyla mahkeme kararı beklenmektedir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket, 6,710 TL tutarındaki maliyet bedelinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Reasürans Varlıkları

Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükleri)		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	
Kazanılmamış primler karşılığı				
reasürör payı (17 no'lu dipnot)		20,125,278	9,180,113	
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı				
(17 no'lu dipnot)		9,707,182	6,292,172	
Ertelenmiş reasürans komisyonları (19 no'lu dipnot)		(206,634)	(77,069)	
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)		(11,580,072)	(5,713,366)	
	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Reasürörlerden alınan komisyonlar (32 no'lu dipnot)	(1,678,234)	(360,213)	981,825	256,083
Ödenen tazminat reasürör payı	3,461,131	1,736,681	2,648,913	545,631
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	3,415,011	2,433,801	3,126,498	(281,485)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde				
reasürör payı (17 no'lu dipnot)	10,945,165	2,753,752	1,880,336	(298,503)
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(36,054,125)	(12,709,617)	(17,664,234)	5,684,030

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2019		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Vadeli mevduat	196,205,879	-	196,205,879
Devlet tahvili	-	-	-
Özel Sektör Tahvili/Bonosu	44,176,487	-	44,176,487
Eurobond-Euro	-	-	-
Eurobond-ABD Doları	6,628,850	-	6,628,850
Vadeli mevduat-USD	4,342,491	-	4,342,491
Vadeli mevduat-GBP	310,259	-	310,259
Vadeli mevduat-CHF	103,565	-	103,565
Vadeli mevduat-EUR	3,242,670	-	3,242,670
	255,010,201	-	255,010,201
Şirket portföyü			
Alım satım amaçlı finansal varlıklar:			
Özel sektör tahvil ve bonoları		141,625,854	141,625,854
Vadeli mevduat		503,193,292	503,193,292
Yatırım fonu		90,570,902	90,570,902
Vadeli mevduat-EUR		7.302.197	7.302.197
Vadeli mevduat-USD		1,603,351	1.603.351
Eurobond-ABD Doları		934,127	934,127
Kira Sertifikası		5,346,035	5,346,035
		750,575,758	750,575,758
Toplam	255,010,201	750,575,758	1,005,585,959

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları (Devamı):

	31 Aralık 2018		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
Vadeli mevduat	228,192,579	-	228,192,579
Özel sektör tahvil ve bonoları	12,594,467	-	12,594,467
Eurobond	6,040,402	-	6,040,402
	246,827,448	-	246,827,448
Şirket portföyü			
Alım satım amaçlı finansal varlıklar:			
Özel sektör tahvil ve bonoları	-	89,988,939	89,988,939
Kira Sertifikası	-	7,183,307	7,183,307
Eurobond	-	993,063	993,063
Yatırım fonu	-	231,731	231,731
	-	98,397,040	98,397,040
Toplam	246,827,448	98,397,040	345,224,488

Şirket'in mevcut finansal varlıkları ve bu finansal varlıklara ilişkin ağırlıklı ortalama faiz oranları ile ortalama vadeleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

30 Eylül 2019	Ağırlıklı ortalama faiz oranları (%)			Ortalama vadeleri (ay)		
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Eurobond	Vadeli Mevduat	Özel sektör tahvil ve bonoları	Eurobond	Vadeli Mevduat
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Avro	-	-	0,80	-	-	3
ABD Doları	-	5,92	2,80	-	125	3
İngiliz Sterlini	-	-	2,00	-	-	3
İsviçre Frangı	-	-	0,50	-	-	3
TL	22,43	-	21,63	3	-	3
30 Eylül 2019	Ağırlıklı ortalama faiz oranları (%)			Ortalama vadeleri (ay)		
	Özel sektör Tahvil ve bonoları	Kira sertifikaları	Vadeli Mevduat	Özel sektör tahvil ve bonoları	Kira Sertifikaları	Vadeli Mevduat
Şirket portföyü						
TL	21,24	23,90	18,28	4	4	2
Avro	-	-	0,05	-	-	-
ABD Doları	-	-	5,92	-	-	125
31 Aralık 2018	Ağırlıklı ortalama faiz oranları (%)			Ortalama vadeleri (ay)		
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Eurobond	Vadeli Mevduat	Özel sektör tahvil ve bonoları	Eurobond	Vadeli Mevduat
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Avro	-	-	3,50	-	-	3
ABD Doları	-	5,90	5,23	-	116	3
İngiliz Sterlini	-	-	2,75	-	-	3
İsviçre Frangı	-	-	1,75	-	-	3
TL	17,85	-	23,58	5	-	2
31 Aralık 2018	Ağırlıklı ortalama faiz oranları (%)			Ortalama vadeleri (ay)		
	Özel sektör Tahvil ve bonoları	Kira sertifikaları	Vadeli Mevduat	Özel sektör tahvil ve bonoları	Kira Sertifikaları	Vadeli Mevduat
Şirket portföyü						
TL	21,18	11,81	23,59	4	3	3
Avro	-	-	2,92	-	-	3
ABD Doları	-	-	5,90	-	-	116

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları (Devamı):

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait olan ve Şirket portföyünde bulunan özel sektör tahvil ve bonolarının yabancı para cinsinden kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Eurobond	Vadeli Mevduat
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Avro	-	-	3,242,670
ABD Doları	-	6,628,850	4,342,491
İngiliz Sterlini	-	-	310,259
İsviçre Frangı	-	-	103,565
TL	44,176,487	-	196,205,879
	44,176,487	6,628,850	204,204,864

	30 Eylül 2019				
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Kira Sertifikaları	Eurobond	Vadeli Mevduat	Yatırım Fonu
<i>Şirket portföyü</i>					
Avro	-	-	-	7,302,197	-
ABD Doları	-	-	934,127	1,603,351	-
TL	141,625,854	5,346,035	-	503,193,292	90,570,902
	141,625,854	5,346,035	934,127	512,098,840	90,570,902

	31 Aralık 2018		
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Eurobond	Vadeli Mevduat
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Avro	-	-	3,122,486
ABD Doları	-	6,040,402	3,730,136
İngiliz Sterlini	-	-	293,251
İsviçre Frangı	-	-	96,490
TL	12,594,467	-	220,950,216
	12,594,467	6,040,402	228,192,579

	31 Aralık 2018			
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Kira Sertifikaları	Eurobond	Yatırım Fonu
<i>Şirket portföyü</i>				
Avro	-	-	-	-
ABD Doları	-	-	993,063	-
TL	89,988,939	7,183,307	-	231,731
	89,988,939	7,183,307	993,063	231,731

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayıçlerine göre, borsa rayıçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi: Şirket, bağlı menkul kıymeti olan Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. hisselerini, hisselerin aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatı bulunmadığından dolayı 292,426 TL'lik endekslenmiş bedelinden taşımaktadır (31 Aralık 2018: 292,426 TL) (9 ve 45.2 no'lu dipnotlar). Ayrıca Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı ve gerçeğe uygun değeri üzerinden taşıdığı bağlı menkul kıymetlere ilişkin detaylar 9 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler

	30 Eylül 2019	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri	136,790,193	141,625,854
Eurobond	231,780	934,127
Kira sertifikası	5,000,000	5,346,035
Yatırım fonu	90,058,561	90,570,902
	232,080,534	238,476,917

Alım satım amaçlı menkul kıymetler

	31 Aralık 2018	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri	99,181,377	102,583,406
Eurobond	4,697,548	7,033,465
Kira sertifikası	6,850,000	7,183,307
Yatırım fonu	232,000	231,731
	110,960,925	117,031,909

11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Finansal varlıklarda meydana gelen değer artışları 11.7 ve 26 no'lu dipnotlarda gösterilmiştir.

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

Finansal varlıklardan dönem içinde elde edilen gelirler 26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Finansal varlıkların vade analizi:

	30 Eylül 2019						
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Vadeli mevduat	-	716,303,704	-	-	-	-	716,303,704
Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri	-	183,966,443	1,126,427	709,470	-	-	185,802,341
Kira sertifikası	-	5,346,035	-	-	-	-	5,346,035
Eurobond	-	-	-	-	-	7,562,977	7,562,977
Yatırım fonu	90,570,902	-	-	-	-	-	90,570,902
	90,570,902	905,616,182	1,126,427	709,470	0	7,562,977	1,005,585,959

	31 Aralık 2018						
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Vadeli mevduat	-	228,192,579	-	-	-	-	228,192,579
Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri	-	65,016,114	29,173,817	8,393,475	-	-	102,583,406
Kira sertifikası	-	-	1,065,747	943,310	5,174,250	-	7,183,307
Eurobond	-	-	-	-	-	7,033,465	7,033,465
Yatırım fonu	231,731	-	-	-	-	-	231,731
	231,731	293,208,693	30,239,564	9,336,785	5,174,250	7,033,465	345,224,488

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Krediler ve Alacaklar

12.1 Alacakların, ticari müşterilerden olan alacaklar, ilgili taraflardan olan alacaklar, peşin ödemeler için (gelecek aylara, yıllara ait ödemeler) ve diğerleri biçiminde sınıflanması:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sigortalılardan alacaklar	108,160,913	51,897,776
Aracılardan alacaklar	393,098	879,108
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	108,554,012	52,776,884
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	16,075,962	15,972,909
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	77,626	77,626
İkrazlar	20,143	42,246
	124,727,742	68,869,665
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(3,342,994)	(1,500,368)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(77,626)	(77,626)
Esas faaliyetlerden alacaklar - kısa vade	121,307,122	67,291,671

12.2 İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak - borç ilişkisi:

İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

12.3 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan garanti ve kefaletler		
İpotek senetleri	655,590	3,977,960
Teminat mektupları	164,860	289,360
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	115,314	139,453
Teminata alınan hazine bonoları	31,639	47,961
Toplam	967,403	4,454,734

12.4 Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte bulunan mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları:

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla döviz cinsinden alacağı yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmiş	6,235,424	13,176,354
3 aya kadar	40,913,854	6,805,643
3 - 6 ay arası	32,693,556	12,917,854
6 ay -1 yıl arası	28,711,178	9,877,033
	108,554,012	52,776,884

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar: (Devamı)

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
3 aya kadar	2,491,422	2,949,175
3 - 6 ay arası	1,408,524	1,895,289
6 ay - 1 yıl arası	1,261,791	859,235
1 yıl ve üzeri	1,073,687	777,246
	6,235,424	6,480,945

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 3,342,994 TL tutarında sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1,500,368 TL).

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	(1,500,368)	(5,425,735)
Dönem içinde net değişim	(1,842,626)	3,925,367
Dönem sonu - 31 Aralık	(3,342,994)	(1,500,368)

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	519,304,841	447,991,825
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	54,667,953	48,591,129
	573,972,794	496,582,954
Yabancı para mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	8,905,548	9,250,864
- vadesiz mevduatlar	1,980	8,118
	8,907,528	9,258,982
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	503,193,292	425,113,438
- vadesiz mevduatlar	7,204,021	13,619,405
	510,397,313	438,732,843
	519,304,841	447,991,825

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 131,416,595 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine blokedir (31 Aralık 2018: 143,445,884 TL) (43 no'lu dipnot).

30 Eylül 2019 itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2018: 2 ay).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019 (%)	31 Aralık 2018 (%)
TL	22,51	23.59
Avro	2,40	2.92
ABD Doları	-	1.50

Yabancı para banka mevduatları:

	30 Eylül 2019			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
Avro	103	1,180,744	634	7,302,197
ABD Doları	89	283,319	504	1,603,351
İngiliz Sterlini	121	-	842	-
			1,980	8,905,548

	31 Aralık 2018			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
Avro	103	1,201,424	617	7,242,185
ABD Doları	754	381,813	3,967	2,008,679
İngiliz Sterlini	531	-	3,534	-
			8,118	9,250,864

15. Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 150,000,000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.01 TL nominal değerinde 150,000,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır. Sermaye artışına ilişkin bilgiler 2.13 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'dur

Şirket tarafından veya iştiraki tarafından bulundurulmuş Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır. Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket'te hisse senedi bulunmamaktadır.

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Yasal yedeklerinin dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Yasal Yedekler:		
Dönem başı - 1 Ocak	26,362,298	18,384,920
Önceki yıl net karından transfer	8,692,476	7,977,378
Dönem sonu - 30 Eylül	35,054,774	26,362,298

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Sermaye (Devamı)

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar özsermaye içinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	1,101,210	949,210
Bağlı menkul kıymet değerlendirme (azalışı)/ artışı, vergi sonrası	668,359	(167,199)
Dönem sonu - 30 Eylül	1,769,569	782,011

Diğer Sermaye Yedekleri:

Şirket, "TMS 16 - Maddi Duran Varlıklar" çerçevesinde kullanım amaçlı gayrimenkullerini (arsa ve binalar) yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir. Arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak "Diğer sermaye yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Yürürlükte bulunan mevzuat çerçevesinde yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen kullanım amaçlı gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme artışları, sermaye artırımında kullanılamamaktadır.

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	70,029,406	48,562,120
Kullanım amaçlı gayrimenkul değerlendirme artışı - Arsa	-	19,510,000
Kullanım amaçlı gayrimenkul değerlendirme artışı - Bina	-	1,293,280
Kullanım amaçlı gayrimenkul değer artışı nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen vergi (-)	-	(2,541,647)
Net değişim	-	18,261,633
Dönem sonu - 30 Eylül	70,029,406	66,823,753

Diğer Kar Yedekleri:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	(5,750,772)	(4,401,351)
Aktüeryal kayıplardaki değişim, net	(1,830,776)	(624,303)
Dönem sonu - 30 Eylül	(7,581,548)	(5,025,654)

Olağüstü Yedekler:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	151,695,795	104,879,952
Önceki yıl net karından transfer	(55,910,013)	54,793,221
Dönem sonu - 30 Eylül	95,785,782	159,673,173

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

Özsermaye içerisinde yer alan diğer yedekler ile ilgili bilgi 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

17.1 Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	340,063,338	331,452,943
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı	351,231,777	380,678,971
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	10,598,360	8,854,995
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı	16,171,553	9,686,284

(*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik'in 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır. Tesis edilmiş teminat tutarları 28 Şubat 2018 tarihi itibarıyla hesaplanmıştır.

17.2 Şirketin hayat ve ferdi kaza poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan ve mevcut sigortalıların adet ve matematik karşılıkları:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Matematik karşılıklar - kısa vadeli	19,510,259	9,598,192
Matematik karşılıklar - uzun vadeli	316,365,159	291,037,986
Toplam	335,875,418	300,636,178

	2019		2018	
	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	1,205,394	300,636,178	1,491,094	301,329,164
Giriş	391,106	85,438,752	281,795	55,369,865
Çıkış	(530,115)	(50,199,512)	(474,140)	(31,707,023)
Dönem sonu - 30 Haziran	1,066,385	335,875,418	1,298,749	324,992,006

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	Birim Fiyatlar 30 Eylül 2019	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2018
VEH Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.076083	0.063853
VET Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.068387	0.060763
VEK Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.061984	0.05115
VEL Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0.059363	0.05042
VEE Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.059234	0.050152
VGL Para Piyasası Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.043024	0.036507
VGE Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.041279	0.034744
VGD Birinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.038952	0.033232
VEG Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.033191	0.029008
VGA Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0.030191	0.024443
VEU Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.026324	0.022597
VEY Katılım Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.023905	0.020598
VGB Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.024042	0.020813
VEB Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.021907	0.018666
VES Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.021548	0.016764
VEC İkinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.020243	0.017345
VEA Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.019830	0.017175
VER Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.019220	0.016338
VGT Pera 2 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.017160	0.014179
VGP Pera 1 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.016460	0.013887
VGY Pera 3 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.015944	0.013526
VKJ Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	0.015313	0.013118
VEI Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.016403	0.013289
VKE Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0.014855	0.012733
VGK OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.013544	0.011704
VED OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.013404	0.011494
VEP OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.013156	0.011187
VGZ OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.013246	0.011194
VEV OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.012712	0.010887
VGC OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.012662	0.010732
VGG OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.012133	0.010414
VGH OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.011517	0.009804
VYB Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.011531	0.009293
VEO OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.010555	0.008901
VGf OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.009785	0.007966

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar:

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

Emeklilik Yatırım Fonları	30 Eylül 2019	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
VEE Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	8,446,676,111	500,332,122
VEH Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3,408,118,185	259,301,345
VEL Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	14,486,093,919	859,933,358
VEK Standart Emeklilik Yatırım Fonu	16,072,904,112	996,259,374
VEU Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	30,778,510,692	810,204,338
VEG Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	6,164,060,399	204,593,967
VET Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	13,034,744,406	891,409,718
VGD Birinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	3,454,369,233	134,552,991
VGE Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,394,068,022	98,824,866
VGL Para Piyasası Grup Emeklilik Yatırım Fonu	5,865,899,483	252,376,267
VGB Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	17,941,987,053	431,369,550
VEY Katılım Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,522,888,695	36,404,788
VEB Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	11,245,357,146	246,349,893
VEA Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	201,913,049	4,003,923
VEC İkinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	379,610,204	7,684,609
VES Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	333,365,638	7,183,506
VEI Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	58,754,330,228	963,753,587
VER Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	12,194,109,014	234,370,229
VGA Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	58,361,802,263	1,761,999,052
VGP Pera 1 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,896,553,550	31,217,069
VGT Pera 2 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,877,500,223	32,218,198
VGY Pera 3 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,130,794,607	18,029,799
VKJ Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	1,503,668,551	23,025,755
VKE Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	6,525,502,458	96,935,445
VED OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	297,198,183	3,983,613
VGG OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	442,709,066	5,371,484
VGH OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	570,281,267	6,567,961
VEO OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	560,221,324	5,913,220
VEP OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	104,972,765	1,380,973
VEV OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	96,368,058	1,225,042
VGC OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	109,367,480	1,384,828
VGf OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	125,995,296	1,232,918
VGK OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	55,192,461,006	747,511,075
VGZ OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	11,304,528,281	149,744,202
VYB Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	383,195,299	4,418,573
Toplam	347,162,125,268	9,831,067,637

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar: (Devamı)

	31 Aralık 2018	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
VGA Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	40,808,612,369	997,492,531
VEK Standart Emeklilik Yatırım Fonu	18,288,399,990	935,453,223
VEL Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	15,039,535,210	758,292,080
VEI Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	53,647,693,060	712,909,011
VEU Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	31,012,617,927	700,781,881
VET Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	10,850,585,229	659,314,774
VEE Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	9,783,848,380	490,682,897
VGK OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	34,721,948,615	406,389,310
VGB Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	17,883,035,495	372,204,117
VEH Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,033,984,233	257,581,775
VGL Para Piyasası Grup Emeklilik Yatırım Fonu	6,491,679,806	236,991,232
VEB Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	11,547,748,716	215,554,439
VER Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	10,849,428,719	177,253,225
VEG Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	5,651,536,700	163,942,434
VGD Birinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	4,552,148,600	151,277,277
VKE Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	9,445,199,859	120,263,624
VGE Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	3,165,384,772	109,977,539
VGZ OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	6,547,628,926	73,291,519
VEY Katılım Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,713,148,810	35,287,085
VKJ Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	2,240,440,552	29,389,326
VGP Pera 1 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2,077,054,297	28,845,039
VGT Pera 2 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,974,572,897	27,997,759
VGY Pera 3 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,219,770,127	16,498,648
VEC İkinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	368,718,717	6,395,356
VES Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	328,834,379	5,512,671
VGH OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	408,508,808	4,004,960
VEA Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	229,535,814	3,942,369
VGG OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	316,686,547	3,298,097
VEO OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	360,835,471	3,211,911
VED OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	156,764,268	1,801,880
VYB Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	154,372,354	1,434,528
VGC OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	74,645,047	801,073
VEV OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	67,828,141	738,423
VGf OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	87,424,671	696,408
VEP OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	42,835,894	479,223
Toplam	306,142,993,400	7,709,987,644

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

1 Ocak – 30 Eylül 2019						
	Dönem içinde giren Adet	Dönem içinde giren TL	Dönem içinde ayrılan Adet	Dönem içinde ayrılan TL	Mevcut Adet	Mevcut TL
Ferdi	576,480	517,435,715	500,280	1,140,617,467	1,360,447	8,215,344,576
Grup	4,002	3,952,045	2,216	19,288,189	40,879	291,468,906
Toplam	580,482	521,387,760	502,496	1,159,905,656	1,401,326	8,506,813,482

1 Ocak – 30 Eylül 2018						
	Dönem içinde giren Adet	Dönem içinde giren TL	Dönem içinde ayrılan Adet	Dönem içinde ayrılan TL	Mevcut Adet	Mevcut TL
Ferdi	763,675	559,138,023	564,802	476,300,604	1,295,813	6,327,766,100
Grup	4,366	2,537,391	2,079	17,758,574	31,274	200,491,904
Toplam	768,041	561,675,414	566,881	494,059,178	1,327,087	6,528,258,004

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:

Şirket, riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları, “Alım Satım Amaçlı” finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Bu varlıklar 2.8 no’lu dipnotta belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuştur. Tahsilat esasına göre günlük kar payı iç verim yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

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

	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019			1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	321,698	194,911,541	193,221,287	393,968	235,431,788	233,867,522
Kurumsal	3,831	3,399,258	3,395,226	4,242	2,185,491	2,180,089
Toplam	325,529	198,310,799	196,616,513	398,210	237,617,279	236,047,611

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

	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019			1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	12,539	235,326,919	235,292,013	6,985	191,440,826	191,428,692
Kurumsal	14	34,823	34,823	29	286,593	286,593
Toplam	12,553	235,361,742	235,326,836	7,014	191,727,419	191,715,285

17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur: (31 Aralık 2018: Yoktur).

17.11 Dönem içinde şirketin 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:

	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019			1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	415,867	1,140,617,467	832,650,751	535,679	1,022,527,694	746,445,217
Kurumsal	2,216	19,288,189	14,851,905	2,079	17,758,574	13,674,102
Toplam	311,274	1,159,905,656	847,502,656	537,758	1,040,286	760,119,319

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

	1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019			1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018		
	Poliçe Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Poliçe Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	4,569	31,017,344	30,829,613	1,117	10,220,017	10,135,858
Grup	386,537	648,469,942	647,161,850	406,291	350,949,034	349,649,204
Toplam	391,106	679,487,286	677,991,463	407,408	361,169,051	359,785,062

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019				1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)
Ferdi	336	699,702	699,624	2,444,211	410	367,614,44	367,385	7,282,032
Grup	529,779	70,666,305	70,647,310	47,755,301	632,983	23,421,188	23,412,244	41,482,474
Toplam	530,115	71,366,007	71,346,934	50,199,512	633,393	23,788,803	23,779,629	48,764,506

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

Para Birimi	1 Ocak - 30 Eylül 2019		
	%95	%90	%85
TL	%15,98	%15,14	%14,29
ABD Doları	%4,86	%4,60	%4,34
Avro	%1,40	%1,33	%1,26
İngiliz Sterlini	%1,44	-	-
Para Birimi	1 Ocak - 30 Eylül 2018		
	%95	%90	%85
TL	%12,07	%11,44	%10,80
ABD Doları	%4,95	%4,69	%4,43
Avro	%1,39	%1,32	%1,25
İngiliz Sterlini	%1,44	-	-

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:

Muallak tazminat karşılığı:

	2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	65,216,682	(5,246,999)	59,969,683
Ödenen tazminatlar	14,392,529	(3,213,359)	11,179,170)
Değişim			
Dönem sonu - 30 Eylül	79,609,211	(8,460,358)	71,148,853
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	22,341,879	(1,494,547)	20,847,332
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no'lu dipnot)	(4,955,705)	247,723	(4,707,983)
Toplam	96,995,385	(9,707,182)	87,288,202
	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	66,703,469	(3,520,827)	63,182,642
Ödenen tazminatlar	6,922,270	(2,408,727)	4,513,543
Dönem sonu - 30 Eylül	73,625,739	(5,929,555)	67,696,184
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	17,922,363	(1,136,350)	17,922,363
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no'lu dipnot)	(4,357,730)	215,197	(4,142,533)
Toplam	87,190,372	(6,850,708)	80,339,664

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:(Devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı:

	30 Eylül 2019					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	102,648,269	(172,619)	102,475,650	51,961,577	(9,007,494)	42,954,083
Net değişim	107,440,556	172,618	107,267,938	53,767,040	(11,117,782)	42,851,717
Dönem sonu - 30 Eylül	210,088,825	(1)	209,743,588	105,728,617	(20,125,276)	85,805,800

	30 Eylül 2018					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	72,558,112	(1,415)	72,556,697	34,522,535	(6,519,570)	28,002,965
Net değişim	19,704,196	(203,904)	19,500,292	8,758,328	(1,676,431)	7,081,896
Dönem sonu - 30 Eylül	92,262,308	(205,319)	92,056,989	43,280,863	(8,196,001)	35,084,862

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 214,078,631 TL (31 Aralık 2018: 98,564,389 TL) ve 206,634 TL (31 Aralık 2018: 77,069 TL) olup bilançoda "Ertelemiş Üretim Giderleri" ve "Ertelemiş Komisyon Gelirleri" hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Dengeleme karşılığı:

	2019					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	27,402,839	(509,404)	26,893,435	47,534	(947)	46,587
Net değişim	8,540,046	(43,639)	8,496,407	37,768	(1,246)	21,205
Dönem sonu - 30 Eylül	35,942,885	(553,043)	35,389,842	85,302	(2,193)	83,109

	2018					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	21,673,735	(444,210)	21,229,525	3,711	(26)	3,685
Net değişim	4,640,754	(48,751)	4,592,002	10,752	(587)	10,165
Dönem sonu - 30 Eylül	26,314,489	(492,961)	25,821,527	14,463	(613)	13,85

Matematik Karşılıklar:

	Brüt Matematik Karşılıklar (TL) 30 Eylül 2019	Brüt Matematik Karşılıklar (TL) 30 Eylül 2018
Portföy Artışı		
Yeni yazılan poliçeler	85,438,751	66,598,496
Portföy artış toplamı	85,438,751	66,598,496
Portföy azalışı		
Fesih ve iptaller (-)	(44,177,234)	(38,875,229)
Riskin oluşması ile sona erenler (-)	(503,437)	(814,625)
Vadesi sona erenler (-)	(5,518,841)	(9,074,653)
Portföy azalış toplamı	(50,199,512)	(48,764,506)

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

Yabancı para ile ifade edilen matematik karşılıklar:

Döviz Cinsi	30 Eylül 2019		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1,860,487	5.6778	10,563,475
Avro	203,635	6.2040	1,263,353
İngiliz Sterlini	12,486	6.9954	87,346
			11,914,174

Döviz Cinsi	31 Aralık 2018		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1,815,104	5.2783	9,580,663
Avro	246,221	6.0479	1,489,119
İngiliz Sterlini	11,776	6.6975	78,869
			11,148,651

Yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış net muallak hasar ve tazminat karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	30 Eylül 2019		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	23,114	5.6778	131,237
Avro	35,075	6,2040	217,603
			348,841

Döviz Cinsi	31 Aralık 2018		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	5,238	5.2783	27,648
Avro	8,976	6.0479	54,284
			81,932

Davalık Muallak Hasarlara İlişkin Kazanma Oranı Hesaplamaları:

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, Şirket, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibarıyla kazanma oranları hesaplamış, kazanma oranı %25'in üzerinde hesaplanan hayat ve ferdi kaza alt branşları için 2011/23 sayılı Genelge'nin 6. maddesi uyarınca %25 oranını kullanarak muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır (31 Aralık 2018: %25) (2.24 no'lu dipnot).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.15 - 17.19 - Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’ne uygun olarak yapılan AZMM hesaplamalarında kullanılmış olan hasar gelişim tabloları aşağıda yer almaktadır:

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2012 - 30 Eylül 2013	1 Ekim 2013 - 30 Eylül 2014	1 Ekim 2014 - 30 Eylül 2015	1 Ekim 2015 - 30 Eylül 2016	1 Ekim 2016 - 30 Eylül 2017	1 Ekim 2017 - 30 Eylül 2018	1 Ekim 2018 30 Eylül 2019	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	4,373,034	3,039,426	4,843,946	11,707,447	5,973,622	6,455,776	10,183,713	46,576,964
1 yıl sonra	3,441,864	1,780,272	4,824,193	8,354,176	4,913,673	4,855,796	0	28,169,974
2 yıl sonra	1,080,850	1,151,899	1,850,621	3,264,271	3,274,538	0	0	10,622,179
3 yıl sonra	924,206	663,936	1,272,389	2,177,783	0	0	0	5,038,314
4 yıl sonra	472,162	584,745	966,079	0	0	0	0	2,022,986
5 yıl sonra	436,403	608,636	0	0	0	0	0	1,045,039
6 yıl sonra	566,679	0	0	0	0	0	0	566,679
Toplam gerçekleşen brüt hasar	11,295,198	7,828,914	13,757,228	25,503,677	14,161,833	11,311,572	10,183,713	94,042,135

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2011- 30 Eylül 2012	1 Ekim 2012 - 30 Eylül 2013	1 Ekim 2013 - 30 Eylül 2014	1 Ekim 2014 - 30 Eylül 2015	1 Ekim 2015 - 30 Eylül 2016	1 Ekim 2016 - 30 Eylül 2017	1 Ekim 2017 - 30 Eylül 2018	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	2,339,645	4,373,034	3,039,426	4,843,946	11,707,447	5,973,622	6,455,776	38,732,896
1 yıl sonra	1,674,694	3,441,864	1,780,272	4,824,193	8,354,176	4,913,673	0	24,988,872
2 yıl sonra	703,023	1,080,850	1,151,899	1,850,621	3,264,271	0	0	8,050,664
3 yıl sonra	431,518	924,206	663,936	1,272,389	0	0	0	3,292,049
4 yıl sonra	474,126	472,162	584,745	0	0	0	0	1,531,033
5 yıl sonra	200,309	436,403	0	0	0	0	0	636,712
6 yıl sonra	84,862	0	0	0	0	0	0	84,862
Toplam gerçekleşen brüt hasar	4,930,365	7,668,686	8,424,847	6,947,082	21,822,723	13,253,930	4,002,732	67,050,365

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	71,001,034	54,024,025
Aracılara ve sigortalılara borçlar	9,942,822	10,668,710
Reasürans şirketlerine borçlar	11,580,072	5,713,366
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	92,523,928	70,406,101
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	206,634	77,069
Gider tahakkukları	(1,553)	-
Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	205,081	77,069
Alınan depozito ve teminatlar	243,703	349,829
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	9,533,718	24,212,538
Diğer borçlar	9,777,421	24,562,367

20. Finansal Borçlar

Şirket'in TFRS 16, "Kiralamalar" standardına geçiş kapsamında muhasebeleştirdiği toplam kira yükümlülüğü ve kira yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019
1 Ocak itibariyle toplam kira yükümlülüğü	20,099,506
TRFS 16 geçiş etkisi	(8,282,273)
Kira ödemeleri (gayrimenkul ve motorlu taşıtlar)	3,270,787
Sözleşme şartlarındaki değişiklikler	8,773,944
30 Eylül 2019 itibariyle toplam kira yükümlülüğü	23,861,964

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. Ertenilmiş Gelir Vergisi

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde bu finansal tablolar ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde bu finansal tablolar ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oranlar ilgili mevzuat ve geçici farkların gerçekleşme zamanlarına ilişkin tahminler doğrultusunda %22, %20, %11 veya %5 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2018: %22, %20, %11 veya %5).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertenilmiş vergi varlıkları	Birikmiş geçici farklar		Ertenilmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dengeleme karşılığı (17 no'lu dipnot)	35,472,951	26,940,022	7,094,590	5,388,004
Acente komisyon karşılığı (23 no'lu dipnot)	39,183,481	19,575,990	8,620,366	4,306,718
Performans prim karşılığı	11,242,677	-	2,473,389	-
Kıdem tazminatı (22 no'lu dipnot)	8,054,847	7,916,700	1,610,969	1,583,340
Dava karşılıkları (23 no'lu dipnot)	6,574,028	7,868,552	1,446,286	1,573,710
Bonus ve indirimler karşılığı	5,799,664	4,471,899	1,275,926	983,818
Personel izin karşılığı (23 no'lu dipnot)	3,472,663	3,570,205	694,533	714,041
Prim alacak karşılığı (12 no'lu dipnot)	3,342,994	1,500,368	668,599	300,074
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar karşılığı	2,528,161	6,402,193	505,632	1,280,439
Eurobond değerlemesi	-	128,404	-	28,249
Diğer	-	250,210	-	50,042
			24,258,810	16,208,435
Ertenilmiş vergi yükümlülükleri				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller ile maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	128,627,598	127,650,923	(21,955,925)	(20,395,986)
Ertenilmiş gider payı	65,229,137	28,260,384	(14,350,410)	(6,217,284)
Diğer	(8,629,868)	199,270	1,898,571	(39,854)
			(34,407,764)	(26,653,124)
Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) (35 no'lu dipnot)			(10,148,954)	(10,444,689)

Ertenilmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	(10,444,689)	(6,667,382)
Ertenilmiş vergi (gideri)/geliri (35 no'lu dipnot)	(185,438)	1,863,307
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	481,173	(2,227,027)
Dönem sonu - 30 Eylül	(10,148,954)	(7,031,102)

Ertenilmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertenilmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertenilmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	8,054,847	7,916,700
	8,054,847	7,916,700

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 6,379.86 TL (31 Aralık 2018: 5,434.42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı (%)	4.21	4.21
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	90.36	91.42

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her yılda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6,379.86 TL (1 Ocak 2019: 6,017.60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	7,916,700	6,270,944
Cari hizmet maliyeti	652,153	349,873
Faiz maliyeti	682,816	361,499
Dönem içinde ödenen	(3,491,232)	(929,169)
Aktüeryal kayıp (*)	2,294,410	800,387
Dönem sonu - 30 Eylül	8,054,847	6,853,534

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren dönemde oluşan 2,294,410 TL (31 Aralık 2018: 1,686,776 TL) tutarındaki aktüeryal kayıplar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak özsermaye içindeki "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir (15 no'lu dipnot).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır. Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda maliyet giderleri karşılığında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Acente komisyon karşılığı	39,183,481	19,575,990
Personel ikramiye karşılığı	11,242,677	12,479,140
Dava karşılıkları (42 no'lu dipnot)	6,574,028	7,868,552
Personel izin karşılığı	3,472,663	3,570,205
Maliyet gider karşılığı	910,100	76,774
Takasbank yıllık bakım komisyon karşılığı	407,633	334,534
BSMV Karşılığı	1,491,814	-
Diğer	938,778	990,568
Toplam	64,221,174	44,895,763

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019			1 Temmuz - 30 Eylül 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	609,649,520	(4,316,940)	605,332,580	255,431,054	(1,571,377)	468,714,179
Ferdi kaza	160,900,331	(31,737,185)	129,163,146	79,544,503	(11,138,240)	98,823,853
Toplam prim	770,549,851	(36,054,125)	734,495,726	334,975,557	(12,709,617)	567,538,032

	1 Ocak - 30 Eylül 2018			1 Temmuz - 30 Eylül 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
H Hayat	339,104,061	(4,368,450)	334,735,611	88,562,775	(1,538,366)	87,024,409
Ferdi kaza	62,266,502	(12,846,862)	49,419,640	21,651,672	(4,132,535)	17,519,137
Sağlık	448,921	(448,921)	-	13,128	(13,128)	-
Toplam prim	401,807,379	(17,664,234)	384,155,251	110,227,575	(5,684,029)	104,543,546

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde Şirket'in 16,563,769 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 18,622,023 TL) tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Finansal varlıklar				
Satış, temettü ve makul değer değişim gelirleri, net	45,310,054	13,904,909	10,031,066	3,591,613
Faiz gelirleri	13,802,800	3,693,407	3,637,763	1,147,692
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz geliri	85,358,563	32,312,838	72,144,432	31,352,569
Kambiyo giderleri, net (-)	(2,188,077)	(1,224,449)	304,376	861,399
Toplam	142,283,340	48,686,705	86,117,637	36,953,273

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Alım satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşen kazanç ve kayıplara ilişkin bilgiler 11,15 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

2.8, 7, 11 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Hayat	153,896,561	62,756,170	112,709,987	37,271,486
- Emeklilik	72,662,572	25,936,914	61,526,749	18,510,598
- Hayat dışı	65,247,216	25,757,983	38,077,414	14,825,460
Toplam (32 no'lu dipnot)	291,806,349	114,451,067	212,314,150	70,607,544

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Üretim komisyon giderleri	152,727,870	64,963,486	105,218,623	39,375,957
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	79,876,581	30,392,751	61,272,223	19,549,148
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	16,111,970	3,130,016	10,328,477	4,437,161
Ofis giderleri	15,060,402	6,477,830	10,461,451	3,017,878
Reklam ve pazarlama giderleri	8,621,476	1,004,282	11,354,432	3,643,593
Vergi ve harç giderleri	7,854,491	2,192,746	4,379,977	1,762,229
Eğitim giderleri	2,605,125	432,645	2,539,000	831,480
Organizasyon ve seminer giderleri	1,780,005	49,989	1,942,724	(2,119,533)
Ulaşım giderleri	1,962,030	975,602	8,286,329	6,067,714
Kira giderleri	3,750,226	3,035,659	1,980,681	718,316
Reasürans komisyonu gelirleri	(1,678,234)	(360,213)	(981,827)	(256,085)
Diğer	3,134,407	2,156,274	(4,467,940)	(6,420,313)
Toplam (31 no'lu dipnot)	291,806,349	114,451,067	212,314,150	70,607,545

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Personel ücretleri	39,744,671	11,147,329	35,563,002	12,298,641
Sosyal sigorta ödemeleri	10,334,697	3,581,282	8,576,125	2,756,943
Yemek ve taşıma giderleri	7,156,357	2,342,544	4,780,294	1,568,860
Mesuliyet tazminatı	6,471,084	2,165,720	1,009,609	2,667,735
İkramiyeler	11,742,312	7,965,673	4,307,052	399,970
Diğer	4,427,460	3,190,203	2,502,621	(143,001)
Kıdem tazminat ödemeleri			4,533,520	
Toplam (32 no'lu dipnot)	79,876,581	30,392,751	61,272,223	19,549,148

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

- 34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2018: Yoktur).
- 34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2018: Yoktur).
- 34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2018: Yoktur).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2018: Yoktur).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

34.4 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

35. Gelir Vergileri

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 hesap dönemlerine ait finansal tablolarda yer alan vergi gelir ve giderleri ile 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Cari dönem vergi gideri (-)	(63,082,032)	(35,721,226)
Ertelemiş vergi (gideri)/geliri (21 no'lu dipnot)	(185,438)	1,394,021
Toplam vergi gideri (-)	(63,267,470)	(34,327,205)
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem vergi karşılığı (-)	(63,082,032)	(43,896,774)
Peşin ödenen vergiler	-	38,231,116
Kurumlar vergisi karşılığı, net (-)	(63,082,032)	(5,665,658)
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ertelemiş vergi varlığı (21 no'lu dipnot)	24,258,810	16,208,435
Ertelemiş vergi yükümlülüğü (-) (21 no'lu dipnot)	(34,407,764)	(26,653,124)
Ertelemiş vergi yükümlülüğü, net (-) (21 no'lu dipnot)	(10,148,954)	(10,444,689)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Ertelemiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	293,366,285	152,428,093
Vergi oranı	%22	%22
Hesaplanan vergi	(64,540,583)	(33,534,181)
Vergiye tabi olmayan gelir ve giderlerin etkisi, net	1,273,113	(793,024)
Toplam vergi gideri	(63,267,470)	(34,327,205)

(*) Vergi oranı ile ilgili değişiklik 2.21 ve 21 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yatırım gelirleri	2,756,030	98,348	7,039,373	3,387,654
Teknik giderler (-)	(1,553,627)	(1,019,282)	(1,834,320)	(1,369,322)
Toplam	1,202,403	(920,934)	5,205,053	2,018,332

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

37. Hisse Başına Kazanç

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Net dönem karı	230,098,815	84,580,488	116,706,867	46,940,809
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	150,000,000	150,000,000	26,500,000	26,500,000
Hisse başına kazanç (TL)	6,51	5,64	4,40	1,77

38. Hisse Baş Kar Payı

Şirket 1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap döneminde, 79,557,286 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 54,793,225 TL) tutarında temettü ödemesi yapmış olup, hisse başına kar payı 0.31 Kuruş (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 0.21 Kuruş) olarak gerçekleşmiştir.

39. **Faaliyetlerden Yaratılan Nakit:** Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. **Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil:** Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

41. **Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri:** Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

42. Riskler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Şirket aleyhine açılan tazminat davaları - brüt (*)	18,165,467	17,132,880
Şirket aleyhine açılan diğer davalar (23 no'lu dipnot)	6,574,028	7,868,552
Toplam	24,739,495	25,001,432

(*) Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, finansal tablolarda ilgili muallak hasar ve tazminat karşılıklarında takip edilmekte olup muallak tazminatların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 17,174,576 TL'dir (31 Aralık 2018: 16,290,804 TL).

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait ve şirket portföyündeki finansal yatırımlar (11.1 no'lu dipnot)	255,010,201	246,827,448
Banka mevduatları (2.12 ve 14 no'lu dipnotlar)	131,416,595	143,445,884
	386,426,796	390,273,332

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

T. Vakıflar Bankası T.A.O. Grubu şirketleri ve Şirket'in üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutar 1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018		
a) Banka mevduatları				
T. Vakıflar Bankası T.A.O - Banka mevduatları	648,276,843	450,853,955		
	648,276,843	450,853,955		
b) Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar				
T. Vakıflar Bankası T.A.O - Kredi kartı alacakları	54,667,953	48,591,129		
	54,667,953	48,591,129		
c) Finansal varlıklar				
T. Vakıflar Bankası T.A.O - Yatırım fonları	90,058,561	231,731		
	90,058,561	231,731		
d) Ortaklara borçlar				
Güneş Sigorta A.Ş. - Poliçe borçları	(32,468)	338,197		
	(32,468)	338,197		
e) Esas faaliyetlerden borçlar				
T. Vakıflar Bankası T.A.O - Acente bakiyeleri	6,524,170	2,582,209		
	6,524,170	2,582,209		
f) Gider tahakkukları				
Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. - fon işletim gider tahakkuku	416,018	671,296		
	416,018	671,296		
	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
g) Yazılan primler				
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	555,591	173,710	573,414	380,492
Diğer ilişkili taraflar	34,958	11,940	42,428	28,568
Toplam	590,548	185,649	615,842	409,060

Şirket, ayrıca, Vakıfbank şubeleri aracılığıyla 1 Ocak - 30 Eylül 2019 döneminde 570,482,786_TL (1 Ocak - 31 Aralık 2018 : 382,280,882 TL) tutarında kredili hayat ve ferdi kaza primi yazmıştır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
i) Yatırım gelirleri				
T. Vakıflar Bankası T.A.O. - faiz gelirleri	57,417,766	12,963,233	20,413,314	7,945,006
Güneş Sigorta A.Ş. - kira gelirleri	135,255	45,085	122,960	40,986
Toplam	57,553,021	13,008,318	20,536,274	7,904,020
j) Temettü gelirleri				
Vakıf Gayrimenkul Değ.A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-
k) Faaliyet giderleri				
Güneş Sigorta A.Ş. - prim ödemeleri	(1,191,152)	(674,321)	(167,079)	
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	(4,042,764)	(1,326,150)	(361,246)	(170,962)
Vakıflar Genel Müdürlüğü	(35,136)	(11,712)	(28,076)	(9,359)
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	(25,879)	(3,865)	(28,338)	(9,446)
Toplam	(4,103,779)	(2,016,048)	(584,489)	(189,767)
l) Ödenen komisyonlar				
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	(227,371,229)	(72,095,038)	(109,271,847)	(31,501,205)
Toplam	(227,371,229)	(72,095,038)	(109,271,847)	(31,501,205)
m) Emeklilik fon işletim giderleri				
Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.	(260.065)	-	(4,341,136)	(1,024,593)
Toplam	(260.065)	-	(4,341,136)	(1,024,593)
n) Ödenen temettü				
Vakıfbank T.A.O.	42,881,377	-	29,533,546	-
Güneş Sigorta A.Ş.	29,515,753	-	20,328,285	-
Vakıf Yatırım Menkul Değ.A.Ş.	6,364,583	-	4,383,458	-
Vakıfbank Per. Ö. Sosyal Güv. Hiz. Vakfı	795,573	-	547,936	-
Toplam	79,557,286	-	54,793,225	-

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:

	30 Eylül 2019						
	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net kar
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	292,303	292,426	-	30.09.2019	14,809,723	3,543,176	2,709,128
Toplam	292,303	292,426			14,809,723	3,543,176	2,709,128

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	31 Aralık 2018						
	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net kar
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	292,303	292,426	-	31,12,2018	11,821,271	2,619,025	1,319,998
Toplam	292,303	292,426	-		11,821,271	2,619,025	1,319,998

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

46. Bilanço Tarihi Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 26,500,000 TL olan sermayesi 19 Eylül 2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile 150,000,000 TL'ye çıkartılmıştır. 26,500,000 TL'sinin tamamı ödenmiş, 123,500,000 TL'nin tamamı ise olağanüstü yedekler hesabından olmak üzere iç kaynakların sermayeye ilave edilmesi suretiyle karşılanmıştır. İlgili karar 2 Temmuz 2019 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

47. Diğer

47.1 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:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
a) Emeklilik faaliyetinden alacaklar		
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	10,269,210	8,481,822
Katılımcılardan alacaklar	5,806,752	7,491,087
Toplam	16,075,962	15,972,909
b) Diğer çeşitli alacaklar		
Asgari geçim indirimini	287,791	258,469
Şüpheli diğer alacaklar	1,135,654	338,239
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(983,830)	(338,239)
Toplam	439,615	258,469
c) Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		
Bakım ve onarım giderleri	2,134,457	2,100,040
Sağlık poliçe giderleri	896,340	32,068
Abonelik giderleri	776,648	-
Kira giderleri	19,670	772,004
Diğer	1,073,554	491,432
Toplam	4,900,668	3,395,544

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

47. Diğer (Devamı)

47.1 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 (Devamı):

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
d) Emeklilik faaliyetinden borçlar		
Katılımcılar geçici hesabı	64,959,059	49,018,759
Katılımcılara sistemde kalma sürelerine göre ödenecek ek prim	5,799,664	3,771,900
Katılımcılara borçlar	(839,791)	1,090,033
Katılımcılar cayma hesabı	61,106	61,106
Diğer	1,020,996	82,227
Toplam	71,001,034	54,024,025
e) Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara ve anlaşmalı kurumlara borçlar	9,441,373	24,071,807
Kredi kartı borçları	92,345	140,731
Toplam	9,533,718	24,212,538
f) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler		
Kredili hayat poliçeleri geçici tahsilatları	9,721,451	15,955,355
Toplam	9,721,451	15,955,355

47.2 "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: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

47.5 Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri/(gelirleri):

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
İzin karşılığı	97,542	(38,662)	296,197	(319,500)
Şüpheli alacak karşılığı	(2,488,217)	(3,476,367)	1,807,463	(2,343,587)
Kıdem tazminatı karşılığı	2,209,004	2,064,917	(254,834)	(37,037)
Dava karşılığı	1,294,524	2,274,791	1,541,463	(677,312)
Toplam	1,112,854	824,679	3,390,289	(3,377,436)

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1.1. DÖNEM KARI		293,180,847	199,736,523
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		(63,082,032)	(43,896,774)
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(63,082,032)	(43,896,774)
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		-	-
A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)		230,098,815	155,839,749
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		-	-
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]		-	155,839,749
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	1,325,000
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	1,231,250
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	93,750
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.6.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)		-	-
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.10. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	78,232,286
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	72,696,983
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	5,535,303
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	8,692,476
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	67,589,987
1.14. DİĞER YEDEKLER		-	-
1.15. ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3. ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
2.3.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR			
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0.058807
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	588
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0.058807
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0.030022
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	300
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0,030022
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	300

Dönem karının dağıtım hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. 1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemi ile ilgili kar dağıtım henüz yapılmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....