

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| AYRINTILI BİLANÇOLAR | 1-5 |
| AYRINTILI GELİR TABLOLARI | 6-7 |
| NAKİT AKIŞ TABLOLARI..... | 8 |
| ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI | 9 |
| KAR DAĞITIM TABLOLARI..... | 10 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 11-74 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020 |
|--|--------------|---|---|
| I- Cari Varlıklar | | | |
| A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | 14 | 4.868.160.533 | 5.087.057.023 |
| 1- Kasa | | - | - |
| 2- Alınan Çekler | | - | - |
| 3- Bankalar | 2.12 ve 14 | 4.737.059.965 | 4.964.396.375 |
| 4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-) | | - | - |
| 5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli | | | |
| Kredi Kartı Alacakları | 2.12 ve 14 | 131.100.568 | 122.660.648 |
| 6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | | - | - |
| B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara | | | |
| Ait Finansal Yatırımlar | 11.1 | 1.818.170.093 | 1.125.894.163 |
| 1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 11.1 | 363.213.948 | 312.043.855 |
| 2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar | 11.1 | 29.325.932 | 29.701.151 |
| 3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | 11.1 | 1.098.338.608 | 503.079.916 |
| 4- Krediler | 11.1 | - | - |
| 5- Krediler Karşılığı (-) | | - | - |
| 6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar | 11.1 | 327.291.605 | 281.069.241 |
| 7- Şirket Hissesi | | - | - |
| 8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | | - | - |
| C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar | 12.1 | 222.089.876 | 240.301.298 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | 12.1 | 172.149.854 | 163.271.269 |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-) | 12.1 | (15.335.072) | (7.503.451) |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar | 12.1 | - | - |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar | | - | - |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) | 12.1 | 32.748 | 9.404 |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-) | | - | - |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar | 12.1 ve 47.1 | 65.242.346 | 84.524.076 |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar | 12.1 | - | - |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan | | | |
| Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-) | 12.1 | - | - |
| D- İlişkili Taraflardan Alacaklar | | 4.034.372 | 1.552.229 |
| 1- Ortaklardan Alacaklar | | 1.959.067 | - |
| 2- İştiraklerden Alacaklar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar | | - | - |
| 5- Personelden Alacaklar | | 2.075.305 | 1.552.229 |
| 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 | 645.005 | 593.084 |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-) | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | 47.1 | 18.126 | 18.126 |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar | 47.1 | 626.879 | 574.958 |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-) | | - | - |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar | 47.1 | 552.716 | 556.725 |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) | 47.1 | (552.716) | (556.725) |
| F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | | 345.357.940 | 278.349.574 |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri | 17 | 319.200.587 | 276.318.158 |
| 2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri | | - | - |
| 3- Gelir Tahakkukları | | - | - |
| 4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler | 47.1 | 26.157.353 | 2.031.416 |
| G- Diğer Cari Varlıklar | | 2.257.889 | 1.913.251 |
| 1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar | | 818.655 | 773.577 |
| 2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | | - | - |
| 3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları | | - | - |
| 4- İş Avansları | | 363.427 | 203.968 |
| 5- Personele Verilen Avanslar | | 155.063 | 14.962 |
| 6- Sayım ve Tesellüm Noksanları | | - | - |
| 7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar | | 920.744 | 920.744 |
| 8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-) | | - | - |
| I- Cari Varlıklar Toplamı | | 7.260.715.708 | 6.735.660.622 |

(*) Yeniden düzenlenme etkileri 2 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

| VARLIKLAR | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020 |
|--|---------------------|---|---|
| II- Cari Olmayan Varlıklar | | | |
| A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar | 2.14 ve 17.5 | 36.589.634.397 | 36.370.282.477 |
| 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 | 36.589.634.397 | 36.370.282.477 |
| 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 | | 359.882 | 353.629 |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-) | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | | 359.882 | 353.629 |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar | | - | - |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-) | | - | - |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar | | - | - |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) | | - | - |
| D- Finansal Varlıklar | 9 | 19.827.517 | 19.113.632 |
| 1- Bağlı Menkul Kıymetler | 9 | 19.827.517 | 19.113.632 |
| 2- İştirakler | | - | - |
| 3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-) | | - | - |
| 4- Bağlı Ortaklıklar | | - | - |
| 5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-) | | - | - |
| 6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler | | - | - |
| 7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-) | | - | - |
| 8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar | | - | - |
| 9- Diğer Finansal Varlıklar | | - | - |
| 10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | 9 | - | - |
| E- Maddi Varlıklar | 6 ve 7 | 265.183.102 | 259.071.640 |
| 1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 7 | 195.160.000 | 195.160.000 |
| 2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | | - | - |
| 3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller | 6 | 11.935.000 | 11.935.000 |
| 4- Makine ve Teçhizatlar | | - | - |
| 5- Demirbaş ve Tesisatlar | 6 | 65.955.303 | 53.924.689 |
| 6- Motorlu Taşıtlar | 6 | 235.273 | 235.273 |
| 7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil) | 6 | 23.544.134 | 23.570.012 |
| 8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar | 6 | 29.072.063 | 30.996.832 |
| 9- Birikmiş Amortismanlar (-) | 6 | (60.718.671) | (56.750.166) |
| 10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil) | | - | - |
| F- Maddi Olmayan Varlıklar | 8 | 71.926.230 | 70.093.036 |
| 1- Haklar | 8 | 108.488.195 | 108.990.013 |
| 2- Şerefiye | | - | - |
| 3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler | | - | - |
| 4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri | 8 | 9.469.845 | 9.469.845 |
| 5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar | 8 | 6.335.157 | 657 |
| 6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-) | 8 | (55.564.570) | (50.861.094) |
| 7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar | 8 | 3.197.603 | 2.493.615 |
| G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | | 42.156 | 2.703.059 |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri | | - | - |
| 2- Gelir Tahakkukları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler | | 42.156 | 2.703.059 |
| H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar | 21 | 66.994.515 | 56.015.487 |
| 1- Efektif Yabancı Para Hesapları | | - | - |
| 2- Döviz Hesapları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar | | - | - |
| 4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | | - | - |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları | 21 | 66.994.515 | 56.015.487 |
| 6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar | | - | - |
| 7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-) | | - | - |
| 8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı | | - | - |
| II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı | | 37.013.967.799 | 36.777.632.960 |
| Varlıklar Toplamı (I+II) | | 44.274.683.507 | 43.513.293.582 |

(*) Yeniden düzenlenme etkileri 2 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

| | | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020 |
|--|------------------------|--|---|---|
| | Dipnot | | | |
| III- Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | | |
| A- Finansal Borçlar | | | 3.105.792 | 4.675.683 |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | | | - | - |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 20 | | 3.105.792 | 4.675.683 |
| 3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-) | | | - | - |
| 4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri | | | - | - |
| 5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri | | | - | - |
| 6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar | | | - | - |
| 7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-) | | | - | - |
| 8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler) | | | - | - |
| B- Esas Faaliyetlerden Borçlar | 19 | | 254.421.296 | 254.536.504 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar | 4 ve 19 | | 32.193.457 | 46.703.732 |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar | | | - | - |
| 3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar | | | - | - |
| 4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar | 4, 19 ve 47.1 | | 150.947.791 | 148.033.518 |
| 5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar | 4,19 ve 47.1 | | 71.280.049 | 59.799.254 |
| 6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-) | | | - | - |
| C- İlişkili Taraflara Borçlar | | | 654.017.563 | 9.129.784 |
| 1- Ortaklara Borçlar | 45 | | 654.374.728 | 9.129.784 |
| 2- İştiraklere Borçlar | | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar | | | - | - |
| 4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar | | | - | - |
| 5- Personel Borçlar | 4 | | (357.165) | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar | | | - | - |
| D- Diğer Borçlar | 19 | | 28.759.761 | 18.529.347 |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar | 4 ve 19 | | 350.964 | 326.220 |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | 4, 19 ve 47.1 | | 28.408.796 | 18.203.127 |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-) | | | - | - |
| E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları | | | 1.657.804.317 | 1.497.780.505 |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net | 2.24, 4 ve 17.15-17.19 | | 978.039.865 | 804.823.369 |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net | | | - | - |
| 3- Matematik Karşılıklar - Net | 2.24, 4 ve 17.2 | | 46.493.927 | 50.426.009 |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net | 2.24, 4 ve 17.15-17.19 | | 609.333.388 | 623.307.494 |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net | 2.24 | | 23.937.137 | 19.223.633 |
| 6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net | | | - | - |
| F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları | | | 196.151.693 | 147.560.969 |
| 1- Ödenecek Vergi ve Fonlar | | | 27.350.228 | 26.215.110 |
| 2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | | | 5.360.504 | 4.882.234 |
| 3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler | | | - | - |
| 4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler | | | - | - |
| 5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları | 35 | | 347.062.346 | 403.230.399 |
| 6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-) | 35 | | (183.621.385) | (286.766.774) |
| 7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları | | | - | - |
| G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar | | | 136.795.420 | 159.679.591 |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | | | - | - |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | | | - | - |
| 3- Maliyet Giderleri Karşılığı | 23 | | 136.795.420 | 159.679.591 |
| H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları | 19 | | 1.935.222 | 3.891.970 |
| 1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri | 17 ve 19 | | 132.722 | 3.891.970 |
| 2- Gider Tahakkukları | 19 | | 1.802.500 | - |
| 3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler | | | - | - |
| I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | 584.962 | 1.845.974 |
| 1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | | - | - |
| 2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları | | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler | 47.1 | | 584.962 | 1.845.974 |
| III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | | 2.933.576.026 | 2.097.630.327 |

(*) Yeniden düzenlenme etkileri 2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020 |
|--|--------------------------|---|---|
| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| A- Finansal Borçlar | | 17.185.185 | 17.185.185 |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | | - | - |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 20 | 17.185.185 | 17.185.185 |
| 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 | 36.589.634.397 | 36.370.282.477 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar | | - | - |
| 4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar | 2.14, 17.5 | 36.589.634.397 | 36.370.282.477 |
| 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 | | 2.067.433.973 | 2.116.202.556 |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net | | - | - |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net | | - | - |
| 3- Matematik Karşılıkları - Net | 2.24, 4 ve 17.2 | 1.804.666.063 | 1.865.537.449 |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net | | - | - |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net | | - | - |
| 6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net | 2.24, 4 ve 17.15 - 17.19 | 262.767.910 | 250.665.107 |
| 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 | 24.063.407 | 21.233.599 |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | 22 | 24.063.407 | 21.233.599 |
| 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 | | - | - |
| 1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | - | - |
| 2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | 38.698.316.962 | 38.524.903.817 |

(*) Yeniden düzenlenme etkileri 2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020 |
|--|------------|---|---|
| | Dipnot | | |
| V- Özsermaye | | | |
| A- Ödenmiş Sermaye | | 775.855.185 | 775.855.185 |
| 1- (Nominal) Sermaye | 2.13 ve 15 | 755.752.390 | 755.752.390 |
| 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 | | 73.571.775 | 75.216.528 |
| 1- Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - |
| 2- Hisse Senedi İptal Karları | | - | - |
| 3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları | | - | - |
| 4- Yabancı Para Çevirim Farkları | | - | - |
| 5- Diğer Sermaye Yedekleri | 15 | 73.571.775 | 75.216.528 |
| C- Kar Yedekleri | | 1.366.907.486 | 750.464.777 |
| 1- Yasal Yedekler | 15 | 591.339.179 | 488.707.049 |
| 2- Statü Yedekleri | | - | - |
| 3- Olağanüstü Yedekler | | 775.195.924 | 255.463.977 |
| 4- Özel Fonlar (Yedekler) | | - | - |
| 5- Finansal Varlıkların Değerlemesi | 15 | 17.807.948 | 20.750.698 |
| 6- Diğer Kar Yedekleri | 15 | (17.435.565) | (14.456.947) |
| D- Geçmiş Yıllar Karları | 15 | 18.858.870 | 18.858.870 |
| 1- Geçmiş Yıllar Karları | | 18.858.870 | 18.858.870 |
| E- Geçmiş Yıllar Zararları (-) | 15 | - | (113.752.390) |
| 1- Geçmiş Yıllar Zararları | | - | (113.752.390) |
| F- Dönem Net Karı | 37 | 407.597.203 | 1.384.116.468 |
| 1- Dönem Net Karı | | 407.597.203 | 1.384.116.468 |
| 2- Dönem Net Zararı (-) | | - | - |
| 3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı | | - | - |
| V- Özsermaye Toplamı | | 2.642.790.519 | 2.890.759.438 |
| Yükümlülükler ve Özsermaye Toplamı (III+IV+V) | | 44.274.683.507 | 43.513.293.582 |

(*) Yeniden düzenlenme etkileri 2 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM

| | | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |
|---|------------|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | Dipnot | 01.01.2021-31.03.2021 | 01.01.2020-31.03.2020 |
| A- Hayat Dışı Teknik Gelir | | | 30.711.302 | 57.918.400 |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | | 30.407.319 | 56.314.460 |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 2.21 ve 24 | | 7.355.728 | 63.746.382 |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+) | 24 | | 7.381.043 | 77.359.403 |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-) | 10 ve 24 | | (25.315) | (13.613.021) |
| 1.1.3- SGK'ya aktarılan primler | | | - | - |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim | | | | |
| (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | 17 | | 23.051.591 | (7.431.922) |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-) | 17 | | 31.114.532 | (9.487.095) |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+) | 10 ve 17 | | (8.062.941) | 2.055.173 |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim | | | | |
| (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | | | - | - |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-) | | | - | - |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+) | | | - | - |
| 2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | | 303.256 | 1.567.052 |
| 3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | | 726 | 36.887 |
| 3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+) | | | 726 | 36.887 |
| 3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-) | | | - | - |
| 4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri | | | - | - |
| B- Hayat Dışı Teknik Gider (-) | | | (16.896.695) | (33.558.682) |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | | 522.543 | (2.582.232) |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | | (271.121) | (1.451.907) |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-) | | | (700.458) | (2.528.782) |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+) | 10 | | 429.336 | 1.076.875 |
| 1.2- Muallak Taminatlar Karşılığında Değişim | | | | |
| (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | | | 793.664 | (1.130.325) |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-) | | | (219.435) | (954.147) |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+) | 10 | | 1.013.099 | (176.178) |
| 2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim | | | | |
| (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | | | (294.807) | - |
| 2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-) | | | (294.807) | - |
| 2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+) | | | - | - |
| 3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim | | | | |
| (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | 17 | | (1.871) | (44.626) |
| 4- Faaliyet Giderleri (-) | 31 | | (17.371.281) | (30.605.360) |
| 5- Matematik Karşılıklarda Değişim | | | | |
| (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | | | 252.925 | (323.279) |
| 5.1- Matematik Karşılıklar (-) | | | 252.925 | (323.279) |
| 5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+) | | | - | - |
| 6- Diğer Teknik Giderleri (-) | | | (4.205) | (3.185) |
| 6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-) | | | (4.205) | (3.185) |
| 6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+) | | | - | - |
| C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B) | | | 13.814.607 | 24.359.718 |
| D- Hayat Teknik Gelir | | | 747.836.025 | 1.163.697.414 |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | | 727.417.498 | 1.132.021.485 |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak) | 2.21 ve 24 | | 918.791.889 | 1.226.690.099 |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+) | 24 | | 907.995.302 | 1.240.929.955 |
| 1.1.2- Reasürör Devredilen Primler (-) | 10 ve 24 | | 10.796.588 | (14.239.855) |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim | | | | |
| (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | 17 | | (191.374.391) | (94.668.614) |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-) | 17 | | (178.059.722) | (102.188.980) |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+) | 10 ve 17 | | (13.314.669) | 7.520.366 |
| 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 | | 19.600.832 | 25.114.314 |
| 3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar | | | | |
| 4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | | 817.695 | 6.561.615 |
| 4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-) | | | 817.695 | 6.561.615 |
| 4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-) | | | - | - |
| 5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+) | | | - | - |
| E- Hayat Teknik Gider | | | (575.474.328) | (861.675.044) |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | | (369.442.638) | (460.097.403) |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | | (381.124.902) | (462.032.254) |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-) | | | (388.514.430) | (463.882.801) |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+) | 10 | | 7.389.528 | 1.850.547 |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim | | | | |
| (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | | | 11.682.264 | 1.934.851 |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-) | | | 16.652.055 | 2.513.845 |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+) | 10 | | (4.969.791) | (578.994) |
| 2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim | | | | |
| (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | | | (4.418.696) | (1.054.424) |
| 2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-) | | | (4.418.696) | (1.054.424) |
| 2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+) | | | - | - |
| 3- Matematik Karşılıklarda Değişim | | | | |
| (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | | | 64.550.542 | (119.457.118) |
| 3.1- Matematik Karşılıklar (-) | | | 64.559.522 | (119.450.399) |
| 3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-) | | | 64.559.522 | (119.450.399) |
| 3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) | | | - | - |
| 3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+) | | | (8.980) | (6.719) |
| 3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+) | | | (8.980) | (6.719) |
| 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 | | (12.100.934) | (15.463.074) |
| 5- Faaliyet Giderleri (-) | 31 | | (242.878.690) | (262.363.548) |
| 6- Yatırım Giderleri (-) | 26 | | (1.448.325) | (2.024.108) |
| 7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-) | | | - | - |
| 8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-) | | | (9.735.587) | (1.215.369) |
| F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E) | | | 172.361.697 | 302.022.370 |
| G- Emeklilik Teknik Gelir | | | 183.568.371 | 155.991.226 |
| 1- Fon İşletim Gelirleri | | | 115.996.277 | 100.245.071 |
| 2- Yönetim Gideri Kesintisi | | | 29.369.438 | 24.548.962 |
| 2.1- Giriş Aidatı Gelirleri | 2.14 ve 25 | | 22.932.212 | 21.156.407 |
| 4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi | | | 2.998.188 | 2.971.280 |
| 5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi | | | - | - |
| 6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri | | | - | - |
| 7- Diğer Teknik Gelirler | | | 12.272.257 | 7.069.507 |
| H- Emeklilik Teknik Gideri | | | (87.038.882) | (92.849.535) |
| 1- Fon İşletim Giderleri (-) | | | (3.962.152) | (3.669.042) |
| 2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-) | | | (86.876) | - |
| 3- Faaliyet Giderleri (-) | 31 | | (57.191.133) | (63.014.613) |
| 4- Diğer Teknik Giderler (-) | | | (25.798.722) | (26.165.880) |
| I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H) | | | 96.529.488 | 63.141.692 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2021- 31.03.2021 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2020 - 31.03.2020 |
|---|-----------|---|--|
| C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B) | | 13.814.607 | 24.359.718 |
| F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E) | | 172.361.697 | 302.022.370 |
| I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H) | | 96.529.488 | 63.141.692 |
| J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I) | | 282.705.792 | 389.523.780 |
| K- Yatırım Gelirleri | | 268.418.228 | 130.285.448 |
| 1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler | 26 | 239.356.645 | 115.934.433 |
| 2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar | 26 | 929.794 | 3.697.933 |
| 3- Finansal Yatırımların Değerlemesi | 26 | 15.191.337 | 5.534.623 |
| 4- Kambiyo Karları | 36 | 1.202.513 | 3.509.670 |
| 5- İştiraklerden Gelirler | | 963.896 | - |
| 6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler | | - | - |
| 7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler | 7 | 699.610 | 393.418 |
| 8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler | | - | - |
| 9- Diğer Yatırımlar | | 323 | - |
| 10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | 10.074.112 | 1.215.370 |
| L- Yatırım Giderleri (-) | | (24.164.727) | (17.942.419) |
| 1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-) | | (16.646) | (740.506) |
| 2- Yatırımlar Değer Azalışları (-) | 26 | (297.590) | (4.318.503) |
| 3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-) | 26 | (550) | (16.228) |
| 4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-) | | (295.040) | (1.459.782) |
| 5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-) | | - | - |
| 6- Kambiyo Zararları (-) | 36 | (468.222) | (1.046.722) |
| 7- Amortisman Giderleri (-) | | (11.463.562) | (10.360.677) |
| 8- Diğer Yatırım Giderleri (-) | | (11.623.118) | - |
| M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-) | | 7.771.433 | (4.697.420) |
| 1- Karşılıklar Hesabı (+/-) | 47.5 | (3.423.879) | (8.487.383) |
| 2- Reeskont Hesabı (+/-) | 47.5 | 0 | (48.654) |
| 3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-) | | - | - |
| 4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-) | | - | - |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-) | 21 ve 35 | 11.491.961 | 4.797.665 |
| 6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-) | | - | - |
| 7- Diğer Gelir ve Karlar | | 3.405 | 63.046 |
| 8- Diğer Gider ve Zararlar (-) | | (285.948) | (4.636.369) |
| 9- Önceki Yıl Gelir ve Karları | 47.4 | (14.106) | 7.836.159 |
| 10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-) | 47.4 | - | (4.221.884) |
| N- Dönem Net Karı veya Zararı | 37 | 407.597.203 | 387.028.429 |
| 1- Dönem Karı veya Zararı | | 534.730.726 | 497.169.388 |
| 2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-) | 35 | (127.133.523) | (110.140.959) |
| 3- Dönem Net Karı veya Zararı | 37 | 407.597.203 | 387.028.429 |
| 4- Enflasyon Düzeltme Hesabı | | - | - |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

31 MART 2021 VE 31 MART 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2021 - 31.03.2021 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2020 - 31.03.2020 |
|---|-------------|---|---|
| A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 745.035.022 | 1.263.948.516 |
| 2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 18.615.452 | 3.935.531 |
| 3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 405.834.565 | 276.447.008 |
| 4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-) | | (675.146.491) | (762.895.812) |
| 5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-) | | - | (6.214.835) |
| 6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-) | | (287.109.073) | (286.344.763) |
| 7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6) | | 207.229.475 | 488.875.645 |
| 8- Faiz ödemeleri (-) | | - | - |
| 9- Gelir vergisi ödemeleri (-) | | (300.085.010) | (327.669.817) |
| 10- Diğer nakit girişleri | | 1.046.326.007 | 269.976.088 |
| 11- Diğer nakit çıkışları (-) | | (26.993.992) | (1.682.255) |
| 12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | | 926.476.480 | 429.499.661 |
| B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1- Maddi varlıkların satışı | | 25.878 | 24.481 |
| 2- Maddi varlıkların iktisabı (-) | | (18.567.285) | (2.182.100) |
| 3- Mali varlık iktisabı (-) | | (2.623.487.330) | (6.239.171.537) |
| 4- Mali varlıkların satışı | | 1.959.694.631 | 6.379.395.257 |
| 5- Alınan faizler | | 244.189.292 | 89.743.381 |
| 6- Alınan temettüleri | | - | - |
| 7- Diğer nakit girişleri | | 12.260.581 | 137.398.563 |
| 8- Diğer nakit çıkışları (-) | | (35.029.047) | (11.322.244) |
| 9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | (460.913.280) | 353.885.801 |
| C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1- Hisse senedi ihracı | | - | - |
| 2- Kredilerle ilgili nakit girişleri | | - | 58.195 |
| 3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-) | 20 | (2.260.101) | (9.668.182) |
| 4- Ödenen temettüleri (-) | 45 | (648.000.001) | - |
| 5- Diğer nakit girişleri | | - | - |
| 6- Diğer nakit çıkışları (-) | | - | - |
| 7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | (650.260.102) | (9.609.987) |
| D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ | | 734.291 | 3.071.645 |
| E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış | | (183.962.611) | 776.847.120 |
| F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | | 2.608.284.325 | 2.438.187.728 |
| G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F) | 2.12 | 2.424.321.714 | 3.215.034.848 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

| Özsermaye Değişim Tabloları - Yeniden Düzenlenmiş (**) - Bağımsız Denetimden Geçmiş (*) | | | | | | | | | | | |
|---|-------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------------|
| | Sermaye | İşletmenin Kendi hisse Senetleri (-) | Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı) | Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar | Net Dönem Karı | Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları) | Toplam |
| I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | | | | | | | | | | | |
| 31 Aralık 2019 (Önceden raporlanan) | 150.000.000 | - | 71.042.645 | 20.102.795 | - | 35.054.774 | - | 87.732.967 | 327.550.166 | 18.858.870 | 710.342.217 |
| Yeniden düzenleme etkisi | 492.000.000 | - | (934.975) | - | - | 282.435.835 | - | 156.339.071 | 1.112.127.116 | - | 2.041.967.047 |
| II- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | | | | | | | | | | | |
| 31 Aralık 2019 (Yeniden düzenlenmiş) | 642.000.000 | - | 70.107.670 | 20.102.795 | - | 317.490.609 | - | 244.072.038 | 1.439.677.282 | 18.858.870 | 2.752.309.264 |
| A- Sermaye artırım (A1 + A2) | 113.752.390 | - | - | - | - | - | - | (113.752.390) | - | - | - |
| 1- Nakit | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2- İç kaynaklardan | 113.752.390 | - | - | - | - | - | - | (123.500.000) | - | - | - |
| B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot) | - | - | - | - | - | - | - | (4.344.456) | - | - | (4.344.456) |
| D- Varlıklarda değer artışı | - | - | 25.859.556 | - | - | - | - | - | - | - | 25.859.556 |
| E- Yabancı para çevrim farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| F- Diğer kazanç ve kayıplar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| G- Enflasyon düzeltme farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.384.116.468 | - | 1.384.116.468 |
| I- Dağıtılan temettü (45 no'lu dipnot) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.267.181.394) | - | (1.267.181.394) |
| J- Transfer | - | - | - | - | - | 171.216.440 | - | 115.031.838 | (172.495.888) | (113.752.390) | - |
| III- Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020) | | | | | | | | | | | |
| (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J) | 755.752.390 | - | 95.967.226 | 20.102.795 | - | 488.707.049 | - | 241.007.030 | 1.384.116.468 | (94.893.520) | 2.890.759.438 |
| I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | | | | | | | | | | | |
| 31 Mart 2021 (Önceden raporlanan) | 755.752.390 | - | 95.967.226 | 20.102.795 | - | 488.707.049 | - | 241.007.030 | 1.384.116.468 | (94.893.520) | 2.890.759.438 |
| A- Sermaye artırım (A1 + A2) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1- Nakit | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2- İç kaynaklardan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot) | - | - | - | - | - | - | - | (2.978.618) | - | - | (2.978.618) |
| D- Varlıklarda değer artışı (15 no'lu dipnot) | - | - | (4.587.503) | - | - | - | - | - | - | - | (4.587.503) |
| E- Yabancı para çevrim farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| F- Diğer kazanç ve kayıplar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| G- Enflasyon düzeltme farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot) | - | - | - | - | - | - | - | - | 407.597.203 | - | 407.597.203 |
| I- Dağıtılan Temettü (45 no'lu dipnot) | - | - | - | - | - | - | - | - | (648.000.001) | - | (648.000.001) |
| J- Transfer | - | - | - | - | - | 102.632.130 | - | 519.731.947 | (736.116.467) | 113.752.390 | - |
| II- Dönem Sonu Bakiyesi (31 Mart 2021) | | | | | | | | | | | |
| (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J) | 755.752.390 | - | 91.379.723 | 20.102.795 | - | 591.339.179 | - | 757.760.359 | 407.597.203 | 18.858.870 | 2.642.790.519 |

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

(**) Yeniden düzenlenme etkileri 2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KÂR DAĞITIM TABLOLARI

| | Dipnot | Cari Dönem (*) | Geçmiş Dönem (**) |
|--|--------|----------------------|----------------------|
| I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI | | | |
| 1.1.DÖNEM KARI | | 1.787.346.867 | 1.854.431.796 |
| 1.2.ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER | | (403.230.399) | (414.754.514) |
| 1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi) | | (403.230.399) | (414.754.514) |
| 1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi | | - | - |
| 1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler | | - | - |
| A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2) | | 1.384.116.468 | 1.439.677.282 |
| 1.3.GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-) | | (113.752.390) | - |
| 1.4.BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE | | (41.610.892) | (43.279.891) |
| 1.5.ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | | - | - |
| B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)] | | 1.228.753.186 | 1.396.397.391 |
| 1.6.ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-) | | - | 25.925.000 |
| 1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine | | - | 25.831.250 |
| 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 (-) | | - | 1.241.256.394 |
| 1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine | | - | 1.221.525.529 |
| 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 (-) | | - | 127.936.549 |
| 1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-) | | - | - |
| 1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER | | - | 1.279.448 |
| 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. Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine | | - | - |
| 2.4.PERSONELE PAY (-) | | - | - |
| 2.5.YÖNETİM KURULUNA PAY (-) | | - | - |
| III. HİSSE BAŞINA KAR | | - | - |
| 3.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | | - | - |
| 3.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | | - | - |
| 3.3.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | | - | - |
| 3.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | | - | - |
| IV.HİSSE BAŞINA TEMETTÜ | | - | - |
| 4.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | | - | - |
| 4.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | | - | - |
| 4.3.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | | - | - |
| 4.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | | - | - |

(*) Dönem karının dağıtımı hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin Genel Kurul toplantısı finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla gerçekleştirilmemiştir.

(**) Dönem içerisinde gerçekleşen birleşme işleminin geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi nedeniyle geçmiş döneme ilişkin hisse başına kar ve hisse başına temettü hesaplanmamıştır (2.1.1 no'lu dipnot).

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 tarihi itibarıyla Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.’nin (eski unvanıyla “Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.”) (“Şirket”) doğrudan ana ortağı TVF Finansal Yatırımlar A.Ş. (“TVF Finansal Yatırımlar”); nihai ana ortağı ise T.C. Cumhurbaşkanlığı Türkiye Varlık Fonu’dur (31 Aralık 2019: Şirket’in doğrudan ve nihai ana ortağı Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı’dır (“T. Vakıflar Bankası T.A.O.” veya “Vakıfbank”)).

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermayedarları olan Vakıfbank, Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile TVF Finansal Yatırımlar arasında sürdürülen hisse devir görüşmeleri sonucunda, söz konusu sermayedarların sahibi olduğu ve Şirket sermayesinin toplam %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 A.Ş. arasında 22 Nisan 2020 tarihinde bir hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve hisse devri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır. Şirket, 24 Ağustos 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’da alınan kararla Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. (“Ziraat Hayat”) ve Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. (“Halk Hayat”) ile tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle birleşmiş ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. unvanını almıştır. Ayrıca, 24 Ağustos 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’da alınan kararla Şirket sermayesi 755.752.390 TL’ye artırılmış ve söz konusu sermaye artışı ilgili mevzuat uyarınca Ziraat Hayat ile Halk Hayat’ın tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle karşılanmıştır. 24 Ağustos 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararının 1 Eylül 2020 tarihinde tescil edildiği 4 Eylül 2020 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan olunmuştur. Bu işlemler sonucunda TVF Finansal Yatırımlar’ın Şirket sermayesindeki payı %92.64’e yükselmiştir (2.13 no’lu dipnot).

Söz konusu birleşme, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“KGK”) 2018-1 sayı ve 11 Ekim 2018 tarihli Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke kararı (“İlke Kararı”) uyarınca ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak değerlendirilmiştir. İlke Kararı’na göre ortak kontrole tabi birleşmelerinin “Hakların Birleştirilmesi” yöntemiyle ortak kontrolün olduğu tarihten itibaren geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, Ziraat Hayat ve Halk Hayat’ın bilançoları ile gelir ve nakit akış tabloları, karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başı olan 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren Şirket’in finansal tablolarına dahil edilerek sunulmuştur (2.1.1 no’lu dipnot).

- 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büroanın 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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler (Devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin sayısı:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|--------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Üst düzey yönetici | 6 | 6 |
| Diğer personel | 1.215 | 1.288 |
| | 1.221 | 1.294 |

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: 705.673 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 8.680.999 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 (Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.) içermektedir. 1.1 no’lu dipnotta açıklandığı üzere; Şirket, 1 Eylül 2020 tarihinde tescil edilmiş olan 24 Ağustos 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’da alınan kararla Ziraat Hayat ve Halk Hayat ile tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle birleşmiş olup; söz konusu birleşme, İlke Kararı uyarınca ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak değerlendirilmiştir. İlke Kararı’na göre ortak kontrole tabi birleşmelerinin “Hakların Birleştirilmesi” yöntemiyle ortak kontrolün olduğu tarihten itibaren geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, devralınan Ziraat Hayat ve Halk Hayat’ın bilançoları ile gelir ve nakit akış tabloları, karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başı olan 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren Şirket’in finansal tablolarına dahil edilerek sunulmuştur.

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 2021 hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu’nda olup, söz konusu finansal tabloların, yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırladığı ve ilgili mevzuat ve Şirket kayıtlarına uygun olduğu 4 Mart 2021 tarihinde Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Atilla Benli, Genel Müdür Yardımcısı Murat Süzer ve Aktüer Gökyay Yavan tarafından beyan edilmiştir.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler

Şirket, finansal tablolarını, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (“Sigortacılık Kanunu”) ve 18 Ekim 2019 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi ile kurulan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“SEDDK”) tarafından yayımlanan düzenlemelere göre hazırlamaktadır. SEDDK’nın kurulması ve sigortacılık sektörüne ilişkin düzenleme faaliyetine başlamasından önceki finansal raporlamaya ilişkin sigortacılık mevzuatı ise Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanmıştır.

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 muhasebeleştirmektedir. 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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır.

1.1 no’lu dipnotta açıklandığı üzere; Şirket, 1 Eylül 2020 tarihinde tescil edilmiş olan 24 Ağustos 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’da alınan kararla Ziraat Hayat ve Halk Hayat ile tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle birleşmiş olup; söz konusu birleşme, İlke Kararı uyarınca ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak değerlendirilmiştir.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (Devamı)

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standart ve TFRYK yorumları dışında önceki dönemlerde kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Şirket yönetimi, izleyen sayfada bahsi geçen standart ve değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmiş ve yapılan değişikliklerin finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığı görüşüne varmıştır.

- **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
- **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.
- **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 etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (Devamı)

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

b. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Şirket yönetimi, aşağıda bahsi geçen yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlardaki değişiklikleri değerlendirmiş olup TFRS 17 standardı ve etkileri ile ilgili çalışmalarına başlamıştır. Finansal tablolara önemli etkisi olacak TFRS 17 standardı dışında Şirket, yapılan değişikliklerin finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığı görüşündedir.

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri önemli olacaktır ve değerlendirilme aşamasındadır.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (Devamı)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdığını belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Finansal tablolar, Şirket’in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.3 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

2.1.4 Finansal tabloların düzenlenmesine kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar, kullanım amaçlı gayrimenkul ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

2.1.5 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Cari dönemde muhasebe politikaları ve tahminlerinde yapılan bir değişiklik veya hata bulunmamaktadır. Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 no’lu dipnotta verilmiştir.

2.1.6 Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.1.7 İşletme Birleşmelerinin Etkisi

2.1.1 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

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 hisseleri borsada işlem görmediğinden, 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 değerleme 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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

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:

| | |
|---|----------|
| Kullanım amaçlı gayrimenkuller | 40 yıl |
| Demirbaş ve tesisatlar | 3-15 yıl |
| Motorlu taşıtlar | 5 yıl |
| Özel maliyetler bedelleri | 5 yıl |
| Kiralama yoluyla elde edilmiş maddi duran varlıklar | 2-12 yıl |

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

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti 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, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket’e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması yıllık %17’dir.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 muhasebeleştirmektedir. 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, menkul kıymetler ile; Şirket’in üzerinde önemli etkinliği bulunmayan ve bilançoda “Bağlı Menkul Kıymetler” kalemi altında sınıflandırdığı yatırımlarından oluşmaktadır (9 ve 11 no’lu dipnotlar).

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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmayan ve kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır ve bu değer, makul değer olarak kabul edilir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların makul değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar altında sınıflandırdığı borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmaması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmaz. Tahsilat riski doğması durumunda söz konusu değer düşüklüğünün tutarı, finansal varlığın kayıtlı değeri ile varsa finansal varlıktan hala tahsilatı beklenen nakit akımlarının, orijinal etkin getiri oranı esas alınarak iskonto edilerek bulunan değeri arasındaki farktır.

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 bün-yeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar) (Devamı):

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

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

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

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

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

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

Riskli 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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, finansal tablolarda, Şirket’in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı tarafından izin verildiği sürece veya Şirket’in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| Kasa | - | - |
| Bankalar (14 no’lu dipnot) | 4.737.059.965 | 4.964.396.375 |
| Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (14 no’lu dipnot) | 131.100.568 | 122.660.648 |
| Ters repo alacakları | - | - |
| Eksi - Faiz tahakkukları (-) | (54.893.498) | (43.605.013) |
| Eksi - Bloke banka mevduatları (14 ve 43 no’lu dipnotlar) (*) | (2.388.945.321) | (2.435.167.685) |
| Nakit ve nakit benzerleri toplamı | 2.424.321.714 | 2.608.284.325 |

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

2.13 Sermaye

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Sermayedar | 31 Mart 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|-------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | Pay Tutarı (TL) | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı (TL) | Pay Oranı (%) |
| TVF Finansal Yatırımlar A.Ş. | 700.102.390 | 92,64 | 700.102.390 | 92,64 |
| Türkiye Sigorta A.Ş. (*) | 55.650.000 | 7,36 | 55.650.000 | 7,36 |
| Tescil edilmiş sermaye | 755.752.390 | 100,00 | 755.752.390 | 100,00 |
| Önceki dönem birleşme etkisi | - | | | |
| Ödenmiş sermaye | 755.752.390 | | 755.752.390 | |

(*) Güneş Sigorta A.Ş., 27 Ağustos 2020 tarihinde yapılan Genel Kurul’da alınan kararla Ziraat Sigorta A.Ş. ve Halk Sigorta A.Ş. ile birleşerek Türkiye Sigorta A.Ş. ünvanını almıştır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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 (Devamı)

1 no’lu dipnotta açıklandığı üzere; Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermayedarları olan Vakıfbank, Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile TVF Finansal Yatırımlar arasında sürdürülen hisse devir görüşmeleri sonucunda, söz konusu sermayedarların sahibi olduğu ve Şirket sermayesinin toplam %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 A.Ş. arasında 22 Nisan 2020 tarihinde bir hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve hisse devri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır. Şirket, 1 Eylül 2020 tarihinde tescil edilmiş olan 24 Ağustos 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’da alınan kararla Ziraat Hayat ve Halk Hayat ile tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle birleşmiş olup; söz konusu birleşme, İlke Kararı uyarınca ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak değerlendirilmiştir. İlke Kararı’na göre ortak kontrole tabi birleşmelerinin “Hakların Birleştirilmesi” yöntemiyle ortak kontrolün olduğu tarihten itibaren geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, devralınan Ziraat Hayat ve Halk Hayat’ın bilançoları ile gelir ve nakit akış tabloları, karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başı olan 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren Şirket’in finansal tablolarına dahil edilerek sunulmuştur. Buna göre, söz konusu yeniden düzenleme kapsamında, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla 80,000,000 TL tutarındaki Ziraat Hayat sermayesi ile; 412.000.000 TL tutarındaki Halk Hayat sermayesi bilançoda “Ödenmiş Sermaye” kalemi içerisinde gösterilmiştir.

24 Ağustos 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’da alınan kararla Şirket sermayesi 755.752.390 TL’ye artırılmış ve söz konusu sermaye artışı ilgili mevzuat uyarınca Ziraat Hayat ve Halk Hayat’ın tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle karşılanmıştır. Söz konusu birleşme sonucunda karşılanmış olan 605.752.390 TL tutarındaki sermaye artışına tekabül eden 605.752.390 adet pay TVF Finansal Yatırımlar’a verilmiştir. Bu işlem sonucunda TVF Finansal Yatırımlar’ın Şirket sermayesindeki payı %92.64’e 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, iştirak 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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

i) Risk Poliçeleri (Devamı):

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 yapılabilirdiği gibi uzun süreli de yapılabilir. Yaş sınırı 18 - 70 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete, alınan kredi tutarı/teminata ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişebilir.

Ferdi Kaza Sigortası

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

ii) Bireysel Emeklilik İşlemleri:

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in kurucusu olduğu 75 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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Saklayıcı şirketten alacaklar | 36.589.634.397 | 36.370.282.477 |
| Katılımcılara borçlar | 36.589.634.397 | 36.370.282.477 |

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 araçlarına 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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

ii) Bireysel Emeklilik İşlemleri (Devamı):

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

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

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

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

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

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

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

ii) Bireysel Emeklilik İşlemleri (Devamı):

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

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

Şirket’in emeklilik sözleşmesi ile emeklilik sözleşmesine ilişkin bilgi ve belgelerde açıkça 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 sürece, bu kesintiler birikim yeterli olduğu an kümül olarak birikimden indirilecektir.

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

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

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

Türk vatandaşı veya 29 Mayıs 2009 tarih ve 5901 sayılı Türk Vatandaşlığı Kanunu’nun 28’inci maddesi kapsamında olup kırk beş yaşını doldurmamış olanlardan 31 Mayıs 2006 tarih ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 4’üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (c) bentlerine göre çalışmaya başlayanlar bu kanun kapsamında olup işverenin bu kanun hükümlerine göre düzenlediği bir emeklilik sözleşmesiyle emeklilik sistemine girerler.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

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 2020: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %25’tir (2020: %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 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların vergi etkisi oluşturacak kısmı, 2021 yılından itibaren geçerli olacak olan %20 vergi oranı ile hesaplanmak suretiyle elde edilmiştir.

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

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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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. Şirket’in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla birikmiş mali zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş 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.

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).

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 bilanço tarihindeki 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.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket’in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtılmaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket’e girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir (23 no’lu dipnot).

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 gelirlerden 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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.22 Kiralamalar

Kiralamalar, 2.5 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.

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.

Şirket tarifelerinde belirtilen yürürlük 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 (17 no’lu dipnot).

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

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 hesaplanmış 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 aracılara ödenen komisyonlar 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 hesaplanamamış 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.

31 Mart 2021 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, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla muallak tazminat karşılığı tutarına iskonto uygulamamıştır (31 Aralık 2020: 166.240 TL).

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

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 2021 ve 31 Aralık 2020 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 yansıtmamasına 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 2021 tarihi itibarıyla hayat dışı branşları için sırasıyla muhasebeleştirilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı brüt olarak negatif yönlü 8.511.214 TL (31 Aralık 2020: negatif 4.525.762 TL) ve net 8.511.213 TL’dir (31 Aralık 2020: negatif 3.125.588 TL).

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 2021 döneminde hayat branşında üretilen poliçelere ilişkin verilen teminatların çarpılması suretiyle hesaplamış ve 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 112.616.135 TL (31 Aralık 2020: 104.863.036 TL) tutarında brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığını kayıtlarına yansıtmıştır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat reasürans payı tutarı, hesaplamaya konu muallak hasarlardaki reasürans oranları kullanılarak hesaplanmaktadır ve brüt olarak hesaplanmış olan tutardan düşülerek net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarına ulaşılmaktadır. Buna göre, hayat branşı için negatif yönlü 111.995.042 TL tutarında net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2020: 103.216.276 TL).

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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)

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 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden kazanma oranı hesaplamış ve dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığından net 31.760.490 TL (31 Aralık 2020: 30.119.107 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. Şirket bu kapsamda, masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11’i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12’si oranında dengeleme karşılığı hesaplamıştır. Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 262.767.910 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2020: 250.665.107 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 yansıtmak zorundadırlar. Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hayat ve hayat dışı branşında kara iştirak ve katılım kar payı teknik esasları doğrultusunda 23.937.137 TL tutarında ikramiye ve indirimler karşılığı hesaplamıştır (31 Aralık 2020: 19.223.633 TL).

2.25 COVID-19

Yasal Düzenlemeler

17 Nisan 2020 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan “7244 Yeni Koronavirüs (Covid-19) Salgınının ekonomik ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile, Türk Ticaret Kanunda yapılan değişiklik ile sermaye şirketlerinde, 31 Aralık 2020 tarihine kadar 2019 yılı net dönem kârının yalnızca %25’ine kadarının dağıtımına karar verilebileceği, Genel kurulca 2019 yılı hesap dönemine ilişkin kâr payı dağıtımı kararı alınmış ancak henüz pay sahiplerine ödeme yapılmamışsa veya kısmi ödeme yapılmışsa, 2019 yılı net dönem kârının yüzde %25’ini aşan kısma ilişkin ödemeler belirtilen sürenin sonuna kadar erteleneceği belirlenmiştir.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

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

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

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

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

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

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------|------------------------|------------------------|
| Hayat | 550.541.924.405 | 498.061.420.405 |
| Hayat dışı | 46.931.537.494 | 41.084.495.921 |
| Toplam | 597.473.461.898 | 539.145.916.326 |

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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

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 2021 | | | 31 Aralık 2020 | |
|-----------------------------------|---------------|--|----------------|--|
| | Taşınan değer | Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%) | Taşınan değer | Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%) |
| Finansal varlıklar | | | | |
| Vadeli mevduat - TL | 4.943.070.057 | 17,73 | 5.116.155.915 | 16,98 |
| Özel sektör/devlet tahvili | 1.087.262.176 | 19,07 | 477.562.005 | 10,11 |
| Repo | 349.486.138 | 19,01 | 348.934.853 | 17,13 |
| Kira Sertifikası-TL | - | - | 22.276.942 | 10,21 |
| Vadeli mevduat - Avro | 18.796.380 | 1,00 | 17.043.088 | 1,93 |
| Hisse senedi | 14.302.873 | - | 15.870.190 | - |
| Eurobond - ABD Doları | 10.246.451 | 5,94 | 10.462.004 | 5,94 |
| Yatırım fonu | 67.584.316 | - | 7.053.588 | - |
| Kira Sertifikası-USD | 4.700.688 | 3,50 | 4.872.126 | 3,50 |
| Vadeli mevduat - ABD Doları | 165.506 | 1,50 | 145.276 | 2,50 |
| Vadeli mevduat - İngiliz Sterlini | - | - | - | - |
| Vadeli mevduat - İsviçre Frangı | - | - | - | - |
| Ters repo | - | - | - | - |
| 6.495.614.585 | | | 6.020.375.987 | |

| 31 Mart 2021 | | 31 Aralık 2020 | | |
|--|----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Matematik karşılıklar TL | Garanti edilmiş faiz oranları(%) | Matematik karşılıklar TL | Garanti edilmiş faiz oranları (%) | |
| Finansal yükümlülükler | | | | |
| Klasik Birikimli-TL | 572.010 | 9,00 | 74.572.873 | 9,00 |
| Yaşama İhtimali-TL | 20.278.311 | 6,00 | 19.326.942 | 6,00 |
| Yaşama İhtimali-ABD Doları | 10.119.476 | 1,50 | 8.855.530 | 1,50 |
| Yaşama İhtimali-Avro | 1.898.098 | 1,50 | 1.765.319 | 1,50 |
| Klasik Birikimli-ABD Doları | 1.590.973 | 2,50 | 1.363.823 | 2,50 |
| İrad-TL | 847.716 | 9,00 | 1.124.827 | 9,00 |
| İrad-TL | 1.137.218 | 4,00 | 817.532 | 4,00 |
| Klasik Birikimli-TL | 73.334.643 | 5,00 | 641.921 | 5,00 |
| Klasik Birikimli-Avro | 19.761 | 2,50 | 68.782 | 2,50 |
| Yaşama İhtimali-Avro | 38.427 | 2,50 | 36.019 | 2,50 |
| Klasik Birikimli-Avro | 73.325 | 1,50 | 18.407 | 1,50 |
| Klasik Birikimli-İngiliz Sterlini | - | - | - | - |
| Birikimli hayat poliçeleri için ayrılan matematik karşılıklar toplamı | | 109.909.957 | | 108.591.975 |
| Birikimsiz hayat poliçeleri için ayrılan matematik karşılıklar toplamı | | 1.741.250.033 | | 1.807.371.483 |
| Toplam (17.2 no’lu dipnot) | | 1.851.159.990 | | 1.915.963.458 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 | | | | | | | |
|--|--|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | Özel sektör ve devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Kira sertifikası | Hisse Senedi | Repo | Yatırım Fonu | Vadeli mevduat |
| <i>Riski hayar poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i> | | | | | | | |
| Sabit faizli | 31.971.559 | 6.031.908 | 4.700.688 | - | - | - | 284.587.450 |
| Değişken faizli | - | - | - | - | - | - | - |
| | 31.971.559 | 6.031.908 | 4.700.688 | - | - | - | 284.587.450 |
| <i>Şirket portföyü</i> | | | | | | | |
| Sabit faizli | 307.562.164 | 4.214.543 | - | 14.302.873 | 349.486.138 | 67.584.316 | 4.677.444.493 |
| Değişken faizli | 747.728.455 | - | - | - | - | - | - |
| | 1.055.290.619 | 4.214.543 | - | 14.302.873 | 349.486.138 | 67.584.316 | 4.677.444.493 |
| Toplam | 1.087.262.178 | 10.246.450 | 4.700.688 | 14.302.873 | 349.486.138 | 67.584.316 | 4.962.031.943 |
| 31 Aralık 2020 | | | | | | | |
| | Özel sektör ve devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Kira sertifikası | Hisse Senedi | Ters Repo | Yatırım Fonu | Vadeli mevduat |
| <i>Riski hayar poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i> | | | | | | | |
| Sabit faizli | - | 6.226.737 | 4.872.126 | - | - | - | 238.862.455 |
| Değişken faizli | 31.107.923 | - | - | - | - | - | - |
| | 31.107.923 | 6.226.737 | 4.872.126 | - | - | - | 238.862.455 |
| <i>Şirket portföyü</i> | | | | | | | |
| Sabit faizli | 153.900.032 | 4.235.267 | 22.276.942 | - | 348.934.853 | - | 4.894.481.824 |
| Değişken faizli | 292.554.050 | - | - | - | - | - | - |
| | 446.454.082 | 4.235.267 | 22.276.942 | - | 348.934.853 | - | 4.894.481.824 |
| Toplam | 477.562.005 | 10.462.004 | 27.149.068 | - | 348.934.853 | - | 5.133.344.279 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski (Devamı)

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Sabit faizli finansal varlıklar | 5.680.301.815 | 5.673.790.236 |
| Değişken faizli finansal varlıklar | 747.728.455 | 323.661.973 |
| Faizsiz | 67.584.316 | 22.923.778 |
| Toplam | 6.495.614.586 | 6.020.375.987 |

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 2021 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 3.288.204 TL (31 Aralık 2020: 2.913.029 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Mart 2021 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 72.533 TL (31 Aralık 2020: 257.905 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

iii. Fiyat riski

Şirket’in finansal varlıkları, Şirket’i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in piyasa değerinden tuttuğu finansal varlıkları bulunmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, finansal varlıklar hesabı 26.946.042TL (31 Aralık 2020: 25.419.785 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 alınan 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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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.

Şirket, dünya genelinde yaşanan COVID-19 salgını nedeni ile likidite riskini, likidite risk iştahı ile uyumlu olarak etkin bir şekilde yönetilmesini ve yeterli likiditenin sürekli olarak elde bulundurulmasını sağlayacak strateji, politika ve prosedürleri geliştirmekte ve takip etmektedir.

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

| 31 Mart 2021 | Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları | | | | Toplam |
|---|--|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun | |
| Emeklilik faaliyetlerinden borçlar | 150.947.791 | - | - | - | 150.947.791 |
| Diğer esas faaliyetlerden borçlar | 71.280.049 | - | - | - | 71.280.049 |
| Sigorta ve reasürans-- şirketlerine borçlar | 32.193.457 | - | - | - | 32.193.457 |
| Finansal kiralama borçlar | 683.274 | 2.422.518 | 16.827.629 | 357.556 | 20.290.977 |
| İlişkili taraflardan borçlar | 654.017.563 | - | - | - | 654.017.563 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 350.964 | - | - | - | 350.964 |
| Diğer çeşitli borçlar | 28.408.796 | - | - | - | 28.408.796 |
| | 937.881.894 | 2.422.518 | 16.827.629 | 357.556 | 957.489.597 |
| 31 Mart 2021 | Beklenen nakit akımları | | | | Toplam |
| | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun | |
| Matematik karşılıklar (*) | 5.817.717 | 40.676.210 | 907.515.024 | 897.151.039 | 1.851.159.990 |
| Kazanılmamış primler karşılığı (**) | 87.276.434 | 890.763.431 | - | - | 978.039.865 |
| Muallak tazminat karşılığı | 609.333.388 | - | - | - | 609.333.388 |
| Dengeleme karşılığı (***) | 7.586.627 | 1.381.160 | 122.939.711 | 130.860.412 | 262.767.910 |
| | 710.014.166 | 932.820.801 | 1.030.454.735 | 1.028.011.451 | 3.701.301.153 |
| 31 Aralık 2020 | Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları | | | | Toplam |
| | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun | |
| Emeklilik faaliyetlerinden borçlar | 148.033.518 | - | - | - | 148.033.518 |
| Diğer esas faaliyetlerden Borçlar | 59.799.254 | - | - | - | 59.799.254 |
| Sigorta ve reasürans-- şirketlerine borçlar | 46.703.732 | - | - | - | 46.703.732 |
| Finansal borçlar | 1.028.650 | 3.647.033 | 16.827.629 | 357.556 | 21.860.868 |
| İlişkili taraflara borçlar | 9.129.784 | - | - | - | 9.129.784 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 326.220 | - | - | - | 326.220 |
| Diğer çeşitli borçlar | 18.203.127 | - | - | - | 18.203.127 |
| | 283.224.285 | 3.647.033 | 16.827.629 | 357.556 | 304.056.503 |
| 31 Aralık 2020 | Beklenen nakit akımları | | | | Toplam |
| | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun | |
| Matematik karşılıklar (*) | 3.571.182 | 46.854.827 | 1.259.896.365 | 605.641.084 | 1.915.963.458 |
| Kazanılmamış primler karşılığı (**) | 53.566.936 | 751.254.811 | 722 | 900 | 804.823.369 |
| Muallak tazminat karşılığı | 623.307.494 | - | - | - | 623.307.494 |
| Dengeleme karşılığı (***) | 3.554.811 | 77.969.341 | 48.345.577 | 120.795.378 | 250.665.107 |
| | 684.000.423 | 876.078.979 | 1.308.242.664 | 726.437.362 | 3.594.759.428 |

(*) 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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (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 yöntemler 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 Mart 2021 tarihi itibarıyla gerekli asgari özsermayesi 877.197.140 TL’dir. Şirket’in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 2.264.227.405 TL fazla durumdadır.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlık hareket tablosu:

| | 1 Ocak 2021 | İlaveler | Değerleme Artışı | Çıkışlar | 31 Mart 2021 |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| Maliyet/Yeniden değerlendirilmiş tutar: | | | | | |
| Kullanım amaçlı arsalar | 8.621.620 | - | - | - | 8.621.620 |
| Kullanım amaçlı binalar | 3.313.380 | - | - | - | 3.313.380 |
| Demirbaşlar ve tesisatlar | 53.924.689 | 12.030.615 | - | - | 65.955.304 |
| Motorlu taşıtlar | 235.273 | - | - | - | 235.273 |
| Diğer maddi varlıklar | 23.570.012 | - | - | (25.878) | 23.544.134 |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar | 30.996.832 | - | - | (1.924.769) | 29.072.063 |
| Toplam | 120.661.806 | 12.030.615 | - | (1.950.647) | 130.741.774 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Kullanım amaçlı binalar | (54.286) | (12.527) | - | - | (66.813) |
| Demirbaşlar ve tesisatlar | (36.780.478) | (2.074.187) | - | - | (38.854.665) |
| Motorlu taşıtlar | (97.129) | (9.638) | - | - | (106.767) |
| Diğer maddi varlıklar | (9.517.034) | (1.154.696) | - | - | (10.671.730) |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar | (10.301.239) | (890.831) | - | 173.373 | (11.018.697) |
| Toplam | (56.750.166) | (4.141.879) | - | 173.373 | (60.718.672) |
| Net defter değeri | 63.911.640 | | | | 70.023.102 |

| | 1 Ocak 2020 | İlaveler | Değerleme Artışı | Çıkışlar | 31 Aralık 2020 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Maliyet/Yeniden değerlendirilmiş tutar: | | | | | |
| Kullanım amaçlı arsalar | 5.716.650 | - | 2.904.970 | - | 8.621.620 |
| Kullanım amaçlı binalar | 1.488.350 | - | 1.825.030 | - | 3.313.380 |
| Demirbaşlar ve tesisatlar | 54.144.063 | 2.296.348 | - | (2.515.722) | 53.924.689 |
| Motorlu taşıtlar | 235.273 | - | - | - | 235.273 |
| Diğer maddi varlıklar | 22.656.683 | 2.047.171 | - | (1.133.842) | 23.570.012 |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar | 47.824.522 | 952.840 | - | (17.780.530) | 30.996.832 |
| Toplam | 132.065.541 | 5.296.359 | 4.730.000 | (21.430.094) | 120.661.806 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Kullanım amaçlı binalar | (4.175) | (50.111) | - | - | (54.286) |
| Demirbaşlar ve tesisatlar | (29.331.071) | (7.502.936) | - | 53.529 | (36.780.478) |
| Motorlu taşıtlar | (58.577) | (38.552) | - | - | (97.129) |
| Diğer maddi varlıklar | (6.424.160) | (4.154.907) | - | 1.062.033 | (9.517.034) |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar | (13.640.153) | (13.510.800) | - | 16.849.714 | (10.301.239) |
| Toplam | (49.458.136) | (25.257.306) | - | 17.965.276 | (56.750.166) |
| Net defter değeri | 82.607.405 | | | | 63.911.640 |

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir ipotek yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kullanım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmış olan arsa ve binalar, bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi olan Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. (“Denge”) tarafından hazırlanan değerlendirme raporları çerçevesinde belirlenen toplam 11.935.000 TL tutarındaki makul değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlık hareket tablosu (Devamı):

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin 31 Mart 2021 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 | Denge | 31 Aralık 2020 | (1) | 4.318.000 | 762.000 |
| Ankara Bölge Müdürlüğü binası | Denge | 30 Aralık 2020 | (1) | 2.356.000 | 1.624.000 |
| Antalya Bölge Müdürlüğü | Denge | 17 Aralık 2020 | (1) | 1.671.120 | 278.880 |
| Adana Bölge Müdürlüğü | Denge | 29 Aralık 2020 | (1) | 276.500 | 648.500 |
| | | | | 8.621.620 | 3.313.380 |

(1) Emsal satışların karşılaştırılması yöntemi

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 2021 | İlaveler | Değerleme Artışı | Çıkışlar | 31 Mart 2021 |
|-----------------------------|--------------------|----------|----------------------------|----------|--------------------|
| Gerçeğe uygun değer: | | | | | |
| Arsalar | 178.136.000 | - | - | - | 178.136.000 |
| Binalar | 17.024.000 | - | - | - | 17.024.000 |
| Net defter değeri | 195.160.000 | - | - | - | 195.160.000 |
| | 1 Ocak 2020 | İlaveler | Değerleme Artışı/(Azalışı) | 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 | - | 94.555.000 | - | 100.605.000 |

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:

| | | 31 Mart 2021 | |
|----------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Gayrimenkul | Değerleme Şirketi | Arsa Değeri | Bina Değeri |
| Ortaköy binası (*) | Denge | 169.500.000 | 15.500.000 |
| İzmir Bölge Müdürlüğü (**) | Denge | 8.636.000 | 1.524.000 |
| | | 178.136.000 | 17.024.000 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Devamı)

| Gayrimenkul | 31 Aralık 2020 | | |
|----------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Değerleme Şirketi | Arsa Değeri | Bina Değeri |
| Ortaköy binası (*) | Denge | 169.500.000 | 15.500.000 |
| İzmir Bölge Müdürlüğü (**) | Denge | 8.636.000 | 1.524.000 |
| | | 178.136.000 | 17.024.000 |

(*) 23 Aralık 2020 tarihli ekspertiz raporunda maliyet yaklaşımı ile değerlendirilmiştir.

(**) 31 Aralık 2020 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 - TL’dir (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 94.555.000 TL). Şirket, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden cari dönemde toplam 699.610 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 1.579.863 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 2021 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Mart 2021 |
|---|---------------------|--------------------|-------------|----------|---------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Haklar ve yazılımlar | 108.990.013 | 5.832.682 | - | - | 114.822.695 |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | 657 | - | - | - | 657 |
| Geliştirme maliyetleri | 9.469.845 | - | - | - | 9.469.845 |
| Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar | 2.493.615 | 703.988 | - | - | 3.197.603 |
| Toplam | 120.954.130 | 6.536.670 | - | - | 127.490.800 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Haklar ve yazılımlar | (50.860.530) | (4.703.460) | - | - | (55.563.990) |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | (564) | (16) | - | - | (580) |
| Toplam | (50.861.094) | (4.703.476) | - | - | (55.564.570) |
| Net defter değeri | 70.093.036 | | | | 71.926.230 |

| | 1 Ocak 2020 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Aralık 2020 |
|---|---------------------|---------------------|-------------|----------|---------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Haklar ve yazılımlar | 79.739.718 | 22.833.602 | 6.416.693 | - | 108.990.013 |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | 6.335.157 | - | (6.334.500) | - | 657 |
| Geliştirme maliyetleri | 3.030.034 | 6.439.811 | - | - | 9.469.845 |
| Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar | 2.575.808 | - | (82.193) | - | 2.493.615 |
| Toplam | 91.680.717 | 29.273.413 | - | - | 120.954.130 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Haklar ve yazılımlar | (29.313.766) | (15.939.746) | (5.607.018) | - | (50.860.530) |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | (5.545.577) | (62.005) | 5.607.018 | - | (564) |
| Toplam | (34.859.343) | (16.001.751) | - | - | (50.861.094) |
| Net defter değeri | 56.821.374 | | | | 70.093.036 |

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 2021 | | | 31 Aralık 2020 | | |
|----------------------------------|--------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| | Pay (%) | Maliyet bedeli | Defter değeri | Pay (%) | Maliyet bedeli | Defter değeri |
| Vakıf Menkul Kıy. Yat. Ort. A.Ş. | 8,00 | 2.456.867 | 19.391.854 | 8,00 | 2.456.867 | 17.951.865 |
| Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. | 16,67 | 435.663 | 435.663 | 16,67 | 1.161.766 | 1.161.766 |
| Diğer | | 1 | 1 | | 1 | 1 |
| Toplam | | 2.892.531 | 19.827.517 | | 3.618.634 | 19.113.632 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Reasürans Varlıkları

| Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükleri) | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no’lu dipnot) | 1.555.649 | 27.826.957 |
| Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no’lu dipnot) | 22.444.412 | 19.760.060 |
| Ertelenmiş reasürans komisyonları (19 no’lu dipnot) | (132.722) | (3.891.970) |
| Reasürans şirketlerine borçlar (19 no’lu dipnot) | (1.009.472) | (20.897.324) |
| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
| Reasürans Gelirleri/(Giderleri) | | |
| Reasürörlerden alınan komisyonlar (32 no’lu dipnot) | 11.802 | 1.880.571 |
| Ödenen tazminat reasürör payı | 7.818.864 | 2.927.423 |
| Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı | (3.956.692) | 1.580.319 |
| Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no’lu dipnot) | (21.377.610) | 14.212.923 |
| Reasürörlere devredilen primler (24 no’lu dipnot) | 10.771.273 | (18.361.316) |

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

| | 31 Mart 2021 | |
|---|--------------------|----------------------|
| | Sigortalı portföyü | Şirket portföyü |
| | | Toplam |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar | | |
| Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar: | | |
| Vadeli mevduat | 284.587.450 | - |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | 31.971.559 | - |
| Eurobond | 6.031.908 | - |
| Kira sertifikası | 4.700.688 | - |
| | 327.291.605 | 327.291.605 |
| Şirket portföyü | | |
| Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar: | | |
| Repo | - | 349.486.138 |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | - | 677.053.612 |
| Yatırım fonu | - | 67.584.316 |
| Eurobond | - | 4.214.543 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar: | | |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | - | 348.911.075 |
| Hisse senedi | - | 14.302.873 |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar: | | |
| Devlet tahvili | - | 29.325.932 |
| | - | 1.490.878.489 |
| Toplam | 327.291.605 | 1.818.170.094 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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):

| | Sigortalı portföyü | 31 Aralık 2020 Şirket portföyü | Toplam |
|--|--------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar | | | |
| Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar: | | | |
| Vadeli mevduat | 238.862.455 | - | 238.862.455 |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | 31.107.923 | - | 31.107.923 |
| Eurobond | 6.226.737 | - | 6.226.737 |
| Kira sertifikası | 4.872.126 | - | 4.872.126 |
| | 281.069.241 | - | 281.069.241 |
| Şirket portföyü | | | |
| Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar: | | | |
| Repo | - | 316.564.711 | 316.564.711 |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | - | 152.949.408 | 152.949.408 |
| Kira sertifikası | - | 22.276.942 | 22.276.942 |
| Yatırım fonu | - | 7.053.588 | 7.053.588 |
| Eurobond | - | 4.235.267 | 4.235.267 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar: | | | |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | - | 263.803.523 | 263.803.523 |
| Repo | - | 32.370.142 | 32.370.142 |
| Hisse senedi | - | 15.870.190 | 15.870.190 |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar: | | | |
| Devlet tahvili | - | 29.701.151 | 29.701.151 |
| | - | 844.824.922 | 844.824.922 |
| Toplam | 281.069.241 | 844.824.922 | 1.125.894.163 |

Şirket’in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 274.326.928 TL tutarında finansal varlığı Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine blokedir (31 Aralık 2020: 281.069.241 TL).

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

| | Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları (%) | | | | Ortalama vadeleri (ay) | | | |
|---|---|----------|----------------|------------------|---|----------|----------------|------------------|
| | Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Vadeli Mevduat | Kira Sertifikası | Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Vadeli Mevduat | Kira Sertifikası |
| 31 Mart 2021 | | | | | | | | |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar | | | | | | | | |
| TL | 19,07 | - | 17,72 | - | 16 | - | 1 | - |
| Avro | - | - | 1 | - | - | - | 2 | - |
| ABD Doları | - | 5,94 | 1,50 | 3,50 | - | 103 | 2 | 11 |
| | | | | | | | | |
| | Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları (%) | | | | Ortalama vadeleri (ay) | | | |
| | Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Vadeli Mevduat | Kira Sertifikası | Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Vadeli Mevduat | Kira Sertifikası |
| 31 Mart 2021 | | | | | | | | |
| Şirket portföyü | | | | | | | | |
| TL | 19,07 | - | 17,73 | - | 16 | - | 1 | - |
| Avro | - | - | 1 | - | - | - | 2 | - |
| ABD Doları | - | 5,94 | - | - | - | 103 | - | - |
| | | | | | | | | |
| | Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları (%) | | | | Ortalama vadeleri (ay) | | | |
| | Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Vadeli Mevduat | Kira Sertifikası | Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Vadeli Mevduat | Kira Sertifikası |
| 31 Aralık 2020 | | | | | | | | |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar | | | | | | | | |
| TL | 16,87 | - | 16,52 | - | 2 | - | 1 | - |
| Avro | - | - | 2,00 | - | - | - | 1 | - |
| ABD Doları | - | 5,94 | 2,50 | 3,50 | - | 110 | 1 | 2 |
| | | | | | | | | |
| | Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları (%) | | | | Ortalama vadeleri (ay) | | | |
| | Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Vadeli Mevduat | Kira Sertifikası | Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Vadeli Mevduat | Kira Sertifikası |
| 31 Aralık 2020 | | | | | | | | |
| Şirket portföyü | | | | | | | | |
| TL | 10,67 | - | 17,00 | 10,21 | 11 | - | 1 | 2 |
| Avro | - | - | 1,90 | - | - | - | 1 | - |
| ABD Doları | - | 5,94 | - | - | - | 110 | - | - |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

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

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

| 31 Mart 2021 | | | | |
|---|---|------------------|------------------|--------------------|
| | Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Kira Sertifikası | Vadeli Mevduat |
| <i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i> | | | | |
| TL | 31.971.559 | - | - | 279.238.815 |
| Avro | - | - | - | 5.183.129 |
| ABD Doları | - | 6.031.908 | 4.700.688 | 165.506 |
| | 31.971.559 | 6.031.908 | 4.700.688 | 284.587.450 |

| 31 Mart 2021 | | | | | | |
|------------------------|--|-------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Özel sektör ve devlet tahvil ve bonoları | Hisse Senedi | Repo | Kira Sertifikası | Eurobond | Yatırım Fonu |
| <i>Şirket portföyü</i> | | | | | | |
| TL | 1.055.290.619 | 14.302.873 | 349.486.138 | - | - | 67.584.316 |
| ABD Doları | - | - | - | - | 4.214.543 | - |
| | 1.055.290.619 | 14.302.873 | 349.486.138 | - | 4.214.543 | 67.584.316 |

| 31 Aralık 2020 | | | | |
|---|---|------------------|------------------|--------------------|
| | Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | Eurobond | Kira Sertifikası | Vadeli Mevduat |
| <i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i> | | | | |
| TL | 31.107.923 | - | - | 233.953.746 |
| Avro | - | - | - | 4.763.433 |
| ABD Doları | - | 6.226.737 | 4.872.126 | 145.276 |
| | 31.107.923 | 6.226.737 | 4.872.126 | 238.862.455 |

| 31 Aralık 2020 | | | | | | |
|------------------------|--|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Özel sektör ve devlet tahvil ve bonoları | Hisse Senedi | Repo | Kira Sertifikası | Eurobond | Yatırım Fonu |
| <i>Şirket portföyü</i> | | | | | | |
| TL | 446.454.082 | 15.870.190 | 348.934.853 | 22.276.942 | - | 7.053.588 |
| ABD Doları | - | - | - | - | 4.235.267 | - |
| | 446.454.082 | 15.870.190 | 348.934.853 | 22.276.942 | 4.235.267 | 7.053.588 |

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2020: 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 1.161.766 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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

Şirket portföyü

Alım satım amaçlı menkul kıymetler

| | 31 Mart 2021 | |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| | Maliyet Değeri | Kayıtlı Değer (Makul Değer) |
| Repo | 346.444.000 | 349.486.138 |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | 664.054.994 | 677.053.611 |
| Yatırım fonu | 65.876.076 | 67.584.316 |
| Eurobond | 806.430 | 4.214.543 |
| | 1.077.181.500 | 1.098.338.608 |

Alım satım amaçlı menkul kıymetler

| | 31 Aralık 2020 | |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| | Maliyet Değeri | Kayıtlı Değer (Makul Değer) |
| Repo | 312.754.000 | 316.564.711 |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | 147.055.133 | 152.949.408 |
| Kira sertifikası | 22.000.000 | 22.276.942 |
| Yatırım fonu | 5.677.998 | 7.053.588 |
| Eurobond | 806.430 | 4.235.267 |
| | 488.293.561 | 503.079.916 |

Satılmaya hazır finansal varlıklar

| | 31 Mart 2021 | |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| | Maliyet Değeri | Kayıtlı Değer (Makul Değer) |
| Hisse senedi | 7.543.335 | 14.302.873 |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | 267.878.427 | 348.911.075 |
| | 275.421.762 | 363.213.948 |

Satılmaya hazır finansal varlıklar

| | 31 Aralık 2020 | |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| | Maliyet Değeri | Kayıtlı Değer (Makul Değer) |
| Hisse senedi | 7.547.780 | 15.870.190 |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | 114.996.466 | 263.803.523 |
| Repo | 65.735.680 | 32.370.142 |
| | 188.279.926 | 312.043.855 |

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

| | 31 Mart 2021 | |
|---|-----------------------|--|
| | Maliyet Değeri | Kayıtlı Değer (İskonto Edilmiş Değer) |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | 26.971.765 | 29.325.932 |
| | 26.971.765 | 29.325.932 |

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

| | 31 Aralık 2020 | |
|---|-----------------------|--|
| | Maliyet Değeri | Kayıtlı Değer (İskonto Edilmiş Değer) |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | 26.971.765 | 29.701.151 |
| | 26.971.765 | 29.701.151 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar

Alım satım amaçlı menkul kıymetler

| | 31 Mart 2021 | |
|---|--------------------|-----------------------------|
| | Maliyet Değeri | Kayıtlı Değer (Makul Değer) |
| Vadeli mevduat | 280.714.930 | 284.587.450 |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | 32.000.000 | 31.971.559 |
| Kira sertifikası | 4.816.138 | 4.700.688 |
| Eurobond | 806.430 | 6.031.908 |
| | 318.337.498 | 327.291.605 |

Alım satım amaçlı menkul kıymetler

| | 31 Aralık 2020 | |
|---|--------------------|-----------------------------|
| | Maliyet Değeri | Kayıtlı Değer (Makul Değer) |
| Vadeli mevduat | 236.468.957 | 238.862.455 |
| Özel sektör ile devlet tahvil ve bonoları | 32.000.000 | 31.107.923 |
| Eurobond | 1.041.833 | 6.226.737 |
| Kira sertifikası | 4.816.138 | 4.872.126 |
| | 274.326.928 | 281.069.241 |

Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımların 31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 Ocak | 1.125.894.163 | 1.339.060.766 |
| Dönem içindeki alımlar | 2.623.487.330 | 3.612.392.824 |
| Dönem içindeki satışlar | (1.959.694.631) | (3.869.446.348) |
| Değerleme artışı | 28.483.231 | 43.886.921 |
| 31 Mart | 1.818.170.093 | 1.125.894.163 |

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 2020: 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 2021 | | | | | | Toplam |
|--|-------------------|----------------------|----------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | Vadesiz | 0 - 3 ay | 3 - 6 ay | 6 ay - 1 yıl | 1-3 yıl | 3 yıldan uzun | |
| Vadeli mevduat | - | 4.962.031.943 | - | - | - | - | 4.962.031.943 |
| Hisse senedi | 14.302.873 | - | - | - | - | - | 14.302.873 |
| Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri | - | 256.554.967 | - | 349.360.610 | 107.810.279 | 373.536.320 | 1.087.262.176 |
| Kira sertifikası | - | 4.700.688 | - | - | - | - | 4.700.688 |
| Repo | - | 349.486.138 | - | - | - | - | 349.486.138 |
| Eurobond | - | - | - | - | - | 10.246.451 | 10.246.451 |
| Yatırım fonu | 67.584.316 | - | - | - | - | - | 67.584.316 |
| | 81.887.189 | 5.572.773.736 | | 349.360.610 | 107.810.279 | 383.782.771 | 6.495.614.585 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

11.7 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar (Devamı):

| | Vadesiz | 31 Aralık 2020 | | | | | Toplam |
|--|-------------------|----------------------|----------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | | 0 - 3 ay | 3 - 6 ay | 6 ay - 1 yıl | 1-3 yıl | 3 yıldan uzun | |
| Vadeli mevduat | - | 5.133.344.279 | - | - | - | - | 5.133.344.279 |
| Hisse senedi | 15.870.190 | - | - | - | - | - | 15.870.190 |
| Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri | - | 259.533.499 | - | 68.244.540 | 106.195.515 | 43.588.451 | 477.562.005 |
| Kira sertifikası | - | 4.700.688 | - | - | - | - | 4.700.688 |
| Repo | - | 348.934.853 | - | - | - | - | 348.934.853 |
| Eurobond | - | - | - | - | - | 10.462.004 | 10.462.004 |
| Yatırım fonu | 7.053.588 | - | - | - | - | - | 7.053.588 |
| | 22.923.778 | 5.768.961.699 | - | 68.244.540 | 106.195.515 | 54.050.455 | 6.020.375.987 |

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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Sigortalılardan alacaklar | 172.683.554 | 163.260.269 |
| Aracılardan alacaklar | (533.700) | 11.000 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | 172.149.854 | 163.271.269 |
| Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no’lu dipnot) | 65.242.346 | 84.524.076 |
| Reasürans faaliyetlerinden alacaklar | - | - |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar | - | - |
| İkrazlar | 32.748 | 9.404 |
| | 237.424.948 | 247.804.749 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı | (15.335.072) | (7.503.451) |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-) | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar - kısa vade | 222.089.876 | 240.301.298 |

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

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

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

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Alınan garanti ve kefaletler | | |
| Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar | 17.532.317 | 16.442.322 |
| Teminat mektupları | 1.794.413 | 2.850.663 |
| İpotek senetleri | 655.550 | 655.550 |
| Teminata alınan hazine bonoları | 26.180 | 26.311 |
| Toplam | 20.008.460 | 19.974.846 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

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 2020: Yoktur).

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------|---------------------|-----------------------|
| Vadesi geçmiş | 33.548.582 | 39.699.980 |
| 3 aya kadar | 65.670.442 | 53.780.516 |
| 3 - 6 ay arası | 38.907.272 | 39.981.516 |
| 6 ay -1 yıl arası | 34.023.558 | 29.809.257 |
| | 172.149.854 | 163.271.269 |

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in 15.335.072 TL tutarında sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 7.503.451 TL).

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | (7.503.451) | (1.834.526) |
| Dönem içinde net değişim | (7.831.621) | (5.668.925) |
| Dönem sonu | (15.335.072) | (7.503.451) |

13. Türev Finansal Araçlar

Şirket’in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2021 ve 2020 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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Kasa | - | - |
| Bankalar | 4.737.059.965 | 4.964.396.375 |
| Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları | 131.100.568 | 122.660.648 |
| | 4.868.160.533 | 5.087.057.023 |
| Yabancı para mevduatlar | | |
| - vadeli mevduatlar | 18.961.886 | 12.279.655 |
| - vadesiz mevduatlar | 1.035.061 | 324.360 |
| | 19.996.947 | 12.604.015 |
| TL mevduatlar | | |
| - vadeli mevduatlar | 4.658.482.607 | 4.882.202.169 |
| - vadesiz mevduatlar | 58.580.411 | 69.590.191 |
| | 4.717.063.018 | 4.951.792.360 |
| | 4.737.059.965 | 4.964.396.375 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket’in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 2.388.945.321 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine blokedir (31 Aralık 2020: 2.435.167.685 TL) (43 no’lu dipnot).

31 Mart 2021 itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadeleri 3.5 aydır (31 Aralık 2020: 1 ay).

Vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2021 (%) | 31 Aralık 2020 (%) |
|------------|----------------------------|------------------------------|
| TL | 17,73 | 17,00 |
| Avro | 1,00 | 1,90 |
| ABD Doları | - | - |

Yabancı para banka mevduatları:

| | 31 Mart 2021 | | | |
|-----|---------------------|---------------|------------------|-------------------|
| | Yabancı para | | TL | |
| | Vadesiz | Vadeli | Vadesiz | Vadeli |
| EUR | 104.758 | 1.390.540 | 1.023.931 | 18.796.380 |
| USD | 1.170 | 19.878 | 9.744 | 165.506 |
| GBP | 121 | - | 1.385 | - |
| | | | 1.035.061 | 18.961.886 |

| | 31 Aralık 2020 | | | |
|-----|-----------------------|---------------|----------------|-------------------|
| | Yabancı para | | TL | |
| | Vadesiz | Vadeli | Vadesiz | Vadeli |
| EUR | 36.008 | 1.363.210 | 324.360 | 12.279.655 |
| | | | 324.360 | 12.279.655 |

15. Özsermaye

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket’in kayıtlı sermayesi 755.752.390 TL olup Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 755.752.390 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır. Sermayedarlara ilişkin bilgiler 2.13 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Özsermaye (Devamı)

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. 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:

| <i>Yasal Yedekler:</i> | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 488.707.049 | 317.490.609 |
| Önceki yıl net karından transfer | 102.632.130 | 171.216.440 |
| Dönem sonu - 31 Mart | 591.339.179 | 488.707.049 |

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:

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 20.750.698 | 1.343.370 |
| Bağlı menkul kıymet değerlendirme artışı/(azalışı), vergi sonrası | (2.942.750) | 19.407.328 |
| Dönem sonu | 17.807.948 | 20.750.698 |

Diğer Sermaye Yedekleri:

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 75.216.528 | 68.764.300 |
| Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu | (1.644.753) | 6.452.228 |
| Dönem sonu | 73.571.775 | 75.216.528 |

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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Özsermaye (Devamı)

Diğer Sermaye Yedekleri (Devamı):

1 no’lu dipnotta açıklandığı üzere; Şirket, 24 Ağustos 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’da alınan kararla Ziraat Hayat ve Halk Hayat ile tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle birleşmiştir. Söz konusu birleşme, İlke Kararı uyarınca ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak değerlendirilmiştir. İlke Kararı’na göre ortak kontrole tabi birleşmelerinin “Hakların Birleştirilmesi” yöntemiyle ortak kontrolün olduğu tarihten itibaren geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, devralınan Ziraat Hayat ve Halk Hayat’ın bilançoları ile gelir ve nakit akış tabloları, karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başı olan 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren Şirket’in finansal tablolarına dahil edilerek sunulmuştur. Ayrıca, 24 Ağustos 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’da alınan kararla Şirket sermayesi 755.752.390 TL’ye artırılmış ve söz konusu sermaye artışı ilgili mevzuat uyarınca Ziraat Hayat ve Halk Hayat’ın tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle karşılanmıştır. Birleşmeye konu şirketlerin toplam sermayesi ile birleşme sonucunda artırılan sermaye arasındaki 113.752.390 TL tutarındaki fark; ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşan aktif - pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla İlke Kararı çerçevesinde “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” olarak bilançoda ilk olarak “Diğer Sermaye Yedekleri” içerisinde sınıflandırılmış olup; ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde edinilen işletmelerin cari dönemde Şirket bünyesine dahil olması nedeniyle; İlke Kararı’nın III.11 no’lu maddesine göre “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” kaleminde yer alan tutarın tamamı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla “Geçmiş Yıllar Zararları” hesabına aktarılarak kapatılmıştır.

1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları) hesabının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | (94.893.520) | 18.858.870 |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisinin geçmiş yıl zararları transferi | - | (113.752.390) |
| Geçmiş yıl zararlarının kar dağıtımına mahsubu | 113.752.390 | - |
| Dönem sonu | 18.858.870 | (94.893.520) |
| Diğer Kar Yedekleri: | 2021 | 2020 |
| Dönem başı - 1 Ocak | (14.456.947) | (10.112.491) |
| Aktüeryal kayıplar, net | (2.978.618) | (4.344.456) |
| Dönem sonu | (17.435.565) | (14.456.947) |

Temettüleri

Birleşme öncesinde Şirket, 04 Mart 2021 tarihli Genel Kurulu’nda söz konusu tarihteki ortaklarına 648.000.001 TL tutarında kar payı dağıtım kararı almıştır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---------------|----------------|
| Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*) | 2.178.022.078 | 2.178.022.078 |
| Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı | 2.649.327.259 | 2.649.327.259 |
| Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*) | 14.856.062 | 14.856.062 |
| Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı | 66.909.667 | 66.909.667 |

(*) 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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Matematik karşılıklar - kısa vadeli | 46.493.927 | 50.426.009 |
| Matematik karşılıklar - uzun vadeli | 1.804.666.063 | 1.865.537.449 |
| Toplam | 1.851.159.990 | 1.915.963.458 |

| | 2021 | | 2020 | |
|---------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Poliçe Adedi | Matematik Karşılık | Poliçe Adedi | Matematik Karşılık |
| Dönem başı - 1 Ocak | 7.041.504 | 1.915.963.458 | 6.910.359 | 1.600.104.510 |
| Giriş | 2.911.025 | 102.116.625 | 6.136.421 | 985.659.445 |
| Çıkış | (2.980.775) | (166.920.093) | (6.005.276) | (669.800.497) |
| Dönem sonu | 6.971.754 | 1.851.159.990 | 7.041.504 | 1.915.963.458 |

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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:

Fonlar gerçekleşmiş olan ünvan değişikliklerine göre sunulmuştur.

| Emeklilik Yatırım Fonları | Birim Fiyatlar 31 Mart 2021 | Birim Fiyatlar 31 Aralık 2020 |
|--|--------------------------------|----------------------------------|
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 0,099002 | 0,105818 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,103545 | 0,101089 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,070161 | 0,075997 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,067339 | 0,073946 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu | 0,070205 | 0,067687 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,054713 | 0,053356 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 0,050331 | 0,051788 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,050689 | 0,050826 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 0,050363 | 0,050344 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 0,048258 | 0,048395 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,048821 | 0,046777 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Birinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 0,043578 | 0,045500 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Katılım Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 0,039566 | 0,037935 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 0,039956 | 0,036197 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,032962 | 0,031959 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 0,029764 | 0,030594 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,031230 | 0,030096 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,031206 | 0,029307 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,029626 | 0,029186 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 0,026310 | 0,028096 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu | 0,028408 | 0,027387 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Katılım Hisse Senedi Eyf | 0,027787 | 0,026949 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,027262 | 0,026435 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 0,026640 | 0,025687 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,024560 | 0,025650 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,025580 | 0,025521 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 0,026845 | 0,025426 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 0,026254 | 0,025286 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 0,025317 | 0,025220 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,023958 | 0,025138 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu | 0,025611 | 0,024681 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,023328 | 0,022280 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,020143 | 0,021739 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Pera 2 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 0,021924 | 0,021546 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,022268 | 0,021310 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 0,018607 | 0,021008 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,019640 | 0,020915 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,019768 | 0,020719 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,021000 | 0,020711 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Pera 3 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 0,021066 | 0,020579 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Turkcell Grubu Çalışanlarına Yönelik Pera 1 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 0,019632 | 0,020101 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 0,017513 | 0,019792 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 0,017348 | 0,019299 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Oks Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,020548 | 0,019724 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,019754 | 0,018922 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,020936 | 0,018731 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Oks Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,019789 | 0,018054 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Oks Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,018665 | 0,017913 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu | 0,018227 | 0,017565 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu | 0,018116 | 0,017458 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 0,017675 | 0,017006 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 0,017566 | 0,016906 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu | 0,018242 | 0,016883 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Oks Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,016790 | 0,016766 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,017432 | 0,016668 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Oks Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,016318 | 0,016547 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 0,017564 | 0,016454 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,016937 | 0,016249 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,016772 | 0,016226 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Oks Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015798 | 0,015818 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Oks Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015780 | 0,015656 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Oks Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015414 | 0,015628 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Oks Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015416 | 0,015582 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Oks Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,016494 | 0,015502 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,016421 | 0,015497 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Oks Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,016016 | 0,015494 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Oks Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015280 | 0,015452 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Oks Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015940 | 0,015397 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Oks Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015924 | 0,015311 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Oks Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015862 | 0,015286 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Oks Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,016123 | 0,015285 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,014788 | 0,015227 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Oks Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015757 | 0,015080 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,015442 | 0,014758 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 0,013045 | 0,013456 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

| | | 31 Mart 2021 | |
|--|--|-------------------------------|-----------------------|
| | | Dolaşımdaki pay sayısı | Tutar TL |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | | 79.638.264.025 | 2.159.897.943 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu | | 5.127.239.875 | 93.531.110 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | | 10.024.716.665 | 176.074.124 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 27.637.074.738 | 662.129.037 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | | 6.791.602.821 | 171.943.009 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 57.645.703.231 | 1.132.161.611 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | | 16.363.468.824 | 829.447.871 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 790.885.137 | 24.680.362 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | | 428.529.401 | 17.122.321 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | | 4.668.737.396 | 125.332.255 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 4.962.488.039 | 115.764.921 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | | 67.275.815.776 | 1.167.100.852 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 796.072.334 | 12.292.949 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 997.475.799 | 20.883.153 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 656.360.921 | 10.342.279 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 814.625.919 | 16.120.632 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 336.244.314 | 5.421.267 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 79.519.796.040 | 1.305.794.571 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 20.628.479.889 | 325.517.413 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 239.083.969 | 3.943.451 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu | | 58.085.458.160 | 1.487.626.669 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 4.427.833.354 | 77.185.991 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | | 98.755.932.925 | 4.973.645.050 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu | | 1.039.449.804 | 18.830.673 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | | 4.907.707.438 | 86.208.789 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 6.652.453.041 | 324.779.410 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Birinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu | | 2.624.560.769 | 114.373.109 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | | 1.116.422.450 | 28.558.086 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 7.080.335.750 | 496.763.437 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | | 1.926.284.028 | 96.951.801 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | | 3.976.480.919 | 393.679.564 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | | 13.626.608.612 | 1.410.967.189 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 10.896.106.914 | 322.808.063 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | | 1.659.368.618 | 65.654.579 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Hisse Senedi Eylem | | 2.979.577.265 | 82.793.513 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | | 18.024.456.916 | 473.214.092 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 17.658.506.799 | 582.059.701 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | | 73.969.605.140 | 1.295.429.695 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 234.937.902 | 3.064.765 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 3.178.076.354 | 62.779.720 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 1.480.163.125 | 27.627.245 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 118.437.767 | 1.871.080 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 786.288.313 | 12.593.194 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 136.507.533 | 2.227.530 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 70.482.750.262 | 1.193.766.341 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 296.669.670 | 4.705.774 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 15.627.594.574 | 240.914.998 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 139.572.859 | 2.222.558 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu | | 14.628.954.471 | 1.027.025.749 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Pera 2 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | | 1.477.036.475 | 32.382.548 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Pera 3 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | | 918.489.120 | 19.348.892 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 12.400.349.056 | 835.027.105 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 32.759.104.168 | 1.023.066.823 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Türkcell Grubu Çalışanlarına Yönelik Pera 1 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | | 1.538.702.033 | 30.207.798 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | | 31.030.147.117 | 1.497.452.840 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu | | 9.539.202.090 | 173.871.036 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | | 7.124.219.050 | 125.920.572 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 55.594.307.727 | 1.365.396.198 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | | 13.725.944.695 | 361.129.605 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | | 57.640.077.507 | 1.139.429.052 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | | 6.849.008.872 | 374.729.822 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | | 11.397.401.666 | 303.626.780 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | | 63.184.591.044 | 1.175.675.686 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 112.982.032.549 | 1.894.934.650 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 39.623.873.521 | 605.452.787 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 487.845.606 | 7.776.259 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu | | 19.404.124.240 | 551.232.361 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 47.892.115.316 | 964.690.879 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 8.461.218.455 | 177.685.588 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | | 16.623.735.389 | 453.196.274 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 2.098.989.118 | 31.039.851 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 2.767.973.977 | 61.637.245 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 1.906.686.255 | 29.389.662 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 2.368.555.194 | 48.669.072 |
| Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hem Oks Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | | 1.240.947.941 | 20.835.516 |
| Toplam | | 1.382.896.445.024 | 36.589.634.397 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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):

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları (Devamı):

| | | 31 Aralık 2020 | |
|---------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------|
| | | Dolaşımdaki pay sayısı | Tutar TL |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 96.670.460.186 | 4.866.788.303 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 74.522.093.301 | 2.159.897.944 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 111.001.484.702 | 1.801.110.091 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 71.487.618.774 | 1.414.917.833 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 54.505.042.844 | 1.398.054.349 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 13.784.235.080 | 1.393.433.638 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 28.662.243.283 | 1.387.109.261 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu | 55.881.947.524 | 1.379.240.867 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 60.812.800.743 | 1.277.555.318 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 64.636.100.644 | 1.247.421.823 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 57.659.296.265 | 1.205.918.657 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 77.160.275.888 | 1.195.720.555 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 56.582.679.107 | 1.172.336.528 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 72.011.222.574 | 1.170.136.987 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 47.286.058.122 | 1.027.951.618 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu | 14.549.115.872 | 984.788.802 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 31.448.259.572 | 946.479.670 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 12.778.969.505 | 944.951.097 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 16.236.941.320 | 825.256.997 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 27.614.129.968 | 694.160.415 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Oks Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 38.046.040.036 | 587.887.411 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 17.423.022.334 | 556.814.886 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 7.165.852.764 | 544.584.985 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu | 18.692.008.875 | 511.918.047 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 17.307.136.429 | 437.636.419 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 16.476.428.656 | 435.554.392 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 3.710.963.264 | 392.687.970 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 13.231.162.620 | 371.742.745 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 6.672.436.744 | 356.014.535 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 10.922.473.427 | 318.786.738 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Oks Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 20.331.000.025 | 318.298.296 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 6.728.403.015 | 314.732.119 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 10.997.617.811 | 282.495.809 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Oks Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 15.579.278.351 | 242.759.846 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 8.249.847.457 | 170.862.591 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 9.959.443.334 | 163.875.654 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 6.415.379.714 | 161.792.734 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu | 9.073.027.418 | 159.367.727 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Birinci Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 2.752.287.858 | 125.230.387 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 7.057.857.929 | 120.025.932 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 4.519.317.211 | 114.909.583 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 4.941.780.972 | 110.103.049 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 1.941.307.711 | 100.537.401 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu | 4.925.890.038 | 83.165.124 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu | 4.742.324.090 | 80.175.574 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 2.466.196.130 | 66.462.522 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 3.938.716.973 | 65.650.744 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Katılım Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 1.603.794.611 | 60.839.879 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 2.907.641.601 | 55.017.801 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 2.448.321.444 | 52.173.730 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Oks Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 2.167.555.350 | 42.752.862 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Pera 2 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 1.508.243.248 | 32.497.196 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Turckcell Grubu Çalışanlarına Yönelik Pera 1 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 1.554.028.166 | 31.237.796 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 1.826.587.713 | 27.813.451 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Oks Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 1.731.573.851 | 27.061.036 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Oks Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 1.403.342.179 | 25.138.701 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 772.789.474 | 22.648.510 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 863.362.192 | 22.033.610 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Pera 3 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 971.773.113 | 19.997.878 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu | 1.095.519.534 | 19.125.885 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Oks Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 1.130.847.598 | 18.959.791 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 870.763.572 | 16.309.995 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 397.736.465 | 14.396.891 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Oks Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 755.574.524 | 13.641.205 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Oks Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 839.836.027 | 13.012.302 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 698.335.402 | 10.306.209 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Oks Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 595.351.779 | 8.977.781 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | ZEM Oks Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 456.649.631 | 7.031.034 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Oks Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 317.008.120 | 4.845.560 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Oks Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 312.173.182 | 4.771.792 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | HEM Oks Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 237.258.077 | 3.677.859 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 197.802.063 | 2.661.546 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Oks Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 141.784.312 | 2.170.864 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Oks Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 124.317.147 | 2.057.015 |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. | VEM Oks Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | 112.027.624 | 1.772.012 |
| Toplam | | 1.347.600.174.459 | 36.370.282.477 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

| 1 Ocak - 31 Mart 2021 | | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------|
| | Dönem içinde giren Adet | Dönem içinde giren TL | Dönem içinde ayrılan Adet | Dönem içinde ayrılan TL | Mevcut Adet | Mevcut TL |
| Ferdi | 111.272 | 520.370.278 | 94.201 | 413.329.990 | 1.588.544 | 11.466.356.137 |
| Grup | 251.985 | 515.834.432 | 320.516 | 1.087.206.353 | 3.190.719 | 22.763.188.291 |
| Toplam | 363.257 | 1.036.204.710 | 414.717 | 1.500.536.343 | 4.779.263 | 34.229.544.428 |

| 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | | | | | | |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------|
| | Dönem içinde giren Adet | Dönem içinde giren TL | Dönem içinde ayrılan Adet | Dönem içinde ayrılan TL | Mevcut Adet | Mevcut TL |
| Ferdi | 693.126 | 2.139.073.886 | 614.261 | 2.589.107.135 | 2.347.665 | 20.977.723.569 |
| Grup | 891.932 | 1.726.437.124 | 726.187 | 2.089.059.769 | 2.511.081 | 11.638.978.481 |
| Toplam | 1.585.058 | 3.865.511.010 | 1.340.448 | 4.678.166.904 | 4.858.746 | 32.616.702.050 |

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

Şirket, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları, 2.8 no’lu dipnotta belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuştur.

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 2021 | | | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | | |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | Net Katılım Payı | Sözleşme Sayısı | Net Katılım Payı | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 128.909 | 510.275.697 | 509.930.064 | 322.000.152 | 1.376.559.658 | 1.700.328.722 |
| Kurumsal | 205.774 | 416.489.650 | 416.489.460 | 8.953.805 | 1.708.728.252 | 1.716.766.284 |
| Toplam | 334.683 | 926.765.347 | 926.419.524 | 330.953.957 | 3.085.287.910 | 3.417.095.006 |

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 2021 | | | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | | |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 6.619 | 198.926.220 | 198.923.418 | 17.543 | 520.953.802 | 520.923.044 |
| Kurumsal | 2.554 | 42.105.658 | 42.105.658 | 4.939 | 31.863.478 | 31.863.479 |
| Toplam | 9.173 | 241.031.878 | 241.029.076 | 22.482 | 552.817.280 | 552.786.523 |

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 2020: 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 2021 | | | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | | |
|---------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 217.348 | 884.720.433 | 701.016.751 | 484.923 | 2.589.107.134 | 2.086.770.151 |
| Kurumsal | 195.243 | 543.004.341 | 518.114.411 | 726.187 | 2.089.059.770 | 2.048.397.471 |
| Toplam | 412.591 | 1.427.724.774 | 1.219.131.162 | 1.211.110 | 4.678.166.904 | 4.135.167.622 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | | | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | | |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | Police Sayısı | Brüt Prim | Net Prim | Police Sayısı | Brüt Prim | Net Prim |
| Ferdi | 68.561 | 87.037.212 | 78.523.931 | 250.267 | 237.903.533 | 234.978.860 |
| Grup | 2.937.824 | 886.452.554 | 360.497.520 | 5.524.797 | 4.037.697.999 | 4.011.912.806 |
| Toplam | 3.006.385 | 973.489.766 | 439.021.451 | 5.775.064 | 4.275.601.532 | 4.246.891.666 |

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 2021 | | | | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | | | |
|---------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|
| | Police Sayısı | Brüt Prim | Net Prim | Matematik Karşılık (TL) | Police Sayısı | Brüt Prim | Net Prim | Matematik Karşılık (TL) |
| Ferdi | 46.338 | 1.824.961 | 1.801.134 | 2.846.759 | 98.509 | 15.272.564 | 15.121.297 | 19.580.367 |
| Grup | 3.288.811 | 66.313.352 | 65.407.760 | 125.282.900 | 5.906.767 | 340.899.708 | 338.880.171 | 729.218.011 |
| Toplam | 3.335.149 | 68.138.313 | 67.208.894 | 128.129.659 | 6.005.276 | 356.172.272 | 354.001.468 | 748.798.378 |

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

| Para Birimi | 31 Mart 2021 | | |
|-------------|----------------|-------|------|
| | %95 | %90 | %85 |
| TL | 3,96 | 3,75 | 3,54 |
| ABD Doları | 1,53 | 1,45 | 1,37 |
| Avro | 0,34 | 0,32 | 0,30 |
| Para Birimi | 31 Aralık 2020 | | |
| | %95 | %90 | %85 |
| TL | 10,71 | 10,15 | 9,58 |
| ABD Doları | 6,26 | 5,93 | 5,60 |
| Avro | 0,76 | 0,72 | 0,68 |

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

Muallak tazminat karşılığı:

| | 31 Mart 2021 | | |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 573.446.834 | (20.110.921) | 553.335.913 |
| Ödenen tazminatlar | (217.655.012) | (261.381) | (217.916.393) |
| Değişim | | | |
| - Cari dönem hasarları | 119.480.911 | (2.016.996) | 117.463.915 |
| - Geçmiş yıllar hasarları | 71.489.195 | (3.785.008) | 67.704.187 |
| Dönem sonu - 31 Mart | 546.761.928 | (26.174.306) | 520.587.622 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar | 121.115.813 | (609.557) | 120.506.256 |
| Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no'lu dipnot) | (32.753.909) | 993.419 | (31.760.490) |
| Toplam | 635.123.832 | (25.790.444) | 609.333.388 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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):

Muallak tazminat karşılığı (Devamı):

| | 31 Mart 2020 | | |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 308.910.509 | (11.115.477) | 297.795.032 |
| Ödenen tazminatlar | (77.067.523) | 2.112.877 | (74.954.646) |
| Değişim | | | |
| - Cari dönem hasarları | 58.766.432 | (627.638) | 58.138.794 |
| - Geçmiş yıllar hasarları | 8.128.255 | (425.621) | 7.702.634 |
| Dönem sonu - 31 Aralık | 298.737.674 | (9.900.628) | 288.837.046 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar | 26.345.848 | (575.382) | 25.770.466 |
| Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no'lu dipnot) | (9.133.124) | 152.722 | (8.980.402) |
| Toplam | 315.950.398 | (10.323.288) | 305.627.110 |

Kazanılmamış primler karşılığı:

| | 31 Mart 2021 | | | | | |
|-------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| | Brüt | Hayat Reasürans payı | Net | Brüt | Hayat dışı Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 751.721.922 | (13.607.284) | 738.114.638 | 85.822.100 | (14.219.673) | 71.602.427 |
| Net değişim | 178.059.722 | 13.314.669 | 191.374.391 | (31.114.532) | 8.062.941 | (23.051.591) |
| Dönem sonu - 31 Mart | 929.781.644 | (292.615) | 929.489.029 | 54.707.568 | (6.156.732) | 48.550.836 |
| | 31 Mart 2020 | | | | | |
| | Brüt | Hayat Reasürans payı | Net | Brüt | Hayat dışı Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 645.735.286 | -6.490.248 | 639.245.038 | 140.040.154 | -22.545.650 | 117.494.505 |
| Net değişim | 102.016.372 | -7.347.757 | 94.668.615 | 9.659.701 | -2.227.783 | 7.431.917 |
| Dönem sonu - 31 Aralık | 747.751.658 | -13.838.005 | 733.913.653 | 149.699.855 | -24.773.432 | 124.926.422 |

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ile ertelenmiş komisyon gelirleri, sırasıyla; 319.200.587 TL (31 Aralık 2020: 276.318.158 TL) ve 132.722 TL (31 Aralık 2020: 3.891.970 TL) olup bilançoda “Ertelenmiş Üretim Giderleri” ve “Ertelenmiş Komisyon Gelirleri” hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Dengeleme karşılığı:

| | 31 Mart 2021 | | | | | |
|-------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | Brüt | Hayat Reasürans payı | Net | Brüt | Hayat dışı Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 252.797.458 | (2.382.316) | 250.415.142 | 255.722 | (5.757) | 249.965 |
| Net değişim | 11.088.591 | 1.012.343 | 12.100.934 | 3.363 | (1.492) | 1.871 |
| Dönem sonu - 31 Mart | 263.886.049 | (1.369.973) | 262.516.076 | 259.085 | (7.249) | 251.836 |
| | 31 Mart 2020 | | | | | |
| | Brüt | Hayat Reasürans payı | Net | Brüt | Hayat dışı Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 205.594.224 | (1.980.886) | 203.613.338 | 160.515 | (2.740) | 157.775 |
| Net değişim | 15.587.082 | (124.006) | 15.463.074 | 46.385 | (1.760) | 44.625 |
| Dönem sonu - 31 Aralık | 221.181.305 | (2.104.892) | 219.076.412 | 206.900 | (4.500) | 202.400 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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):

Matematik Karşılıklar:

| | Brüt Matematik Karşılıklar (TL) 31 Mart 2021 | Brüt Matematik Karşılıklar (TL) 31 Mart 2020 |
|-------------------------------------|---|---|
| Portföy Artışı | | |
| Yeni yazılan poliçeler | 142.787.331 | 499.073.000 |
| Portföy artış toplamı | 142.787.331 | 499.073.000 |
| Portföy azalışı | | |
| Fesih ve iptaller (-) | (37.739.518) | (53.743.381) |
| Riskin oluşması ile sona erenler(-) | (4.769.964) | (1.560.444) |
| Vadesi sona erenler (-) | (85.620.177) | (2.901.453) |
| Portföy azalış toplamı | (128.129.658) | (58.205.278) |

Yabancı para ile ifade edilen matematik karşılıklar:

| Döviz Cinsi | 31 Mart 2021 | | |
|--------------------|---------------------|------------|-------------------|
| | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 1.400.981 | 8,3535 | 11.703.099 |
| Avro | 206.838 | 9,8064 | 2.028.337 |
| | | | 13.731.436 |

| Döviz Cinsi | 31 Aralık 2020 | | |
|--------------------|-----------------------|------------|-------------------|
| | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 1.378.158 | 7,3647 | 10.149.721 |
| Avro | 207.539 | 9,0376 | 1.875.659 |
| | | | 12.025.380 |

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

| Döviz Cinsi | 31 Mart 2021 | | |
|--------------------|---------------------|------------|-----------------|
| | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 23.114 | 8,3535 | 193.083 |
| Avro | 35.075 | 9,8064 | 343.956 |
| | | | 537.039 |

| Döviz Cinsi | 31 Aralık 2020 | | |
|--------------------|-----------------------|------------|-----------------|
| | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 23.114 | 7,3647 | 170.228 |
| Avro | 35.075 | 9,0376 | 316.991 |
| | | | 487.219 |

Davalık Muallak Hasarlara İlişkin Kazanma Oranı Hesaplamaları:

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, Şirket, 31 Mart 2021 tarihi 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 (2.24 no'lu dipnot).

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

| Kaza yılı | 1 Nisan 2014- 31 Mart 2015 | 1 Nisan 2015- 31 Mart 2016 | 1 Nisan 2016 - 31 Mart 2017 | 1 Nisan 2017- 31 Mart 2018 | 1 Nisan 2018- 31 Mart 2019 | 1 Nisan 2019- 31 Mart 2020 | 1 Nisan 2020- 31 Mart 2021 | Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar |
|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| Kaza döneminde gerçekleşen hasar | 160.696.350 | 174.428.120 | 163.126.255 | 147.935.153 | 161.637.820 | 206.291.836 | 70.128.536 | 1.084.244.071 |
| 1 yıl sonra | 5.671.355 | 8.736.827 | 9.485.434 | 6.370.453 | 8.725.634 | 7.019.150 | - | 46.008.853 |
| 2 yıl sonra | 3.039.423 | 5.050.781 | 5.202.056 | 2.969.482 | 2.031.132 | - | - | 18.292.874 |
| 3 yıl sonra | 2.682.635 | 3.758.285 | 4.521.511 | 304.688 | - | - | - | 11.267.119 |
| 4 yıl sonra | 880.282 | 1.630.269 | 1.869.889 | - | - | - | - | 4.380.440 |
| 5 yıl sonra | 787.492 | 1.578.032 | - | - | - | - | - | 2.365.524 |
| 6 yıl sonra | 546.523 | - | - | - | - | - | - | 546.523 |
| Toplam gerçekleşen brüt hasar | 174.304.060 | 195.182.314 | 184.205.145 | 157.579.776 | 172.394.586 | 213.310.986 | 70.128.536 | 1.167.105.404 |

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

| Kaza yılı | 1 Nisan 2013 - 31 Mart 2014 | 1 Nisan 2014 - 31 Mart 2015 | 1 Nisan 2015 - 31 Mart 2016 | 1 Nisan 2016 - 31 Mart 2017 | 1 Nisan 2017- 31 Mart 2018 | 1 Nisan 2018- 31 Mart 2019 | 1 Nisan 2019- 31 Mart 2020 | Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| Kaza döneminde gerçekleşen hasar | 206.419.172 | 301.952.675 | 343.987.966 | 318.544.289 | 311.474.771 | 328.036.448 | 233.247.976 | 2.043.663.296 |
| 1 yıl sonra | 32.815.816 | 40.466.768 | 38.116.002 | 36.193.764 | 34.268.652 | 34.417.045 | 0 | 216.278.048 |
| 2 yıl sonra | 1.567.986 | 3.405.325 | 5.437.217 | 5.161.804 | 2.733.642 | 0 | 0 | 18.305.974 |
| 3 yıl sonra | 663.934 | 2.750.442 | 3.617.858 | 3.654.660 | 0 | 0 | 0 | 10.686.893 |
| 4 yıl sonra | 763.743 | 1.287.818 | 1.877.590 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.929.151 |
| 5 yıl sonra | 771.274 | 960.038 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.731.312 |
| 6 yıl sonra | 624.149 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 624.149 |
| Toplam gerçekleşen brüt hasar | 243.626.073 | 350.823.066 | 393.036.632 | 363.554.518 | 348.477.066 | 362.453.493 | 233.247.976 | 2.295.218.823 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no’lu dipnot) | 150.947.791 | 148.033.518 |
| Aracılara ve sigortalılara borçlar | 31.183.984 | 25.806.408 |
| Reasürans şirketlerine borçlar | 1.009.472 | 20.897.324 |
| Diğer esas faaliyetlerden borçlar | 71.280.049 | 59.799.254 |
| Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli | 254.421.296 | 254.536.504 |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no’lu dipnot) | 132.722 | 3.891.970 |
| Gider tahakkukları | 1.802.500 | - |
| Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları | 1.935.222 | 3.891.970 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 350.964 | 326.220 |
| Diğer çeşitli borçlar (47.1 no’lu dipnot) | 28.408.796 | 18.203.127 |
| Diğer borçlar | 28.759.761 | 18.529.347 |

20. Finansal Borçlar

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

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli kira yükümlülükleri | 5.670.508 | 12.178.564 |
| Uzun vadeli kira yükümlülükleri | 17.185.185 | 21.679.448 |
| Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı | (2.564.716) | (11.997.144) |
| Toplam kira yükümlülükleri | 20.290.977 | 21.860.868 |
| | 2021 | 2020 |
| 1 Ocak itibarıyla toplam kira yükümlülüğü | 21.860.868 | 36.865.433 |
| İlaveler | - | 952.840 |
| Sözleşme şartlarındaki değişiklikler | - | 2.357.985 |
| Faiz maliyeti | 690.210 | 3.415.156 |
| Kira ödemeleri | (2.260.101) | (12.753.925) |
| Çıkışlar | (173.373) | (8.976.621) |
| TFRS 16 geçiş etkisi | - | - |
| Dönem Sonu - 31 Aralık | 20.290.977 | 21.860.868 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 zamanlarına ilişkin tahminler doğrultusunda %20 veya %10 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2020: %22, % 20 veya %10).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | Birikmiş geçici farklar | | Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) | |
|--|--------------------------------|-----------------------|---|-----------------------|
| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | | | |
| Dengeleme karşılığı (17 no’lu dipnot) | 262.767.910 | 250.665.107 | 65.691.978 | 50.133.021 |
| Acente komisyon karşılığı | 22.160.545 | 50.910.545 | 5.540.136 | 10.182.109 |
| Personel ikramiye karşılığı | 11.139.303 | 32.015.155 | 2.784.826 | 6.403.031 |
| Kıdem tazminatı (22 no’lu dipnot) | 24.063.407 | 21.233.599 | 5.534.583 | 4.246.720 |
| Diğer | 80.015.508 | 69.845.301 | 20.003.877 | 13.969.060 |
| | 400.146.673 | 424.669.707 | 99.555.400 | 84.933.941 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | | | |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller ile maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 199.031.184 | 199.059.774 | (19.905.977) | (19.905.977) |
| Diğer | 60.500.380 | 45.062.382 | (12.654.908) | (9.012.477) |
| | 259.531.563 | 244.122.156 | (32.560.884) | (28.918.454) |
| Net ertelenmiş vergi varlıkları (35 no’lu dipnot) | 659.678.236 | 668.791.863 | 66.994.515 | 56.015.487 |

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 56.015.487 | 27.010.156 |
| Ertelenmiş vergi geliri (35 no’lu dipnot) | 11.491.961 | 26.361.970 |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | (512.933) | 2.643.361 |
| Dönem sonu | 66.994.515 | 56.015.487 |

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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 24.063.407 | 21.233.599 |
| | 24.063.407 | 21.233.599 |

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 2021 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7,117.17 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek 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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Yıllık iskonto oranı (%) | 3,67 | 3,67 |
| Emeklilik olasılığı (%) | 91,33 | 91,33 |

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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 21.233.599 | 12.825.664 |
| Cari hizmet maliyeti | 427.538 | 2.791.797 |
| Faiz maliyeti | 683.369 | 1.426.179 |
| Dönem içinde ödenen | (2.149.434) | (1.240.611) |
| Aktüeryal kayıplar (*) | 3.868.335 | 5.430.570 |
| Dönem sonu | 24.063.407 | 21.233.599 |

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönemde oluşan 5.627.414 TL (31 Aralık 2020: 5.430.570 TL) tutarındaki aktüeryal kayıplar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak özsermaye içindeki “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabında muhasebeleştirilmiştir (15 no’lu dipnot).

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

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

Bilançoda maliyet giderleri karşılığında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Acente komisyon karşılığı | 104.815.614 | 100.665.542 |
| Personel ikramiye karşılığı | 11.139.303 | 32.015.155 |
| Dava karşılıkları (Dipnot 42) | 9.735.958 | 16.481.913 |
| Personel izin karşılığı | 10.712.817 | 8.187.285 |
| Diğer | 391.728 | 2.329.696 |
| Toplam | 136.795.420 | 159.679.591 |

| | Acente komisyon karşılığı | Personel ikramiye karşılığı | Diğer | Toplam |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak 2021 | 100.665.542 | 32.015.155 | 26.998.894 | 159.679.591 |
| Dönem içindeki değişim | 4.150.072 | (20.875.852) | (6.158.391) | (22.884.171) |
| Dönem sonu - 31 Mart 2021 | 104.815.614 | 11.139.303 | 20.840.503 | 136.795.420 |
| Dönem başı - 1 Ocak 2020 | 46.128.079 | 15.124.330 | 23.655.904 | 84.908.313 |
| Dönem içindeki değişim | 54.537.463 | 16.890.825 | 3.342.990 | 74.771.278 |
| Dönem sonu - 31 Aralık 2020 | 100.665.542 | 32.015.155 | 26.998.894 | 159.679.591 |

24. Net Sigorta Prim Geliri

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | | | 1 Ocak - 31 Mart 2020 | | |
|---------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Hayat | 907.995.302 | 10.796.587 | 918.791.889 | 1.240.929.955 | (14.239.855) | 1.226.690.098 |
| Hayat dışı | 7.381.043 | (25.315) | 7.355.728 | 77.359.401 | (13.613.020) | 63.746.382 |
| Toplam prim geliri | 915.376.345 | 10.771.272 | 926.147.617 | 1.318.289.356 | (27.852.875) | 1.290.436.480 |

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde Şirket’in 22.932.212 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 79.298.835 TL) tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri ve Giderleri

Yatırım gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Finansal varlıklar | | |
| Satış, temettü ve makul değer değişim gelirleri, net | 37.688.855 | 15.987.809 |
| Faiz gelirleri | 16.854.882 | 6.764.655 |
| Nakit ve nakit benzerleri | | |
| Faiz geliri | 218.788.406 | 121.230.145 |
| Toplam | 273.332.143 | 143.982.610 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 2020: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri | | |
| - Hayat | 242.878.690 | 262.363.547 |
| - Emeklilik | 57.191.133 | 63.014.613 |
| - Hayat dışı | 17.371.281 | 30.605.360 |
| Toplam (32 no’lu dipnot) | 317.441.104 | 355.983.520 |

32. Gider Çeşitleri

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Üretim komisyon giderleri | 234.339.681 | 263.109.901 |
| Personel giderleri (33 no’lu dipnot) | 52.019.277 | 48.164.950 |
| Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri | 12.195.629 | 17.397.521 |
| Bilgi teknolojileri giderleri | 6.888.170 | 2.371.384 |
| Reklam ve pazarlama giderleri | 12.291.094 | 7.826.428 |
| Ofis giderleri | 1.145.291 | 8.750.491 |
| Vergi ve harç giderleri | 98.770 | 3.021.608 |
| Reasürans komisyonu gelirleri | (11.802) | 310.197 |
| Diğer | (1.525.006) | 5.031.040 |
| Toplam (31 no’lu dipnot) | 317.441.104 | 355.983.520 |

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Personel ücretleri | 25.889.394 | 26.685.445 |
| Sosyal sigorta ödemeleri | 13.780.844 | 7.557.797 |
| İkramiyeler | 5.249.768 | 7.045.526 |
| Yemek ve taşıma giderleri | 4.787.171 | 3.534.390 |
| Kıdem tazminatı ödemeleri | 2.061.173 | 848.094 |
| Diğer | 250.927 | 2.493.698 |
| Toplam (32 no’lu dipnot) | 52.019.277 | 48.164.950 |

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.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

- 34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (2020: Yoktur).
34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (2020: Yoktur).
34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur TL (2020: 2.078.330 TL)

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20’yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (2020: 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 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait finansal tablolarda yer alan vergi gelir ve giderleri ile 31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla hazırlanan bilançolarda yer alan vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri (-) | (347.062.346) | (110.140.959) |
| Ertelenmiş vergi geliri (21 no’lu dipnot) | 11.491.961 | 4.797.665 |
| Toplam vergi gideri (-) | (335.570.385) | (105.343.294) |
| | 31 Mart 2021 | 31 Mart 2020 |
| Cari dönem vergi karşılığı (-) | (347.062.346) | (110.140.959) |
| Peşin ödenen vergiler | 183.621.385 | - |
| Kurumlar vergisi karşılığı, net (-) | (163.440.961) | (110.140.959) |
| | 31 Mart 2021 | 31 Mart 2020 |
| Ertelenmiş vergi varlığı (21 no’lu dipnot) | 99.555.400 | 69.991.108 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-) (21 no’lu dipnot) | (32.560.884) | (37.521.163) |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net (-) (21 no’lu dipnot) | 66.994.516 | 32.469.945 |

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar | 523.238.760 | 492.371.723 |
| Vergi oranı | 25% | 25% |
| Hesaplanan vergi | (130.809.690) | (108.321.779) |
| Vergiye tabi olmayan gelir ve giderlerin etkisi, net | (204.760.695) | 2.978.485 |
| Toplam vergi gideri (-) | (335.570.385) | (387.028.429) |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Yatırım gelirleri | 1.202.513 | 75.702.266 |
| Teknik giderler (-) | (468.222) | (856.770) |
| Toplam | 734.291 | 74.845.496 |

37. Hisse Başına Kazanç

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Net dönem karı | 407.597.203 | 387.028.431 |
| Beheri 1 TLnominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 755.752.390 | 15.492.000.000 |
| Hisse başına kazanç (TL) | 0,54 | 0,02 |

Hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilmiştir.

38. Hisse Başı Kar Payı

Kar payı dağıtımına ilişkin bilgiler 15 ve 45 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

42. Riskler

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Şirket aleyhine açılan tazminat davaları - brüt (*) | 186.361.149 | 110.152.661 |
| Şirket aleyhine açılan diğer davalar karşılığı (23 no’lu dipnot) | 9.535.958 | 16.281.913 |
| Henüz dava aşamasına gelmemiş tazminat karşılığı | 200.000 | 200.000 |
| Toplam | 196.097.106 | 126.634.574 |

(*) 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.

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait ve şirket portföyündeki finansal yatırımlar (11.1 no’lu dipnot) | 327.291.605 | 281.069.241 |
| Banka mevduatları (2.12 ve 14 no’lu dipnotlar) | 2.388.945.321 | 2.435.167.685 |
| Toplam | 2.716.236.926 | 2.716.236.926 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

44. İşletme Birleşmeleri

2.1.1 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

Türkiye Varlık Fonu 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.

İlişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| a) Banka mevduatları | | |
| Vakıfbank | 1.119.559.880 | 1.316.477.746 |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 1.788.726.435 | 2.129.428.289 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 1.582.412.194 | 2.294.084.365 |
| Ziraat Katılım Bankası A.Ş. | 247.597.830 | 38.810.779 |
| | 4.738.296.339 | 5.778.801.179 |
| b) Kredi kartı alacakları | | |
| Vakıfbank | 74.804.836 | 66.220.629 |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 37.290.474 | 34.685.244 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 19.130.834 | 21.628.316 |
| | 131.226.144 | 122.534.189 |
| c) Finansal varlıklar | | |
| Vakıfbank | 65.230.667 | 4.907.868 |
| T. Halk Bankası A.Ş. | - | - |
| | 65.230.667 | 4.907.868 |
| d) Esas faaliyetlerden alacaklar | | |
| Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. | - | 8.621.937 |
| | - | 8.621.937 |
| e) Esas faaliyetlerden borçlar | | |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 17.271.001 | 9.816.913 |
| Vakıfbank | - | 8.916.799 |
| Diğer | 879.940 | 2.701.587 |
| | 18.150.941 | 21.435.299 |
| f) Ortaklara borçlar | | |
| Türkiye Sigorta A.Ş. | 54.090.357 | 9.129.784 |
| TVF Finansal Yatırımlar Anonim Şirketi | 600.284.371 | - |
| | 654.374.728 | 9.129.784 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

İlişkili taraf işlemleri aşağıdaki gibidir:

g) Aracılık edilen primler

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|--------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 475.067.724 | 1.907.655.449 |
| Vakıfbank | 258.776.134 | 1.208.463.089 |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 152.526.671 | 953.958.321 |
| Toplam | 886.370.529 | 4.070.076.859 |

h) İlişkili taraflara prim üretimleri

| | | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 14.219.167 | 12.705.873 |
| Türkiye Sigorta A.Ş. | 10.392 | 10.417.905 |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 8.653.504 | 7.980.341 |
| Vakıfbank | 2.953.953 | 2.055.526 |
| Diğer | 1.577.564 | 1.623.865 |
| Toplam | 27.414.580 | 34.783.510 |

i) Yatırım gelirleri

| | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| T. Halk Bankası A.Ş. | 26.506.688 | 43.834.154 |
| Vakıfbank | 18.143.666 | 207.648 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 20.204.126 | 18.025.647 |
| Ziraat Katılım Bankası A.Ş. | 2.846.706 | 791.481 |
| Toplam | 67.701.186 | 62.858.930 |

i) Kira gelirleri

| | | |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| Türkiye Sigorta A.Ş. | 48.000 | 188.564 |
| Türkiye Varlık Fonu Yönetim A.Ş. | 600.000 | 1.200.000 |
| Toplam | 648.000 | 1.388.564 |

j) Ödenen komisyonlar

| | | |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 143.532.095 | 393.078.954 |
| Vakıfbank | 82.964.454 | 380.879.726 |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 35.169.480 | 181.813.459 |
| Toplam | 261.666.029 | 955.772.139 |

k) Kira giderleri

| | | |
|-----------------|----------|------------------|
| Ziraat GYO A.Ş. | - | 2.043.658 |
| Diğer | - | 406.332 |
| Toplam | - | 2.449.990 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|---|----------------------------------|------------------------------------|
| l) Faaliyet giderleri | | |
| Ziraat Teknoloji A.Ş. | 312.838 | 3.928.641 |
| Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. | 17.486 | - |
| Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 3.465.985 | - |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | 1.531.754 | 768.295 |
| Türkiye Sigorta A.Ş. | 90.114 | 1.859.840 |
| Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş. | - | 583.148 |
| Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş. | 1.101.854 | 77.329 |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 37.126.379 | 49.564.743 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 4.392.717 | 1.472.306 |
| Diğer | 552.173 | 3.398.039 |
| Toplam | 48.591.300 | 61.652.341 |
| m) Dağıtım kararı alınan kar payları | | |
| Vakıfbank | - | 151.021.274 |
| Türkiye Sigorta A.Ş. | 54.090.357 | 103.949.708 |
| Diğer | - | 25.216.909 |
| TVF Finansal Yatırımlar Anonim Şirketi | 600.284.371 | - |
| Toplam | 654.374.728 | 280.187.891 |

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2020: 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 2021 | | | | | | |
|--------------------------------|--------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------|
| | Defter Değeri | Bağımsız denetim görüşü | Finansal tablo dönemi | Toplam varlık | Toplam yükümlülük | Net kar |
| Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. | 1.161.766 | - | 31.03.2021 | 17.217.992 | 5.412.981 | 1.287.065 |
| 31 Aralık 2020 | | | | | | |
| | Defter Değeri | Bağımsız denetim görüşü | Finansal tablo dönemi | Toplam varlık | Toplam yükümlülük | Net kar |
| Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. | 1.161.766 | - | 31.12.2020 | 19.896.234 | 9.378.289 | 663.932 |

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Bulunmamaktadır.

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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| a) Emeklilik faaliyetinden alacaklar | | |
| Fon işletim gideri kesintisi alacakları | 46.962.506 | 58.964.153 |
| Katılımcılardan alacaklar | 18.279.840 | 25.559.923 |
| Toplam | 65.242.346 | 84.524.076 |
| b) Diğer çeşitli alacaklar | | |
| Asgari geçim indirimi | 626.879 | 574.958 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 18.126 | 18.126 |
| Şüpheli diğer alacaklar | 552.716 | 556.725 |
| Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-) | (552.716) | (556.725) |
| Toplam | 645.005 | 593.084 |
| c) Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları | | |
| Bakım ve onarım giderleri | 1.047.503 | 1.576.636 |
| Diğer | 25.109.850 | 454.780 |
| Toplam | 26.157.353 | 2.031.416 |
| d) Emeklilik faaliyetinden borçlar | | |
| Katılımcılar geçici hesabı | 145.975.528 | 137.955.477 |
| Portföy yönetim şirketlerine borçlar | 4.805.120 | 4.099.641 |
| Katılımcılar cayma hesabı | - | 3.537.487 |
| Aracılara borçlar | (317.788) | 1.734.403 |
| İade edilecek devlet katkıları | 484.931 | 706.510 |
| Toplam | 150.947.791 | 148.033.518 |
| e) Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar | | |
| Bireysel emeklilik iadeleri | 21.149.641 | 16.297.364 |
| Katılımcılara ödemeler | 12.551.392 | 12.174.510 |
| Diğer | 37.579.016 | 31.327.380 |
| Toplam | 71.280.049 | 59.799.254 |

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.”)

1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer (Devamı)

47.1 Finansal tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları (Devamı):

| | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| f) Diğer çeşitli borçlar | | |
| Satıcılara ve anlaşmalı kurumlara borçlar | 28.364.944 | 18.157.144 |
| Kredi kartı borçları | 43.852 | 45.983 |
| Toplam | 28.408.796 | 18.203.127 |
| g) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler | | |
| Kredili hayat poliçeleri geçici tahsilatları | 584.962 | 1.845.974 |
| Toplam | 584.962 | 1.845.974 |

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 toplamaları: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2020: 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 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Önceki yıl gelir ve karları | (14.106) | 7.836.159 |
| Önceki yıl gider ve zararları | - | (4.221.884) |
| Toplam | (14.106) | 3.614.275 |

47.5 Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri/(gelirleri):

| | 1 Ocak - 31 Mart 2021 | 1 Ocak - 31 Mart 2020 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| Dava karşılığı | (418.480) | 5.595.554 |
| Diğer | (2.932.969) | (12.092.553) |
| Toplam | (3.351.449) | (6.496.999) |