

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020

**TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2020 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.....	10-66
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI	67

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	527,937,234	369,073,046
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	473,128,817	315,116,989
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	54,808,417	53,956,057
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11.1	776,647,393	822,173,509
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.1	536,531,277	566,056,740
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11.1	240,116,116	256,116,769
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12.1	159,163,560	145,067,817
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	140,979,152	120,450,661
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(1,962,184)	(1,834,526)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (Ikrazlar)	12.1	8,533	21,224
7- Sigortalılara Krediler (Ikrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.1	20,138,058	26,430,458
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		512,928	358,311
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		512,928	358,311
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	302,822	283,057
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	302,822	283,057
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar	47.1	637,470	733,649
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	47.1	(637,470)	(733,649)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		276,496,343	251,405,818
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	267,614,723	245,906,778
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	8,881,620	5,499,040
G- Diğer Cari Varlıklar		21,589,907	661,359
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		381,965	545,000
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		20,032,147	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		1,170,133	40,728
5- Personele Verilen Avanslar		5,66	2,84
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		72,788	72,788
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		1,762,650,187	1,589,022,917

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14 ve 17.5	11,486,322,924	10,924,515,398
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	11,486,322,924	10,924,515,398
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		327,246	443,424
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		327,246	443,424
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	2,932,283	4,746,627
1- Bağlı Menkul Kıymetler	9	2,938,993	-
2- İştirakler		-	4,753,337
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 (-)		(6,710)	(6,710)
E- Maddi Varlıklar	6 ve 7	163,831,995	168,119,121
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	100,605,000	100,605,000
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	7,205,000	7,205,000
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	42,788,328	42,671,440
6- Motorlu Taşıtlar	6	235,273	235,273
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	19,855,943	19,855,943
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	30,774,029	30,490,231
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(37,631,579)	(32,943,766)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	52,680,836	53,125,355
1- Haklar	8	76,226,362	70,404,504
2- Şerhiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri	8	-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	657	657
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(26,039,799)	(22,885,648)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	2,493,615	2,575,808
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			794
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	794
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		11,706,095,284	11,150,950,719
Varlıklar Toplamı (I+II)		13,468,745,471	12,739,973,636

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	23,231,729	24,563,815
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	23,231,729	24,563,815
3- Ertenilmiş 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	90,977,581	106,908,032
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	22,619,978	30,929,216
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4, 19 ve 47.1	68,357,603	75,978,817
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		281,501	439,688
1- Ortaklara Borçlar	45	281,419	292,951
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	4	81,996	146,737
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	19	5,903,529	16,390,607
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	4 ve 19	299,119	267,857
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	4, 19 ve 47.1	5,604,410	16,122,740
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		459,832,532	435,296,825
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17.15-17.19	360,615,091	334,987,737
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 17.2	11,172,576	11,216,432
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17.15-17.19	87,933,448	88,439,979
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net	2.24	111,417	652,676
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		59,930,442	30,740,624
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		9,031,216	9,566,378
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		3,135,942	2,836,697
3- Vadesi Geçmiş, Ertenilmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	116,500,467	87,074,731
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(68,737,183)	(68,737,183)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları		70,155,771	66,611,973
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	70,155,771	66,611,973
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	1,185,766	337,862
1- Ertenilmiş Komisyon Gelirleri	17 ve 19	261,557	172,788
2- Gider Tahakkukları	19	924,209	165,073
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		14,030,152	12,028,650
1- Ertenilmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	14,030,152	12,028,650
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1,006,748,366	693,318,074

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
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	11,486,322,924	10,924,515,398
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14, 17.5	11,486,322,924	10,924,515,398
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		428,790,598	391,454,068
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 17.2	385,459,204	351,956,083
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24, 4 ve 17.15 - 17.19	43,331,393	39,497,985
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 Karşılıklar	22	9,102,523	8,304,525
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	9,102,523	8,304,525
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		9,964,726	12,039,354
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21 ve 35	9,964,726	12,039,354
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		11,934,180,770	11,336,313,345

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		170,102,795	170,102,795
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	150,000,000	150,000,000
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		68,764,300	68,764,300
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	68,764,300	68,764,300
C- Kar Yedekleri		171,215,671	125,066,086
1- Yasal Yedekler	15	82,417,048	35,054,774
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	95,785,782	95,785,782
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	1,260,438	2,278,345
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(8,247,597)	(8,052,815)
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		98,874,698	327,550,166
1- Dönem Net Karı		98,874,698	327,550,166
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		527,816,335	710,342,217
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		13,468,745,471	12,739,973,628

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019
A- Hayat Dışı Teknik Gelir			52,194,044	24,553,590
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)			50,697,374	21,933,559
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24		58,559,154	51,016,535
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24		72,123,659	64,266,596
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24		(13,564,505)	(13,250,061)
1.1.3- SGK'ya aktarılan primler			-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17		(7,861,780)	(29,082,976)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17		(9,908,259)	(37,088,872)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17		2,046,478	8,005,896
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)			-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)			-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri			1,459,782	2,620,032
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)			36,887	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)			36,887	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)			-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri			-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)			(30,225,788)	(14,141,676)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)			(1,850,061)	203,511
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)			(631,282)	(436,772)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)			(1,708,157)	(713,874)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10		1,076,875	277,102
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			(1,218,779)	640,282
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)			(1,027,546)	970,634
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10		(191,233)	(330,352)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)			-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)			-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17		(44,626)	(6,505)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31		(28,004,637)	(14,395,718)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			(323,279)	(58,974)
5.1- Matematik Karşılıkları (-)			(323,279)	(58,974)
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)			-	-
6- Diğer Teknik Giderleri (-)			(3,186)	(1,938)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)			(3,186)	(1,938)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)			-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)			21,968,256	10,411,915
D- Hayat Teknik Gelir			292,772,145	171,314,680
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)			281,094,563	154,296,008
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24		298,860,136	217,600,066
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24		300,284,647	218,891,165
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24		(1,424,510)	(1,291,100)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17		(17,765,573)	(63,304,058)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17		(17,765,427)	(63,304,058)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17		(146)	1
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)			-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)			-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri	26		5,115,981	15,234,599
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar			-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)			6,561,601	1,784,072
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)			6,561,601	1,784,072
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)			-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)			-	-
E- Hayat Teknik Gider			(217,692,284)	(113,414,262)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)			(99,609,908)	(52,450,793)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)			(101,335,218)	(52,234,965)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)			(101,793,663)	(53,174,025)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10		458,446	939,060
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			1,725,310	(215,828)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)			2,050,279	925,212
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10		(324,969)	(1,141,040)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			541,259	(12,437)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)			541,259	(12,437)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)			-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			(33,135,986)	(11,783,893)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)			(33,135,986)	(11,783,893)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)			(395,651,092)	(311,931,232)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)			-	-
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		(3,788,783)	(3,013,685)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31		(78,459,356)	(35,888,215)
6- Yatırım Giderler (-)	26		(2,024,140)	(1,304,208)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)			-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)			(1,215,370)	(8,961,032)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)			75,079,861	57,900,418
G- Emeklilik Teknik Gelir			54,866,794	42,114,932
1- Fon İşletim Gelirleri			35,118,088	26,457,290
2- Yönetim Gideri Kesintisi	2.14 ve 25		4,814,667	3,754,526
3- Giriş Aidatı Gelirleri			6,382,255	5,990,766
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi			1,639,849	1,440,450
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi			-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri			-	-
7- Diğer Teknik Gelirler			6,911,936	4,471,899
H- Emeklilik Teknik Gideri			(44,452,269)	(35,696,055)
1- Fon İşletim Giderleri (-)			(1,444,424)	(1,122,868)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)			-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31		(31,926,470)	(21,039,151)
4- Diğer Teknik Giderler (-)			(11,081,375)	(13,534,036)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)			10,414,526	6,418,877

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		21,968,256	10,411,915
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		75,079,861	57,900,418
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		10,414,526	6,418,877
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		107,462,643	74,731,209
K- Yatırım Gelirleri		34,217,777	41,637,905
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	25,027,840	26,919,397
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	3,697,934	1,384,340
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	470,499	3,252,259
4- Kambiyo Karları	36	3,412,715	1,033,140
5- İştiraklerden Gelirler		-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	7	393,418	87,737
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		1,215,370	8,961,032
L- Yatırım Giderleri (-)		(13,681,736)	(13,093,526)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)		-	-
2- Yatırımların Değer Azalışları (-)	26	(4,318,503)	(2,132,976)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	26	(16,228)	(855,105)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(1,459,782)	(2,620,032)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(347,624)	(297,908)
7- Amortisman Giderleri (-)	6	(7,539,598)	(7,187,506)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		301,751	689,122
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(1,035,101)	2,614,353
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)		1,570,934	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	21 ve 35	-	(1,869,067)
7- Diğer Gelir ve Karlar		37,470	-
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(483,828)	(144,173)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		235,038	130,170
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		(22,762)	(42,161)
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	98,874,698	83,698,816
1- Dönem Karı veya Zararı		128,300,434	103,964,710
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	35	(29,425,736)	(20,265,894)
3- Dönem Net Karı veya Zararı	37	98,874,698	83,698,816
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		343,465,091	239,987,577
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		46,626,044	42,645,974
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(208,433,677)	(102,957,607)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(33,395,823)	(22,645,295)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		148,261,635	157,030,648
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		(20,032,147)	(9,284,899)
10- Diğer nakit girişleri		(8,309,237)	6,138,720
11- Diğer nakit çıkışları (-)		10,672,364	(60,534,011)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		129,833,623	93,350,458
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı		-	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		(1,557,787)	(3,706,366)
3- Mali varlık iktisabı (-)		29,525,463	(117,756,388)
4- Mali varlıkların satışı		16,000,653	(36,309,075)
5- Alınan faizler		27,953,384	42,498,307
6- Alınan temettüleri		-	-
7- Diğer nakit girişleri		366,061	2,260,988
8- Diğer nakit çıkışları (-)		268,983,700	(13,529,494)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		341,271,475	(126,542,029)
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)	20	(8,282,273)	-
4- Ödenen temettüleri (-)	38	(280,187,892)	-
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(288,470,165)	-
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		3,065,091	735,232
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış		185,700,024	(32,456,339)
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		205,588,574	345,978,298
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	391,288,598	313,521,959

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tabloları - Bağımsız Denetimden Geçmemiş (*)											
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı)	Ozsermaye 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 (31/12/2018)	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 artırım (A1 + A2)	123,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	123,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	(1,265,106)	-	-	-	-	-	-	-	152,000
D- Varlıklarda değer artışı (15 no'lu dipnot)	-	-	1,177,135	-	-	-	-	-	-	-	21,467,286
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	(1,349,421)	-	-	(1,349,421)
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	155,839,749	-	155,839,749
I- Dağıtılan Temettü (38 ve 45 no'lu dipnotlar)	-	-	-	-	-	-	-	-	(54,793,225)	-	(54,793,225)
J- Transfer	-	-	-	-	-	8,692,476	-	46,815,843	(54,793,221)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2019) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	150,000,000	-	71,042,645	20,102,795	-	35,054,774	-	87,732,967	327,550,166	18,858,870	710,342,217
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2019)	150,000,000	-	71,042,645	20,102,795	-	35,054,774	-	87,732,967	327,550,166	18,858,870	710,342,217
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan (2.13 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı (15 no'lu dipnot)	-	-	(1,017,907)	-	-	-	-	-	-	-	(1,017,907)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I- Dağıtılan Temettü (38 ve 45 no'lu dipnotlar)	-	-	-	-	-	-	-	-	(280,187,892)	-	(280,187,892)
J- Transfer	-	-	-	-	-	47,362,274	-	(194,782)	51,512,424	-	98,679,916
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2020) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	150,000,000	-	70,024,738	20,102,795	-	82,417,048	-	87,538,185	98,874,698	18,858,870	527,816,335

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 ve grubun son sahibi: 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

Şirket'in hakim ortağı Vakıfbank'ın 13 Aralık 2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıkladığı üzere, Vakıfbank'ın sahibi olduğu ve Şirket hisselerinin %53,9'unu temsil eden ortaklık paylarının Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. tarafından kurulacak bir şirket tarafından devralınmasına ilişkin olarak görüşmeler tamamlanmış olup, T. Vakıflar Bankası T.A.O., Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ile TVF Finansal Yatırımlar AŞ ("TVF Finansal Yatırımlar") arasında sürdürülen hisse devir görüşmeler tamamlanmış olup, söz konusu görüşmelere istinaden Vakıfbank'ın sahibi olduğu ve Şirketimiz sermayesinin %62,90'ını temsil eden hisselerin TVF Finansal Yatırımlar'a devri amacıyla, alıcı sıfatıyla TVF Finansal Yatırımlar ile satıcı sıfatıyla Vakıfbank, Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi arasında 22 Nisan 2020 tarihinde bir hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve hisse devri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır.

Söz konusu işlem sonucunda TVF Finansal Yatırımlar'ın Şirketimizin sermayesindeki payı %62,90'a yükselmiştir.

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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Üst düzey yönetici	6	6
Diğer personel	782	826
	788	832

1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1,614,284 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 4,325,922 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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- 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:** 1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu’nda olup, Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 (“KGK”) 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 KGK tarafından yayımlanmış 29 no'lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardını uygulamamıştır.

Şirket, 31 Mart 2020 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).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

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:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standart ve TFRYK yorumları dışında önceki dönemlerde kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a. 31 Mart 2020 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.

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

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 kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayırımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar 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 kiralayanlar 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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

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.

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:

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) 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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

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.

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'dir.

	1 Ocak 2020
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	41.270.310
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş) (6 ve 20 no'lu dipnotlar)	30,490,231

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

Aktifleştirilen varlık kullanım hakkına ilişkin varlık bazında detaylar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gayrimenkuller	22,876,799	22,593,000
Taşıtlar	7,897,231	7,897,231
Birikmiş amortisman	(9,044,712)	(7,213,505)
Toplam varlık kullanım hakkı	21,729,318	23,276,726

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihinde sona eren yıla ait kullanım hakkı varlıklarına ilişkin 9,044,712 TL tutarında amortisman gideri bulunmaktadır.

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.

Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

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.

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

b. 31 Mart 2020 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

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

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.

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir 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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

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).

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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı):

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.

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 aracılardan 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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

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).

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 2019: 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar (14 no'lu dipnot)	473,128,817	392,047,590
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (14 no'lu dipnot)	54,808,417	53,956,057
Eksi - Faiz tahakkukları (-)	(2,358,323)	(1,863,519)
Eksi - Bloke banka mevduatları (14 ve 43 no'lu dipnotlar) (*)	(134,290,313)	(161,620,962)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	391,288,598	205,588,574

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

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.13 Sermaye

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	53.90	80,850,000	53.90	80,850,000
Güneş Sigorta A.Ş.	37.10	55,650,000	37.10	55,650,000
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.00	12,000,000	8.00	12,000,000
Vakıfbank Pers. Sosyal Güvenlik Vakfı	1.00	1,500,000	1.00	1,500,000
Toplam	100.00	150,000,000	100.00	150,000,000

Vakıfbank, Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ile TVF Finansal Yatırımlar AŞ ("TVF Finansal Yatırımlar") arasında sürdürülen hisse devir görüşmeler tamamlanmış olup, söz konusu görüşmelere istinaden Vakıfbank'ın sahibi olduğu ve Şirketimiz sermayesinin %62,90'ını temsil eden hisselerin TVF Finansal Yatırımlar'a devri amacıyla, alıcı sıfatıyla TVF Finansal Yatırımlar ile satıcı sıfatıyla Vakıfbank, Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi arasında 22 Nisan 2020 tarihinde bir hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve hisse devri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır.

Söz konusu işlem sonucunda TVF Finansal Yatırımlar'ın Şirketimizin sermayesindeki payı %62,90'a yükselmiştir.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

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, işira 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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

ii) *Bireysel Emeklilik İşlemleri:*

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 32 adet (31 Aralık 2019: 34 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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Saklayıcı şirketten alacaklar	11,486,322,924	10,924,515,398
Katılımcılara borçlar	11,486,322,924	10,924,515,398

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 aracılara 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 ayrılması 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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

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.

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 belirtilmek 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 süreçte, bu kesintiler birikim yeterli olduğu an kümül olarak birikimden indirilecektir.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 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.

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. 2’si başlangıç fonu, 8’i değişken fon, 2’si standart fon olmak üzere 12 adet OKS fonu kurmuştur.

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.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22 (2019: %22). 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, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı 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 düzeltilmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltilmesi 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. 2020 ve 2019 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 yükümlülüğün, 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 yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün 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 yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün 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 - 31 MART 2020 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 - 31 MART 2020 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)

Matematik Karşılıklar (Devamı):

Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riskler için alınan primler ile sigorta ettirenler ve lehtarlar 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 ayırmaktadır. 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 - 31 MART 2020 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)

Muallak Tazminat Karşılığı (Devamı)

31 Mart 2020 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, 31 Mart 2020 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, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hayat dışı branşları için sırasıyla muhasebeleştirilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı brüt olarak 4,032,586 TL (31 Aralık 2019: 2,301,762 TL) ve net 3,030,053 TL'dir (31 Aralık 2019: 1,733,173 TL).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

Muallak Tazminat Karşılığı (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 - 31 Mart 2020 döneminde hayat branşında üretilen poliçelere ilişkin verilen teminatların çarpılması suretiyle hesaplamış ve 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 20,374,942 TL (31 Aralık 2019: 20,778,146 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 19,717,443 TL tutarında net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2019: 20,022,746 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, 2019, 2020 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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden kazanma oranı hesaplamış ve dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığından net 5,014,474 TL (31 Aralık 2019: 4,765,783 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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 43,331,393 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2019: 39,497,985 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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hayat ve hayat dışı branşında kara iştirak ve katılım kar payı teknik esasları doğrultusunda 111,417 TL tutarında ikramiye ve indirimler karşılığı hesaplamıştır (31 Aralık 2019: 652,676 TL).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 metodlarına 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hayat	96,195,947,098	83,258,470,640
Ferdi kaza	28,885,576,606	29,733,252,106
Toplam	125,081,523,704	112,991,722,746

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Finansal varlıklar				
Özel sektör tahvili	529,181,117	12,64	488,839,821	14,88
Vadeli mevduat - TL	614,890,004	10,59	484,091,606	11,28
Devlet Tahvili	36,531,880	11,27	74,110,727	13,58
Yatırım fonu	27,168,121	-	56,020,726	-
Vadeli mevduat - Avro	11,013,193	0,35	11,385,565	4,11
Eurobond - ABD Doları	7,793,150	7,39	8,424,355	5,90
Vadeli mevduat - ABD Doları	-	-	5,357,218	2,41
Vadeli mevduat - İngiliz Sterlini	362,123	1,20	348,558	1,35
Vadeli mevduat - İsviçre Frangı	124,082	0,30	111,143	0,30
Kira Sertifikası - ABD Doları	4,831,997	3,50	-	-
	1,231,895,667		1,128,689,719	
Finansal yükümlülükler				
	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Klasik Birikimli - TL	77,201,623	9,00	78,702,888	9,00
Yaşama İhtimali - TL	20,958,482	6,00	19,735,028	6,00
Yaşama İhtimali - ABD Doları	7,483,712	1,50	9,495,118	1,50
Yaşama İhtimali - Avro	1,387,710	1,50	1,281,658	1,50
Klasik Birikimli - ABD Doları	1,304,841	2,50	1,174,099	2,50
İrad - TL	1,119,128	9,00	1,100,485	9,00
İrad - TL	796,461	4,00	780,082	4,00
Klasik Birikimli - TL	760,432	5,00	777,494	5,00
Klasik Birikimli - İngiliz Sterlini	101,908	2,50	98,895	2,50
Klasik Birikimli - Avro	53,338	2,50	49,629	2,50
Yaşama İhtimali - Avro	27,859	2,50	25,921	2,50
Klasik Birikimli - Avro	14,467	1,50	13,373	1,50
Birikimli hayat poliçeleri için ayrılan matematik karşılıklar toplamı	111,209,961		113,234,670	
Birikimsiz hayat poliçeleri için ayrılan matematik karşılıklar toplamı	285,421,819		249,937,845	
Toplam (17.2 no'lu dipnot)	396,631,780		363,172,515	

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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.

	31 Mart 2020				
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Devlet Tahvili	Eurobond	Kira sertifikası	Vadeli mevduat
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>					
<i>Sabit faizli</i>	9,814,870	10,437,680	3,799,556	4,831,997	171,141,128
<i>Değişken faizli</i>	40,090,885				
	49,905,755	10,437,680	3,799,556	4,831,997	171,141,128
<i>Şirket portföyü</i>					
<i>Sabit faizli</i>	65,425,450	26,094,200	3,993,594		455,248,275
<i>Değişken faizli</i>	413,849,912				
	479,275,362	26,094,200	3,993,594		455,248,274
Toplam	529,181,117	36,531,880	7,793,150	4,831,997	626,389,402
	31 Aralık 2019				
	Özel sektör tahvil ve bonoları		Eurobond	Kira sertifikası	Vadeli mevduat
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>					
<i>Sabit faizli</i>	24,233,754		6,687,544	-	194,777,880
<i>Değişken faizli</i>	30,417,591		-	-	-
	54,651,345		6,687,544	-	194,777,880
<i>Şirket portföyü</i>					
<i>Sabit faizli</i>	159,169,979		1,736,811	74,110,727	306,516,210
<i>Değişken faizli</i>	275,018,497		-	-	-
	434,188,476		1,736,811	74,110,727	306,516,210
Toplam	488,839,821		8,424,355	74,110,727	501,294,090

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal varlıklar	750,786,748	767,232,905
Değişken faizli finansal varlıklar	453,940,798	305,436,088
Toplam	1,204,727,546	1,072,668,993

ii. Kur riski

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

31 Mart 2020 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 1,855,459 TL (31 Aralık 2019: 1,725,281 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Mart 2020 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/karısı sonucu vergi öncesi kar 296,068 TL (31 Aralık 2019: 136,293 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

iii. Fiyat riski

Şirket'in finansal varlıkları, Şirket'i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. 31 Mart 2020 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 3.999.657 TL (31 Aralık 2019: 28,302,837 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 - 31 MART 2020 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:

31 Mart 2020	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	68,357,603	-	-	-	68,357,603
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	22,619,978	-	-	-	22,619,978
Alınan depozito ve teminatlar	299,119	-	-	-	299,119
Personele borçlar	81,996	-	-	-	81,996
Diğer çeşitli borçlar	5,604,410	-	-	-	5,604,410
	96,963,106	-	-	-	96,963,106

31 Mart 2020	Beklenen nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Matematik karşılıklar (*)	2,019,016	9,233,075	163,482,198	221,897,491	396,631,780
Kazanılmamış primler karşılığı (**)	10,406,257	350,207,398	535	901	360,615,091
Muallak tazminat karşılığı	87,933,448	-	-	-	87,933,448
Dengeleme karşılığı (***)	-	-	-	43,331,393	43,331,393
	100,358,721	359,440,473	163,482,733	265,229,785	888,511,712

31 Aralık 2019	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	75,978,817	-	-	-	75,978,817
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	30,929,215	-	-	-	30,929,215
Alınan depozito ve teminatlar	267,857	-	-	-	267,857
Personele borçlar	146,737	-	-	-	146,737
Diğer çeşitli borçlar	16,122,740	-	-	-	16,122,740
	123,445,366	-	-	-	123,445,366

31 Aralık 2019	Beklenen nakit akımları				Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Matematik karşılıklar (*)	539,257	10,677,175	144,902,409	207,053,674	363,172,515
Kazanılmamış primler karşılığı (**)	20,216,327	314,769,128	645	1,640	334,987,740
Muallak tazminat karşılığı	88,439,979	-	-	-	88,439,979
Dengeleme karşılığı (***)	-	-	-	39,497,985	39,497,985
	109,195,563	325,446,303	144,903,054	246,553,299	826,098,219

(*) 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 - 31 MART 2020 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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerekli asgari özsermayesi 253,816,833 TL'dir. Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 496,023,369 TL fazla 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: 7.988,111 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 28,317,526 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 4,833,960 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 17,364,887 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 3,154,151 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 10,952,639 TL).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 2019: Yoktur).

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 441,397 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 26,266,589 TL),

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 40,711 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 4,702,117TL).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2019	TFRS 16 Geçiş Etkisi	İlaveler	Değerleme Artışı/(Azalışı)	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet/Yeniden değerlendirilmiş tutar:						
Kullanım amaçlı arsalar	5,716,650	-	-	-	-	5,716,650
Kullanım amaçlı binalar	1,488,350	-	-	-	-	1,488,350
Demirbaşlar ve tesisatlar	42,671,440	-	157,599	-	(40,711)	42,788,328
Motorlu taşıtlar	235,273	-	-	-	-	235,273
Diğer maddi varlıklar	19,855,943	-	-	-	-	19,855,943
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	30,490,231	-	283,798	-	-	30,774,029
	100,457,887	-	441,397	-	(40,711)	100,858,573
Birikmiş amortisman						
Kullanım amaçlı binalar	(4,175)	-	(12,528)	-	-	(16,703)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(21,531,212)	-	(1,892,623)	-	17,448	(23,406,387)
Motorlu taşıtlar	(58,577)	-	(9,637)	-	-	(68,214)
Diğer maddi varlıklar	(4,136,297)	-	(959,264)	-	-	(5,095,561)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(7,213,505)	-	(1,959,908)	-	128,700	(9,044,713)
	(32,943,766)	-	-	-	-	(37,631,578)
Net defter değeri	41,496,981					63,226,995
	1 Ocak 2019	TFRS 16 Geçiş Etkisi	İlaveler	Değerleme Artışı/(Azalışı)	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet/Yeniden değerlendirilmiş tutar:						
Kullanım amaçlı arsalar	5,461,605	-	-	255,045	-	5,716,650
Kullanım amaçlı binalar	3,016,046	-	-	(1,527,696)	-	1,488,350
Demirbaşlar ve tesisatlar	34,466,460	-	10,270,808	-	(2,065,828)	42,671,440
Motorlu taşıtlar	42,513	-	192,760	-	-	235,273
Diğer maddi varlıklar	17,079,935	-	5,412,297	-	(2,636,289)	19,855,943
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	-	20,099,507	10,390,724	-	-	30,490,231
	60,066,559	20,099,507	26,266,589	(1,272,651)	(4,702,117)	100,457,887
Birikmiş amortisman						
Kullanım amaçlı binalar	(380,283)	-	(4,176)	380,284	-	(4,175)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(16,274,196)	-	(7,250,942)	-	1,993,926	(21,531,212)
Motorlu taşıtlar	(42,515)	-	(16,062)	-	-	(58,577)
Diğer maddi varlıklar	(1,872,584)	-	(3,260,486)	-	996,773	(4,136,297)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	-	-	(7,213,505)	-	-	(7,213,505)
	(18,569,578)	-	(17,745,171)	380,284	2,990,699	(32,943,766)
Net defter değeri	41,496,981					67,514,121

(*) 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 - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Kullanım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmış olan arsa ve binalar bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi olan, Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (“Elit”) tarafından hazırlanan değerlendirme raporları çerçevesinde belirlenen toplam 7,205,000 TL tutarındaki makul değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Kullanım amaçlı gayrimenkullerin 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda esas alınan makul değerleri aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul	Değerleme Şirketi	Değerleme Tarihi	Değerleme Yöntemi	Arsa Değeri	Bina Değeri
İzmir Bölge Müdürlüğü binası	Elit	4 Ekim 2019	(1)	2,415,000	445,000
Ankara Bölge Müdürlüğü binası	Elit	4 Ekim 2019	(1)	2,066,000	404,000
Antalya Bölge Müdürlüğü	Elit	4 Ekim 2019	(1)	1,068,900	191,100
Adana Bölge Müdürlüğü	Elit	4 Ekim 2019	(1)	166,750	448,250
				5,716,650	1,488,350

(1) Emsal satışların karşılaştırılması yöntemi

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir ipotek yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

Arsalar ve binalardaki değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerlendirme artışları, ertelenen vergiden arındırılmış olarak özsermaye altındaki “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabı alacaklandırılarak kayıtlara alınır. Arsalar ve binaların değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerlendirme azalışları, özsermaye grubu içinde yer alan ilgili varlığa ait “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabından düşülür. Özsermaye grubu içinde “Diğer Sermaye Yedekleri”nde bakiyesi olmayan varlıkların yeniden değerlendirme azalışları gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilen arsalar ve binalara ilişkin yeniden değerlendirme artışlarının, dönem içindeki hareketi 15 no’lu dipnotta gösterilmiştir.

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	1 Ocak 2019	İlaveler	Değerleme Artışı/(Azalışı)	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Gerçeğe uygun değer:						
Arsalar	96,480,000	-	-	-	-	96,480,000
Binalar	4,125,000	-	-	-	-	4,125,000
Net defter değeri	100,605,000	-	-	-	-	100,605,000

	1 Ocak 2018	İlaveler	Değerleme Artışı	Transferler(*)	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer:						
Arsalar	91,027,536	-	5,452,464	-	-	96,480,000
Binalar	7,713,774	-	(3,588,774)	-	-	4,125,000
Net defter değeri	98,741,310	-	1,863,690	-	-	100,605,000

(*) 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 - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Devamı)

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	31 Mart 2020		
	Değerleme Şirketi	Arsa Değeri	Bina Değeri
Ortaköy binası (**)	Elit	91,650,000	3,235,000
İzmir Bölge Müdürlüğü (***)	Elit	4,830,000	890,000
		96,480,000	4,125,000

Gayrimenkul	31 Aralık 2019		
	Değerleme Şirketi	Arsa Değeri	Bina Değeri
Ortaköy binası (**)	Elit	91,650,000	3,235,000
İzmir Bölge Müdürlüğü (***)	Elit	4,830,000	890,000
		96,480,000	4,125,000

(**) 4 Ekim 2019 tarihli ekspertiz raporunda emsal satışların karşılaştırılması yöntemi ile değerlendirilmiştir (2018: 11 Aralık 2018 tarihli ekspertiz raporunda emsal satışların karşılaştırılması yöntemi ile değerlendirilmiştir).

(***) 4 Ekim 2019 tarihli ekspertiz raporunda emsal satışların karşılaştırılması yöntemi ile değerlendirilmiştir (2018: 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 bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: 1,863,690).

Şirket, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden cari dönemde toplam 393,418 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 456,630 TL), tutarında kira geliri elde etmiş olup, bu tutarı gelir tablosunda "Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler" altında muhasebeleştirmiştir.

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2020	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet:					
Haklar ve yazılımlar	70,404,504	1,358,707	82,192		71,845,403
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (*)	2,575,808			(82,192)	2,493,615
Geliştirme maliyetleri	3,030,034	1,350,925			4,380,960
Diğer maddi olmayan varlıklar	657				657
Toplam	76,011,003	2,709,631	82,192	(82,192)	78,720,635
Birikmiş amortisman:					
Haklar ve yazılımlar	(22,885,149)	(3,154,135)			(26,039,284)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(499)	(16)			(515)
Toplam	(22,885,648)	(3,154,151)			(26,039,799)
Net defter değeri	53,125,355				52,680,836

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:					
Haklar ve yazılımlar	58,798,563	16,584,107	-	(4,978,166)	70,404,504
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (*)	1,897,292	678,516	-	-	2,575,808
Geliştirme maliyetleri	-	3,030,034	-	-	3,030,034
Diğer maddi olmayan varlıklar	657	-	-	-	657
Toplam	60,696,512	20,292,657	-	(4,978,166)	76,011,003
Birikmiş amortisman:					
Haklar ve yazılımlar	(14,407,674)	(10,952,506)	-	2,475,031	(22,885,149)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(366)	(133)	-	-	(499)
Toplam	(14,408,040)	(10,952,639)	-	2,475,031	(22,885,648)
Net defter değeri	46,288,472				53,125,355

(*) 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.

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Pay (%)	Maliyet bedeli	Defter değeri	Pay (%)	Maliyet bedeli	Defter değeri
Vakıf Menkul Kıy. Yat. Ort. A.Ş.	8.00	1,656,867	2,639,980	8.00	1,656,867	3,775,972
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	-	-	-	2.86	457,135	678,352
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5.55	292,303	292,303	5.55	292,303	292,303
World Vakıf Ubb Ltd. (*)	1.00	6,710	-	1.00	6,710	-
Toplam		2,413,015	2,932,283		2,413,015	4,746,627

(*) 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. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket, 6,710 TL tutarındaki maliyet bedelinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

Şirket, bilançoda 678,352 TL üzerinden taşınan; 40,000 adet hissesine karşılık 400,000 TL nominal değerdeki Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'deki paylarının tamamını 16 Ocak 2020 tarihinde 678,338 TL bedelle hakim ortağı olan Vakıfbank'a satmıştır.

10. Reasürans Varlıkları

Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükleri)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	24,691,561	22,645,227
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	7,462,176	7,978,378
Ertelenmiş reasürans komisyonları (19 no'lu dipnot)	(261,557)	(172,788)
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	(12,985,528)	(12,191,165)

Reasürans Gelirleri/(Giderleri)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	2,046,332	13,465,114
Ödenen tazminat reasürör payı	1,535,321	6,135,560
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	(516,202)	1,686,207
Reasürörlerden alınan komisyonlar (32 no'lu dipnot)	374,491	2,099,115
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(14,989,015)	(50,652,541)

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	31 Mart 2020		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
<i>Vadeli mevduat</i>	171,141,128	-	171,141,128
<i>Özel sektör tahvil ve bonoları</i>	49,905,755	-	49,905,755
<i>Devlet Tahvili</i>	10,437,680	-	10,437,680
<i>Eurobond</i>	3,799,556	-	3,799,556
<i>Kira Sertifikası</i>	4,831,997	-	4,831,998
	240,116,116	-	240,116,116
Şirket portföyü			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
<i>Özel sektör tahvil ve bonoları</i>	-	479,275,362	479,275,362
<i>Devlet Tahvili</i>	-	26,094,200	26,094,200
<i>Eurobond</i>	-	3,993,594	3,993,594
<i>Yatırım fonu</i>	-	27,168,121	27,168,121
<i>Vadeli Mevduat</i>	-	455,248,274	434,063,703
	-	991,779,551	991,779,551
Toplam	240,116,116	991,779,551	1,231,895,667
	31 Aralık 2019		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
<i>Vadeli mevduat</i>	194,777,880	-	194,777,880
<i>Özel sektör tahvil ve bonoları</i>	54,651,345	-	54,651,345
<i>Eurobond</i>	6,687,544	-	6,687,544
	256,116,769	-	256,116,769
Şirket portföyü			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
<i>Özel sektör tahvil ve bonoları</i>	-	434,188,476	434,188,476
<i>Kira sertifikası</i>	-	74,110,727	74,110,727
<i>Eurobond</i>	-	1,736,811	1,736,811
<i>Yatırım fonu</i>	-	56,020,726	56,020,726
<i>Vadeli Mevduat</i>	-	306,516,210	306,516,210
	-	872,572,950	872,572,950
Toplam	256,116,769	872,572,950	1,128,689,719

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

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 Mart 2020	Ağırlıklı ortalama faiz oranları (%)				Ortalama vadeleri (ay)				
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Devlet Tahvili	Kira Sertifikası	Vadeli Eurobond	Özel sektör tahvil ve bonoları	Devlet Tahvili	Kira Sertifikası	Vadeli Eurobond	
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>									
Avro	-	-	-	-	0,35	-	-	-	1,5
ABD Doları	-	-	3,50	11,81	-	-	24	274	-
İngiliz Sterlini	-	-	-	-	1,20	-	-	-	2
İsviçre Frangı	-	-	-	-	0,30	-	-	-	2
TL	10,82	11,02	-	-	11,00	323	-	-	1,5

31 Mart 2020	Ağırlıklı ortalama faiz oranları (%)				Ortalama vadeleri (ay)				
	Özel sektör Tahvil ve bonoları	Devlet Tahvili	Kira Eurobond	Vadeli Mevduat	Özel sektör tahvil ve bonoları	Kira Sertifikaları	Eurobond	Vadeli Mevduat	
<i>Şirket portföyü</i>									
TL	11,46	13,05	-	10,57	22	8	-	-	1
Avro	-	-	-	0,35	-	-	-	-	1,5
ABD Doları	-	-	11,81	-	-	-	274	-	-

31 Aralık 2019	Ağırlıklı ortalama faiz oranları (%)				Ortalama vadeleri (ay)				
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Devlet Tahvili	Kira Eurobond	Vadeli Mevduat	Özel sektör tahvil ve bonoları	Kira Sertifikaları	Eurobond	Vadeli Mevduat	
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>									
Avro	-	-	-	4,00	-	-	-	-	1
ABD Doları	-	-	5,90	2,40	-	-	102	-	2
İngiliz Sterlini	-	-	-	1,35	-	-	-	-	2
İsviçre Frangı	-	-	-	0,30	-	-	-	-	2
TL	14,78	-	-	11,18	3	-	-	-	1
<i>Şirket portföyü</i>									
TL	14,89	13,58	-	11,34	2	2	-	-	1
Avro	-	-	-	4,16	-	-	-	-	1
ABD Doları	-	-	5,93	2,50	-	-	112	-	1

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait olan ve Şirket portföyünde bulunan finansal varlıkların yabancı para cinsinden kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020				
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Kira Sertifikası	Devlet Tahvili	Kira Eurobond	Vadeli Mevduat
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>					
Avro	-	-	-	-	3,791,728
ABD Doları	-	4,831,997	-	3,799,556	8,631,553
İngiliz Sterlini	-	-	-	-	362,123
İsviçre Frangı	-	-	-	-	124,082
TL	49,905,755	-	10,437,680	-	166,863,195
	49,905,755	4,831,997	10,437,680	3,799,556	171,141,128

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 Mart 2020				
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Vadeli Mevduat	Devlet Tahvili	Eurobond	Yatırım Fonu
<i>Şirket portföyü</i>					
ABD Doları	-	-	-	3,993,594	-
TL	479,275,362	448,026,809	26,094,200	-	27,168,121
Avro	-	7,221,465	-	-	-
	479,275,362	455,248,274	26,094,200	3,993,594	27,168,121

	31 Aralık 2019		
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Eurobond	Vadeli Mevduat
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Avro	-	-	3,494,245
ABD Doları	-	6,687,544	4,582,158
İngiliz Sterlini	-	-	348,558
İsviçre Frangı	-	-	111,143
TL	54,651,345	-	186,241,776
	54,651,345	6,687,544	194,777,880

	31 Aralık 2019				
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Vadeli Mevduat	Kira Sertifikaları	Eurobond	Yatırım Fonu
<i>Şirket portföyü</i>					
ABD Doları	-	775,065	-	1,736,811	-
TL	434,188,476	297,849,830	74,110,727	-	56,020,726
Avro	-	7,891,315	-	-	-
	434,188,476	306,516,210	74,110,727	1,736,811	56,020,726

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri 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 292,303 TL'lik maliyet bedelinden taşımaktadır (9 no'lu dipnot). 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

	31 Mart 2020	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Özel sektör- Devlet tahvil ve bonoları	559,630,349	565,712,997
Eurobond	1,876,567	7,793,150
Kira sertifikası	4,764,619	4,831,997
Yatırım fonu	27,133,826	27,168,121
	593,405,361	605,506,265

Alım satım amaçlı menkul kıymetler

	31 Aralık 2019	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Özel sektör tahvil ve bonoları	482,299,285	488,839,821
Eurobond	1,876,567	8,424,355
Kira sertifikası	73,084,000	74,110,727
Yatırım fonu	54,547,956	56,020,726
	611,807,808	627,395,629

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

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 2019: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Finansal varlıklarda meydana gelen değer artışları 11.4 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:

	31 Mart 2020						Toplam
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Vadeli mevduat	-	626,389,402	-	-	-	-	626,389,402
Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri	-	539,618,797	26,094,200	-	-	-	565,712,997
Eurobond	-	-	-	-	-	7,793,150	7,793,150
Yatırım fonu	27,168,121	-	-	-	-	-	27,168,121
Kira Sertifikası	-	-	4,831,997	-	-	-	4,831,997
	27,168,121	1,166,008,199	30,926,197	-	-	7,793,150	1,231,895,667

	31 Aralık 2019						Toplam
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Vadeli mevduat	-	501,294,090	-	-	-	-	501,294,090
Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri	-	364,316,335	124,523,486	-	-	-	488,839,821
Kira sertifikası	-	74,110,727	-	-	-	-	74,110,727
Eurobond	-	-	115,583	-	-	8,308,772	8,424,355
Yatırım fonu	56,020,726	-	-	-	-	-	56,020,726
	56,020,726	939,721,152	124,639,069	-	-	8,308,772	1,128,689,719

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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sigortalılardan alacaklar	140,979,153	119,179,912
Aracılarından alacaklar	-	1,270,749
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	140,979,153	120,450,661
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	20,138,058	26,430,458
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	77,626	77,626
İkrazlar	8,533	21,224
	161,203,370	146,979,969
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(1,962,184)	(1,834,526)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(77,626)	(77,626)
Esas faaliyetlerden alacaklar - kısa vade	159,163,560	145,067,817

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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan garanti ve kefaletler		
İpotek senetleri	655,550	655,550
Teminat mektupları	139,860	149,860
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	99,011	109,011
Teminata alınan hazine bonoları	26,180	26,589
Toplam	920,601	941,010

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:

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçmiş	6,563,833	4,446,467
3 aya kadar	53,134,917	45,621,216
3 - 6 ay arası	44,724,386	36,550,431
6 ay - 1 yıl arası	36,556,017	33,832,547
	140,979,153	120,450,661

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	2,099,532	1,226,813
3 - 6 ay arası	693,836	386,844
6 ay - 1 yıl arası	489,723	347,161
1 yıl ve üzeri	1,318,558	651,123
	4,601,649	2,611,941

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 1,962,184 TL tutarında sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1,834,526 TL).

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	(1,834,526)	(1,500,368)
Dönem içinde net değişim	(127,658)	(334,158)
Dönem sonu - 31 Aralık	(1,962,184)	(1,834,526)

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	473,128,817	315,116,989
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	54,808,418	53,956,057
	527,937,235	369,073,046
Yabancı para mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	7,221,465	8,666,380
- vadesiz mevduatlar	108,710	2,153
	7,330,175	8,668,533
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	448,026,809	297,849,830
- vadesiz mevduatlar	17,771,833	8,598,626
	465,798,642	306,448,456
	473,128,817	315,116,989

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 134,290,313 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine blokedir (31 Aralık 2019: 161,620,962 TL) (43 no'lu dipnot).

31 Mart 2020 itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadeleri 1 aydır (31 Aralık 2019: 1.5 ay).

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020 (%)	31 Aralık 2019 (%)
TL	9.52	11.34
Avro	0.35	4.16
ABD Doları	-	2.50

Yabancı para banka mevduatları:

	31 Mart 2020			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
Avro	193	1,000,896	1,393	7,221,465
ABD Doları	16,320	-	106,341	-
İngiliz Sterlini	121	-	977	-
			108,710	7,221,465
	31 Aralık 2019			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
Avro	103	1,186,558	682	7,891,320
ABD Doları	89	130,477	529	775,060
İngiliz Sterlini	121	-	942	-
			2,153	8,666,380

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Özsermaye

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2020 itibarıyla, Şirket’in kayıtlı sermayesi 150,000,000 TL olup Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.01 TL nominal değerinde 15,000,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır. Sermaye artışına ilişkin bilgiler 2.13 no’lu dipnotta açıklanmıştır (31 Aralık 2019: 26,500,000 TL). 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ö.’dur. Şirket’in hakim ortağı Vakıfbank’ın 13 Aralık 2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda açıkladığı üzere, Vakıfbank’ın sahibi olduğu ve Şirket hisselerinin %53.9’unu temsil eden ortaklık paylarının Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. tarafından kurulacak bir şirket tarafından devralınmasına ilişkin olarak görüşmelere başlandığı duyurulmuştur.

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

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:

	2020	2019
Yasal Yedekler:		
Dönem başı - 1 Ocak	35,054,774	26,362,298
Önceki yıl net karından transfer	47,362,274	8,692,476
Dönem sonu - 31 Mart	82,417,048	35,054,774

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:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	2,278,345	1,101,210
Bağlı menkul kıymet değerlendirme artışı, vergi sonrası	(1,017,907)	1,177,135
Dönem sonu - 31 Mart	1,260,438	2,278,345

Diğer Sermaye Yedekleri:

Şirket, “TMS 16 - Maddi Duran Varlıklar” çerçevesinde kullanım amaçlı gayrimenkullerini (arsa ve binalar) yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirmektedir. 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.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Özsermaye

Diğer Sermaye Yedekleri: (Devamı)

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	68,764,300	70,029,406
Kullanım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme artışı, net	-	(1,265,106)
Dönem sonu - 31 Aralık	68,764,300	68,764,300
<i>Diğer Kar Yedekleri:</i>	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	(8,052,815)	(5,750,772)
Aktüeryal kayıplardaki değişim, net	(194,782)	(2,302,043)
Dönem sonu - 31 Aralık	(8,247,597)	(8,052,815)
<i>Olağanüstü Yedekler:</i>	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	95,785,782	151,695,795
Sermaye artışında kullanılan tutar (-)	-	(123,500,000)
Önceki yıl net karından transfer	-	67,589,987
Dönem sonu - 31 Aralık	95,785,782	95,785,782

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	386,372,437	386,372,437
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı	394,289,424	394,289,424
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	18,135,083	18,135,083
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı	22,988,679	22,988,679

(*) 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.

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Matematik karşılıklar - kısa vadeli	11,172,576	11,216,432
Matematik karşılıklar - uzun vadeli	385,459,204	351,956,083
Toplam	396,631,780	363,172,515

	2020		2019	
	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	1,006,950	363,172,515	1,204,465	300,636,178
Giriş	175,712	70,167,185	478,351	134,226,903
Çıkış	(209,559)	(36,707,920)	(675,866)	(71,690,566)
Dönem sonu - 31 Mart	973,103	396,631,780	1,006,950	363,172,515

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 31 Mart 2020	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2019
VEH Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.064207	0.081909
VET Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.073458	0.074204
VEK Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.063686	0.065331
VEL Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0.062845	0.061353
VEE Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.056316	0.063074
VEE Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.040018	0.043697
VGD Birinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.041726	0.041021
VEG Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.035753	0.035910
VGA Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0.037846	0.032299
VEU Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.027929	0.027237
VEY Katılım Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.026932	0.027222
VGB Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.025976	0.026001
VEB Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.025304	0.025123
VES Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.022927	0.024648
VER Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.020997	0.020760
VGT Pera 2 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.018538	0.018517
VGP Pera 1 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.015630	0.016817
VGY Pera 3 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.016712	0.017109
VKJ Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	0.016196	0.015816
VEI Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.016741	0.017664
VKE Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0.015668	0.015329
VGK OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.014457	0.014286
VED OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.014206	0.013892
VEP OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.014097	0.013619
VGZ OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.013871	0.013796
VEV OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.012412	0.013323
VGC OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.011953	0.013271
VGG OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.013450	0.013376
VGH OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.012849	0.012937
VEY Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.013547	0.014327
VEO OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.012016	0.012256
VEF OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.008804	0.010433

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	31 Mart 2020	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
VEE Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	8,290,975,105	466,918,583
VEH Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,314,653,308	277,029,565
VEL Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	16,944,680,358	1,064,892,704
VEK Standart Emeklilik Yatırım Fonu	15,441,146,949	983,378,310
VEU Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	33,628,520,626	939,200,622
VEG Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	6,063,516,663	216,786,297
VET Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	13,137,816,409	965,074,018
VGD Birinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	3,417,193,961	142,585,413
VEE Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,295,677,121	91,868,268
VGB Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	18,079,995,750	469,640,261
VEY Katılım Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,652,062,671	44,492,994
VEB Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	11,431,491,761	289,258,980
VES Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	439,184,582	10,069,320
VEI Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	64,341,659,932	1,077,132,672
VER Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	13,468,612,644	282,796,709
VGA Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	74,250,895,496	2,810,131,386
VGP Pera 1 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,795,583,466	28,064,418
VGT Pera 2 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,772,167,336	32,853,218
VGY Pera 3 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,051,720,835	17,576,050
VKJ Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	1,255,924,783	20,340,465
VKE Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	5,567,909,122	87,236,304
VED OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	382,776,481	5,437,726
VGG OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	671,386,096	9,029,977
VGH OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	868,534,509	11,159,467
VEO OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,317,889,199	15,835,517
VEP OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	138,361,317	1,950,468
VEV OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	107,605,254	1,335,576
VGC OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	118,697,215	1,418,729
VEF OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	163,591,494	1,440,325
VGK OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	63,719,905,860	921,221,915
VGZ OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	13,386,325,052	185,685,574
VEY Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1,068,946,060	14,481,094
Toplam	380,585,407,416	11,486,322,924

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 2019	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
VGA Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	65,366,064,943	2,111,257,153
VEL Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	18,194,506,975	1,116,293,525
VEI Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	62,604,044,138	1,105,812,503
VEK Standart Emeklilik Yatırım Fonu	16,165,458,939	1,056,100,004
VET Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	13,177,468,012	977,821,226
VEU Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	33,383,347,383	909,252,918
VGK OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	58,936,221,535	841,947,412
VEE Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	8,504,255,416	536,395,156
VGB Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	18,261,629,825	474,817,361
VEH Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3,522,167,922	288,497,075
VEB Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	11,379,287,749	285,886,680
VER Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	13,089,736,669	271,744,117
VEG Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	6,117,190,899	219,670,326
VGZ OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	12,195,704,021	168,250,282
VGD Birinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	3,411,967,238	139,960,844
VKE Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	7,046,036,260	108,005,827
VGE Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,393,852,372	104,604,143
VEY Katılım Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,561,973,800	42,519,398
VGT Pera 2 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,887,315,022	34,947,403
VGP Pera 1 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,876,224,092	31,551,780
VKJ Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	1,651,760,451	26,124,693
VGY Pera 3 Grup Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1,132,874,673	19,382,781
VEO OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	765,360,890	9,379,979
VYB Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	649,776,489	9,309,249
VGH OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	685,369,500	8,866,362
VES Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	347,687,249	8,569,775
VGG OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	487,636,500	6,522,432
VED OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	362,292,767	5,033,045
VEP OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	118,134,991	1,608,824
VGC OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	116,697,025	1,548,736
VGf OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	141,498,578	1,476,193
VEV OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	101,947,109	1,358,196
Toplam	365,635,489,432	10,924,515,398

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

1 Ocak - 31 Mart 2020						
	Dönem içinde giren Adet	Dönem içinde giren TL	Dönem içinde ayrılan Adet	Dönem içinde ayrılan TL	Mevcut Adet	Mevcut TL
Ferdi	135,627	137,670,709	238,019	381,082,412	1,293,784	9,514,990,536
Grup	1,740	845,152	876	7,384,782	42,780	74,894,187
Toplam	137,367	138,515,861	238,895	388,467,194	1,336,564	9,859,884,723

1 Ocak - 31 Aralık 2019						
	Dönem içinde giren Adet	Dönem içinde giren TL	Dönem içinde ayrılan Adet	Dönem içinde ayrılan TL	Mevcut Adet	Mevcut TL
Ferdi	5,828	6,371,031	3,001	26,111,002	41,937	325,015,055
Grup	723,402	809,696,436	611,477	1,474,869,558	1,396,155	9,095,423,793
Toplam	729,230	816,067,467	614,478	1,500,980,560	1,438,092	9,420,438,848

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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, riski 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 - 31 Mart 2020			1 Ocak - 31 Aralık 2019		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Kurumsal	1,711	700,364	699,904	5,586	5,432,530	5,425,248
Bireysel	89,166	48,961,155	48,665,121	392,492	306,763,620	303,854,366
Toplam	90,877	49,661,519	49,365,025	398,078	312,196,150	309,279,614

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020			1 Ocak - 31 Aralık 2019		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Kurumsal	22	188,387	188,387	14	34,823	34,823
Bireysel	3,525	80,238,187	80,233,965	17,126	355,265,047	355,205,359
Toplam	3,547	80,426,574	80,422,352	17,140	355,299,870	355,240,182

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 2019: 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 - 31 Mart 2020			1 Ocak - 31 Aralık 2019		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Kurumsal	876	7,384,782	5,686,283	3,001	26,111,002	20,105,472
Bireysel	107,523	381,082,412	278,190,161	527,846	1,474,869,558	1,076,654,777
Toplam	108,399	388,467,194	283,876,443	530,847	1,500,980,560	1,096,760,249

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020			1 Ocak - 31 Aralık 2019		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	114	12,058,385	12,025,137	4,825	52,835,207	52,330,24
Grup	175,255	300,124,245	299,631,228	471,830	973,016,756	970,558,282
Toplam	175,369	312,182,630	311,656,364	476,655	1,025,851,963	1,022,888,523

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 - 31 Mart 2020				1 Ocak - 31 Aralık 2019			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)
Ferdi Grup	232 209,327	506,591 43,014,588	506,511 42,936,039	3,537,616 33,170,303	496 675,247	1,252,874 125,463,109	1,252,766 125,426,288	4,448,282 67,232,265
Toplam	209,559	43,521,179	43,442,550	36,707,920	675,743	126,715,983	126,679,054	71,680,547

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

Para Birimi	31 Mart 2020		
	%95.00	%90.00	%85.00
TL	2.40	2.27	2.14
ABD Doları	1.47	1.39	1.31
Avro	0.08	0.07	0.07
İngiliz Sterlini	0.28	-	-
Para Birimi	31 Aralık 2019		
	%95.00	%90.00	%85.00
TL	20.30	19.24	18.17
ABD Doları	6.40	6.07	5.73
Avro	1.58	1.49	1.41
İngiliz Sterlini	1.89	-	-

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

Muallak tazminat karşılığı:

	31 Mart 2020		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	78,359,331	(6,909,488)	71,449,843
Ödenen tazminatlar	(2,071,571)	822,154	(1,249,417)
Dönem sonu - 31 Aralık	76,287,760	(6,087,334)	70,200,426
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	24,407,528	(1,660,032)	22,747,496
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no'lu dipnot)	(5,299,664)	285,190	(5,014,474)
Toplam	95,395,624	(7,462,176)	87,933,448
	31 Aralık 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	65,216,682	(5,246,999)	59,969,683
Ödenen tazminatlar	(19,980,114)	3,209,241	(16,770,873)
Değişim			
- Cari dönem hasarları	29,825,169	(3,845,773)	25,979,396
- Geçmiş yıllar hasarları	3,297,594	(1,025,957)	2,271,637
Dönem sonu - 31 Aralık	78,359,331	(6,909,488)	71,449,843
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	23,079,908	(1,323,989)	21,755,919
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no'lu dipnot)	(5,020,882)	255,099	(4,765,783)
Toplam	96,418,357	(7,978,378)	88,439,979

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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:

	31 Mart 2020					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	229,226,479	(173,117)	229,053,362	128,406,488	(22,472,110)	105,934,378
Net değişim	17,592,819	172,755	17,765,574	10,080,865	(2,219,089)	7,861,775
Dönem sonu - 31 Mart	246,819,298	(362)	246,818,936	138,487,353	(24,691,199)	113,796,153

	31 Aralık 2019					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	102,820,878	(172,619)	102,648,259	51,961,577	(9,007,494)	42,954,083
Net değişim	126,405,601	(498)	126,405,103	76,444,911	(13,464,616)	62,980,295
Dönem sonu - 31 Aralık	229,226,479	(173,117)	229,053,362	128,406,488	(22,472,110)	105,934,378

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 267,614,723 TL (31 Aralık 2019: 245,906,778 TL) ve 261,557 TL (31 Aralık 2019: 172,788 TL) olup bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" ve "Ertelenmiş Komisyon Gelirleri" hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Dengeleme karşılığı:

	31 Mart 2020					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	39,914,449	(574,239)	39,340,210	160,515	(2,740)	157,775
Net değişim	3,803,627	(14,843)	3,788,783	46,385	(1,760)	44,625
Dönem sonu - 31 Aralık	43,718,076	(589,082)	43,128,993	206,900	(4,500)	202,400

	31 Aralık 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	12,511,610	(64,835)	12,446,775	112,981	(1,793)	111,188
Dönem sonu - 31 Aralık	39,914,449	(574,239)	39,340,210	160,515	(2,740)	157,775

Matematik Karşılıklar:

	Brüt Matematik Karşılıklar (TL) 31 Mart 2020	Brüt Matematik Karşılıklar (TL) 31 Aralık 2019
Portföy Artışı		
Yeni yazılan poliçeler	70,167,185	134,226,903
Portföy artış toplamı	70,167,185	134,226,903
Portföy azalışı		
Fesih ve iptaller (-)	(36,010,293)	(62,465,715)
Riskin oluşması ile sona erenler(-)	(176,963)	(793,517)
Vadesi sona erenler (-)	(520,663)	(8,431,334)
Portföy azalış toplamı	(36,707,920)	(71,690,566)

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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	31 Mart 2020		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1,344,329	6.5375	8,788,553
Avro	204,917	7.2389	1,483,374
İngiliz Sterlini	12,563	8.1121	98,336
			10,373,835

Döviz Cinsi	31 Aralık 2019		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1,780,081	5.9598	10,608,929
Avro	204,247	6.6725	1,362,836
İngiliz Sterlini	12,561	7.8288	98,336
			12,070,101

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

Döviz Cinsi	31 Mart 2020		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	23,114	6.5375	151,108
Avro	35,075	7.2389	253,902
			405,010

Döviz Cinsi	31 Aralık 2019		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	23,114	5.9598	137,755
Avro	35,075	6.6725	234,038
			371,793

Davalık Muallak Hasarlara İlişkin Kazanma Oranı Hesaplamaları:

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, Şirket, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2019: %25) (2.24 no'lu dipnot).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 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:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ocak 2014 - 31 Mart 2014	1 Ocak 2015 - 31 Mart 2015	1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016	1 Ocak 2017 - 31 Mart 2017	1 Ocak 2018 - 31 Mart 2018	1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020	Toplam Gerçekleşen Brüt
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	3,854,003	2,911,809	8,830,222	10,580,089	5,451,202	6,604,616	9,788,960	48,020,901
1 yıl sonra	2,208,527	2,335,196	6,341,143	5,977,471	2,945,905	4,803,104	-	24,611,346
2 yıl sonra	1,008,820	1,226,562	3,360,304	3,512,871	1,922,899	0	0	11,031,456
3 yıl sonra	600,166	786,308	2,104,534	3,089,158	-	-	-	6,580,166
4 yıl sonra	574,099	707,725	1,558,290	0	0	0	0	2,840,114
5 yıl sonra	455,060	728,404	0	0	0	0	0	1,183,464
6 yıl sonra	589,882	-	-	-	-	-	-	589,882
Toplam gerçekleşen brüt hasar	9,290,557	8,696,004	22,194,493	23,159,589	10,320,006	11,407,720	9,788,960	94,857,329

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013	1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014	1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015	1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016	1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017	1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018	1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019	Toplam Gerçekleşen Brüt
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	4,308,869	2,894,463	7,014,461	12,159,327	6,147,866	7,882,728	10,720,269	51,127,983
1 yıl sonra	2,366,365	1,781,186	5,409,535	7,650,598	4,298,406	5,033,695	-	26,539,785
2 yıl sonra	1,077,549	1,046,679	2,168,736	3,678,218	1,892,443	-	-	9,863,625
3 yıl sonra	563,939	668,896	1,658,561	3,126,646	-	-	-	6,018,042
4 yıl sonra	473,642	579,221	1,282,622	-	-	-	-	2,335,485
5 yıl sonra	448,332	574,638	-	-	-	-	-	1,022,970
6 yıl sonra	549,530	-	-	-	-	-	-	549,530
Toplam gerçekleşen brüt hasar	9,788,226	7,545,083	17,533,915	26,614,789	12,338,715	12,916,423	10,720,269	97,457,420

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	68,357,603	75,978,817
Reasürans şirketlerine borçlar	12,985,528	12,191,165
Aracılara ve sigortalılara borçlar	9,634,450	18,738,050
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	90,977,581	106,908,032
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	261,557	172,788
Gider tahakkukları	924,209	165,073
Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	1,185,766	337,861
Alınan depozito ve teminatlar	299,119	267,857
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	5,604,410	16,122,740
Diğer borçlar	5,903,529	16,390,597

20. Finansal Borçlar

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

	2020
1 Ocak itibarıyla toplam kira yükümlülüğü	31,003,731
Kira ödemeleri	(2,588,048)
Faiz maliyeti	833,510
İlaveler ve sözleşme şartlarındaki değişiklikler	(405,259)
31 Mart 2020 itibarıyla toplam kira yükümlülüğü	28,843,934

21. Ertelenmiş 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 zamanalarına ilişkin tahminler doğrultusunda %22, %20, %11 veya %5 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2019: %22, %20, %11 veya %5).

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Acente komisyon karşılığı (23 no'lu dipnot)	49,195,116	45,628,079	10,822,925	10,038,177
Dengeleme karşılığı (17 no'lu dipnot)	43,331,393	39,497,985	8,666,279	7,899,596
Kıdem tazminatı (22 no'lu dipnot)	9,102,523	8,304,525	1,820,505	1,660,905
Dava karşılıkları (23 no'lu dipnot)	7,774,691	7,144,451	1,554,938	1,428,890
Bonus karşılığı	7,485,335	6,911,896	1,646,774	1,520,618
Personel izin karşılığı (23 no'lu dipnot)	4,144,545	3,821,922	828,909	764,384
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar karşılığı	4,024,358	2,283,900	804,872	456,780
Prim alacak karşılığı (12 no'lu dipnot)	1,962,184	1,834,526	392,437	366,906
İkramiye ve indirimler karşılığı	111,417	652,676	22,283	130,535
Eurobond değerlemesi	291,656	291,656	64,165	64,165
Diğer	4,420,345	767,135	884,069	153,427
			27,556,437	24,484,383
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller ile maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	134,725,605	133,167,819	(21,526,374)	(21,277,472)
Ertelenmiş gider payı	72,641,900	69,233,158	(16,768,064)	(15,981,218)
Diğer	67,860	74,857	(13,572)	(14,971)
			(37,521,163)	(36,523,737)
Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) (35 no'lu dipnot)			(9,964,726)	(12,039,354)

Ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	(12,039,354)	(10,444,689)
Ertelenmiş vergi gideri (-) (35 no'lu dipnot)	1,570,934	(1,809,245)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	503,694	214,580
Dönem sonu - 31 Aralık	(9,964,726)	(12,039,354)

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 kayıtlara yansıtılmaktadır.

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	9,102,523	8,304,525
	9,102,523	8,304,525

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6,379.86 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	4.21	4.21
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	91.42	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 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6,730.15 TL (1 Ocak 2019: 6,017.60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	8,304,525	7,916,700
Cari hizmet maliyeti	217,384	851,919
Faiz maliyeti	151,737	895,232
Dönem içinde ödenen	(318,361)	(4,310,664)
Aktüeryal kayıplar (*)	747,238	2,951,338
Dönem sonu - 31 Aralık	9,102,523	8,304,525

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren dönemde oluşan 747,238 TL (31 Aralık 2019: 2,951,338 TL) tutarındaki aktüeryal kayıplar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak özsermaye içindeki "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir (15 no'lu dipnot).

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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Acente komisyon karşılığı	49,195,116	45,628,079
Personel ikramiye karşılığı	7,764,962	8,000,000
Dava karşılıkları (42 no'lu dipnot)	7,774,691	7,144,451
Personel izin karşılığı	4,144,545	3,821,922
Takasbank yıllık bakım komisyon karşılığı	429,471	357,725
Maliyet gider karşılığı	-	-
Diğer	846,986	1,659,796
Toplam	70,155,771	66,611,973

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 31 Mart 2020			1 Ocak - 31 Aralık 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	300,284,647	(1,424,510)	298,860,136	901,078,438	(6,358,809)	894,719,629
Hayat dışı	72,123,659	(13,564,505)	58,559,154	236,569,327	(44,293,732)	192,275,595
Toplam prim geliri	372,408,306	(14,989,015)	357,419,290	1,137,647,765	(50,652,541)	1,086,995,224

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde Şirket'in 6,382,255 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 22,535,624 TL) tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Satış, temettü ve makul değer değişim gelirleri	13,570,020	54,688,280
Faiz gelirleri	1,111,651	16,838,579
Nakit ve nakit benzerleri		
Faiz geliri	13,271,713	105,820,171
	27,953,384	177,347,030

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

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri		
- Hayat	78,459,356	239,183,103
- Emeklilik	31,926,470	116,767,028
- Hayat dışı	28,004,637	70,854,339
Toplam (32 no'lu dipnot)	138,390,463	426,804,470

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Üretim komisyon giderleri	91,962,341	238,246,974
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	26,265,915	103,215,439
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	8,117,237	30,308,650
Ofis giderleri	3,729,025	16,655,813
Reklam ve pazarlama giderleri	5,251,299	16,413,052
Vergi ve harç giderleri	1,677,667	10,649,686
Eğitim giderleri	69,533	5,020,806
Organizasyon ve seminer giderleri	757,832	3,430,482
Ulaşım giderleri	412,168	1,895,047
Reasürans komisyonu gelirleri (10 no'lu dipnot)	(374,491)	(2,099,115)
Diğer	521,937	3,067,636
Toplam (31 no'lu dipnot)	138,390,463	426,804,470

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel ücretleri	13,156,949	52,189,139
Sosyal sigorta ödemeleri	4,828,234	18,024,234
İkramiyeler	4,509,619	13,573,386
Yemek ve taşıma giderleri	2,350,973	9,646,301
Kıdem tazminatı ödemeleri	709,084	6,220,958
Mesuliyet tazminatı	14,700	1,040,998
Diğer	696,356	2,520,423
Toplam (32 no'lu dipnot)	26,265,915	103,215,439

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 2019: Yoktur).
34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2019: Yoktur).
34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar 833,510 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 4,242,587) (20 no'lu dipnot).

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 2019: Yoktur).

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 - 31 Mart 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ait finansal tablolarda yer alan vergi gelir ve giderleri ile 1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Cari dönem vergi gideri (-)	(29,425,736)	(87,074,731)
Ertelenmiş vergi gideri (-) (21 no'lu dipnot)	1,570,934	(1,809,245)
Toplam vergi gideri (-)	(27,854,802)	(88,883,976)
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem vergi karşılığı (-)	(29,425,736)	(87,074,731)
Peşin ödenen vergiler	-	68,737,183
Kurumlar vergisi karşılığı, net (-)	(29,425,736)	(18,337,548)
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlığı (21 no'lu dipnot)	27,556,437	24,484,383
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-) (21 no'lu dipnot)	(37,521,163)	(36,523,737)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net (-) (21 no'lu dipnot)	(9,964,726)	(12,039,354)

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35. Gelir Vergileri (Devamı)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	126,729,500	416,434,142
Vergi oranı	%22	%22
Hesaplanan vergi	(27,880,490)	(91,615,511)
Vergiye tabi olmayan gelir ve giderlerin etkisi	25,688	2,731,535
Toplam vergi gideri (-)	(27,854,802)	(88,883,976)

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yatırım gelirleri	3,412,715	4,088,486
Teknik giderler (-)	(347,624)	(1,734,220)
	3,065,091	2,354,266

37. Hisse Başına Kazanç

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Net dönem karı	98,874,700	327,550,166
Hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	15,000,000,000	15,000,000,000
Hisse başına kazanç (Kuruş)	0,66	2,18

38. Hisse Başına Kar Payı

Şirket 1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap döneminde, 280,187,892 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 79,557,286 TL) tutarında temettü ödemesi hesaplamış olup, hisse başına kar payı 1,87 Kuruş (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 0.53 Kuruş) olarak gerçekleşmiştir.

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

42. Riskler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Şirket aleyhine açılan tazminat davaları - brüt (*)	19,490,539	18,397,439
Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot)	7,574,691	6,944,451
Henüz dava aşamasına gelmemiş tazminat karşılığı(23 no'lu dipnot)	200,000	200,000
Toplam	27,265,230	25,541,890

(*) 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 16,683,445 TL'dir (31 Aralık 2019: 16,290,804 TL).

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait ve şirket portföyündeki finansal yatırımlar (11.1 no'lu dipnot)	240,116,116	256,116,769
Banka mevduatları (2.12 ve 14 no'lu dipnotlar)	134,290,313	161,620,962
	374,406,429	417,737,731

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

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.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
a) Banka mevduatları		
T. Vakıflar Bankası T.A.O - Banka mevduatları	557,053,678	470,185,005
	557,053,678	470,185,005
b) Kredi kartı alacakları		
T. Vakıflar Bankası T.A.O - Kredi kartı alacakları	54,808,417	54,003,612
	54,808,417	54,003,612
c) Finansal varlıklar		
T. Vakıflar Bankası T.A.O - Yatırım fonları	27,168,121	56,020,726
	27,168,121	56,020,726
d) Ortaklara borçlar		
Güneş Sigorta A.Ş. - Poliçe borçları	1,651,258	292,951
	1,651,258	292,951
e) Esas faaliyetlerden borçlar		
T. Vakıflar Bankası T.A.O - Acente bakiyeleri	7,129,215	3,086,085
	7,129,215	3,086,085
f) Gider tahakkukları		
Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. - fon işletim gider tahakkuku	-	404,089
	-	404,089
g) Yazılan Primler		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	207,648	730,791
Diğer ilişkili taraflar	12,121	47,198
	219,769	777,989

Şirket, ayrıca, Vakıfbank şubeleri aracılığıyla 1 Ocak - 31 Mart 2020 döneminde 288,744,708 TL tutarında hayat, 72,268,337 TL tutarında hayat dışı primi yazmıştır. (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 837,546,994 TL tutarında hayat ve 227,232,937 TL tutarında hayat dışı)

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
i) Faaliyet giderleri		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	(1,585,883)	(5,418,258)
Güneş Sigorta A.Ş. - prim ödemeleri	(1,667,910)	(814,500)
Vakıflar Genel Müdürlüğü	(14,155)	(46,943)
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	-	(25,879)
Toplam	(3,267,948)	(6,305,580)
j) Ödenen komisyonlar		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	(103,908,596)	(332,509,381)
Toplam	(103,908,596)	(332,509,381)
k) Emeklilik fon işletim giderleri		
Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.	-	(5,036,732)
Toplam	-	(5,036,732)
l) Ödenen temettü		
Vakıfbank	151,021,274	42,881,377
Güneş Sigorta A.Ş.	103,949,708	29,515,753
Vakıf Yatırım Menkul Değ.A.Ş.	22,415,031	6,364,583
Vakıfbank Per. Ö. Sosyal Güv. Hiz. Vakfi	2,801,879	795,573
Toplam	280,187,892	79,557,286

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2019: 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:

	31 Mart 2020					
	Defter Değeri	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net kar
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	292,303	-	31.03.2020	15,403,714	4,710,848	864,331
Toplam	292,303	-		15,403,714	4,710,848	864,331

	31 Aralık 2019					
	Defter Değeri	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net kar
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	292,303	-	31.12.2019	16,338,494	6,509,946	1,271,129
Toplam	292,303	-		16,338,494	6,509,946	1,271,129

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

T. Vakıflar Bankası T.A.O, Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ile TVF Finansal Yatırımlar AŞ ("TVF Finansal Yatırımlar") arasında sürdürülen hisse devir görüşmeler tamamlanmış olup, söz konusu görüşmelere istinaden Vakıfbank'ın sahibi olduğu ve Şirketimiz sermayesinin %62,90'ını temsil eden hisselerin TVF Finansal Yatırımlar'a devri amacıyla, alıcı sıfatıyla TVF Finansal Yatırımlar ile satıcı sıfatıyla Vakıfbank, Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi arasında 22 Nisan 2020 tarihinde bir hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve hisse devri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır.

Söz konusu işlem sonucunda TVF Finansal Yatırımlar'ın Şirketimizin sermayesindeki payı %62,90'a yükselmiştir.

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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
a) Emeklilik faaliyetinden alacaklar		
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	11,623,414	18,298,671
Katılımcılardan alacaklar	8,514,644	8,131,787
Toplam	20,138,058	26,430,458
b) Diğer çeşitli alacaklar		
Asgari geçim indirimini	302,822	283,057
Şüpheli diğer alacaklar	637,470	733,649
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(637,470)	(733,649)
Toplam	302,822	283,057
c) Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		
Bakım ve onarım giderleri	2,378,498	4,379,792
Kira giderleri	446,205	519,363
Sağlık poliçe giderleri	2,726,402	62,593
Diğer	3,330,515	537,292
Toplam	8,881,620	5,499,040
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019

VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer (Devamı)

d) Emeklilik faaliyetinden borçlar

Katılımcılar geçici hesabı	52,724,462	66,331,792
Katılımcılara sistemde kalma sürelerine göre ödenecek ek prim	16,786,771	8,109,206
Katılımcılara borçlar	472,662	967,099
Katılımcılar cayma hesabı	-	-
Diğer	(1,626,292)	570,720

Toplam **68,357,603** **75,978,817**

e) Diğer çeşitli borçlar

Satıcılara ve anlaşmalı kurumlara borçlar	5,551,779	16,002,675
Kredi kartı borçları	52,631	120,065

Toplam **5,604,410** **16,122,740**

f) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler

Kredili hayat poliçeleri geçici tahsilatları	14,030,152	12,028,650
--	------------	------------

Toplam **14,030,152** **12,028,650**

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 2019: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Önceki yıl gelir ve karları	235,038	298,173
Önceki yıl gider ve zararları	(22,762)	(58,229)
Toplam	212,276	239,944

47.5 Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri/(gelirleri):

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	50,760	(2,563,515)
Dava karşılığı	630,239	(724,101)
İzin karşılığı	322,623	251,717
Şüpheli alacak karşılığı	127,658	334,158
Diğer	(96,179)	395,409
Toplam	1,035,101	(2,306,332)

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1.1. DÖNEM KARI		128,300,434	414,624,897
ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		(29,425,736)	(87,074,731)
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(29,425,736)	(87,074,731)
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		-	-
A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)		98,874,698	327,550,166
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		-	16,377,508
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]		-	311,172,658
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 (-)		-	278,862,892
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	259,132,027
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	19,730,865
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	30,984,766
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
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		-	0.117424
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	11.74
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0.117424
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	11.74
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0.105731
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	10.57
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0.105731
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	10.57

Dönem karının dağıtımını hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. 1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemi ile ilgili kar dağıtımını henüz yapılmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....