

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait gelir tablosunun özsermaye değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Serap Koçdar, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2025

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
ŞİRKET BEYANI

İlişikte sunulan 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığını ve ilgili mevzuat ile şirketimiz kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.

İstanbul, 14 Ağustos 2025

Ufuk UYAN
Yönetim Kurulu Başkanı

Malek Khodr TEMSAH
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili

Turgut SİMİTCİOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet ORAL
Yönetim Kurulu Üyesi

Ayhan SİNCEK
Genel Müdür

Ömer Can HERGENÇ
Genel Müdür Yardımcısı

Metin AYDIN
Mali Kontrol, Bütçe
Raporlama
Müdür

Ahmet Korhan AKÇÖL
Aktüer

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-5
GELİR TABLOLARI.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-57

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

VARLIKLAR			
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
I- Cari Varlıklar	Dipnot		
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	1.474.946.018	1.069.052.373
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2,12 ve 14	1.334.046.258	951.348.180
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2,12 ve 14	140.899.760	117.704.193
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	2.028.359.893	1.617.217.894
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	1.370.414.919	1.089.551.575
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	11	16.006.950	193.729.395
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	641.938.024	333.936.924
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		512.890.478	555.005.477
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	464.311.435	497.069.081
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12	(5.341.839)	(4.373.837)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12	11.717.927	21.960.469
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	47.1	42.202.954	40.349.764
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		8.354.398	1.101.100
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar	45	8.354.398	1.101.100
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		4.689.442	3.657.385
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		4.689.442	3.657.385
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		300.616.467	163.375.876
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	179.595.312	101.626.310
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	121.021.155	61.749.566
G- Diğer Cari Varlıklar		5.193.498	3.587.984
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		5.193.498	3.587.984
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		4.335.050.195	3.412.998.089

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

VARLIKLAR			
		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot		
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12 ve 17	43.228.198.337	32.798.931.739
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	12 ve 17	43.228.198.337	32.798.931.739
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		170.916	1.107.000
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
“ 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		170.916	1.107.000
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	11 ve 45.2	4.891.119	3.986.658
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
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 Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar	11 ve 45.2	4.891.119	3.986.658
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	153.697.261	132.284.216
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	78.769.151	77.066.890
6- Motorlu Taşıtlar	6	98.331.312	79.866.399
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	12.618.294	5.256.058
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	50.640.196	36.965.927
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(86.661.692)	(66.871.058)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	250.304.341	163.388.955
1- Haklar		-	-
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	188.776.994	132.029.979
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(82.604.066)	(63.126.125)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	144.131.413	94.485.101
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	12.541.776	790.291
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	47.1	12.541.776	790.291
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	92.258.965	59.274.403
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	92.258.965	59.274.403
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		43.742.062.716	33.159.763.262
VARLIK TOPLAMI (I + II)		48.077.112.910	36.572.761.351

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		8.037.407	3.819.030
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	12.163.360	5.543.187
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(4.125.953)	(1.724.157)
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		615.182.479	514.751.465
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	138.129.710	120.683.233
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4. 19 ve 47.1	252.193.180	192.917.916
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	224.859.589	201.150.316
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		512.294	563.637
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		512.294	563.637
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	19 ve 47.1	50.573.480	48.508.760
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	50.573.480	48.508.760
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24, 4 ve 17	1.909.222.184	1.335.985.230
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	1.356.502.799	859.788.426
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	17	8.920.888	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	543.798.497	476.196.804
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.24, 4, 17 ve 47.1	-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		138.303.575	83.807.352
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		45.836.995	39.641.845
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		9.608.377	6.415.834
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	123.284.082	222.033.232
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(40.425.879)	(184.283.559)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	23	205.433.231	207.159.369
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	205.433.231	207.159.369
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	17 ve 19	3.842.636	2.796.665
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10, 17 ve 19	3.842.636	2.645.038
2- Gider Tahakkukları	19	-	151.627
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		2.931.107.285	2.197.391.508

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
A- Finansal Borçlar	20	22.272.006	17.075.321
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	29.497.268	23.956.521
3- Ertenilmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(7.225.261)	(6.881.200)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	2.14,12, 17 ve 19	43.228.566.278	32.798.931.739
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14, 12, 17 ve 19	43.228.566.278	32.798.931.739
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24, 4 ve 17	340.612.738	272.782.896
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net.		-	-
3- Matematik Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	309.131.944	250.726.059
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24, 4, 17 ve 47.1	31.480.794	22.056.837
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertenilmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	22	11.856.182	9.063.197
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	11.856.182	9.063.197
2- Sosyal yardım sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertenilmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertenilmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		43.603.307.205	33.097.853.153

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	72.000.000	72.000.000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	72.000.000	72.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		(47.490.347)	(34.368.754)
1- Yasal Yedekler	15	14.400.000	14.400.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	(51.476.580)	(40.680.702)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(10.413.768)	(8.088.052)
D- Geçmiş Yıllar Karları		1.256.562.101	570.460.077
1- Geçmiş Yıllar Karları		1.256.562.101	570.460.077
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(16.676.657)	(16.676.657)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(16.676.657)	(16.676.657)
F-Dönem Net Karı / Zararı (-)		278.303.323	686.102.024
1- Dönem Net Karı		278.303.323	686.102.024
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		1.542.698.420	1.277.516.690
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI (III + IV + V)		48.077.112.910	36.572.761.351

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2024
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		1.069.720.233	556.975.866	836.904.842	439.014.007
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		1.067.810.983	557.013.678	835.165.407	438.488.270
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	1.544.204.516	391.575.037	1.193.104.414	82.484.089
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	1.553.192.039	396.469.277	1.200.013.151	85.891.087
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(8.987.524)	(4.894.240)	(6.908.737)	(3.406.998)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(467.472.645)	174.359.529	(357.939.007)	356.004.181
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (+/-)	17	(468.611.579)	(642.011.622)	(357.292.054)	356.310.823
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	1.138.934	959.486	(646.953)	(306.642)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(8.920.888)	(8.920.888)	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (+/-)		(8.920.888)	(8.920.888)	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		1.909.249	(37.812)	1.739.435	525.737
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(1.317.175.871)	(672.318.580)	(855.856.908)	(472.226.073)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(926.304.595)	(478.981.659)	(552.079.797)	(277.226.697)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)	17	(867.940.546)	(449.236.680)	(428.847.369)	(245.311.970)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	17	(872.522.083)	(453.818.217)	(429.896.270)	(246.129.231)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	17	4.581.537	4.581.537	1.048.901	817.261
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(58.364.049)	(29.744.979)	(123.232.427)	(31.914.728)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (+/-)		(60.548.866)	(25.414.376)	(124.747.406)	(33.682.147)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (-)		2.184.817	(4.330.603)	1.514.979	1.767.419
2- İkraniye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	-	-	7.812.104	(22.930.336)
2.1- İkraniye ve İndirimler Karşılığı		-	-	7.812.104	(22.930.336)
2.2- İkraniye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(3.162.152)	(1.981.472)	(2.669.866)	(1.169.387)
4- Faaliyet Giderleri	31	(387.540.111)	(193.067.628)	(296.402.168)	(165.998.288)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(169.014)	1.712.180	(12.517.181)	(4.901.365)
5.1- Matematik Karşılıklar (-)		(892.404)	1.716.823	(14.617.155)	(5.742.110)
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		723.390	(4.643)	2.099.974	840.745
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(247.455.638)	(115.342.714)	(18.952.066)	(33.212.066)
D- Hayat Teknik Gelir		500.968.496	243.429.838	308.251.151	151.111.319
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		500.968.496	243.429.838	308.251.151	151.111.318
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	530.210.224	254.896.808	309.683.854	150.610.087
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	552.836.352	266.448.488	323.514.579	158.050.552
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(22.626.128)	(11.551.680)	(13.830.725)	(7.440.465)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(29.241.728)	(11.466.970)	(1.432.703)	501.232
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(30.884.458)	(12.008.350)	(1.660.420)	452.533
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	1.642.730	541.379	227.717	48.699
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		-	-	-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		-	-	-	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		(377.180.978)	(141.400.545)	(241.432.212)	(83.687.705)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(31.976.094)	(22.457.025)	(20.639.989)	(11.354.800)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(22.738.450)	(15.737.675)	(9.169.423)	(4.779.741)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	17	(26.637.598)	(16.592.590)	(11.078.398)	(5.788.541)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	17	3.899.148	854.915	1.908.975	1.008.800
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(9.237.645)	(6.719.350)	(11.470.566)	(6.575.059)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(16.957.137)	(14.559.180)	(19.051.392)	(13.908.989)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		7.719.493	7.839.830	7.580.826	7.333.930
2- İkraniye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	-	-	(26.254.208)	(21.625.063)
2.1- İkraniye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	(26.254.208)	(21.625.063)
2.2- İkraniye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(58.236.872)	(30.266.138)	(34.153.552)	(14.544.635)
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		(61.776.173)	(31.700.631)	(37.217.399)	(16.329.206)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)	17	(61.776.173)	(31.700.631)	(37.217.399)	(16.329.206)
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		3.539.301	1.434.493	3.063.847	1.784.571
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(6.261.805)	(2.972.486)	(3.789.559)	(1.838.668)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(280.706.207)	(85.704.896)	(156.594.904)	(34.324.539)
6- Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi - Hayat (D - E)		123.787.518	102.029.293	66.818.939	67.423.614
G- Emeklilik Teknik Gelir		464.223.041	244.609.682	308.926.661	159.678.569
1- Fon İşletim Gelirleri		253.399.057	134.142.907	162.488.663	87.701.181
2- Yönetim Gideri Kesintisi		175.576.759	91.093.151	126.628.163	61.962.257
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	33.790.617	18.581.628	18.702.613	9.434.093
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		1.415.139	750.526	1.075.942	549.758
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri	25	41.469	41.469	31.280	31.280
7- Diğer Teknik Gelirler	25	-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(435.034.543)	(228.814.258)	(263.017.309)	(157.204.850)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(35.738.174)	(18.641.065)	(21.951.400)	(12.158.194)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		(47.794)	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(392.392.188)	(206.828.516)	(233.563.523)	(139.270.372)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(5.544.260)	(2.229.530)	(3.397.126)	(1.843.579)
5- Ceza Ödemeleri (-)		(1.312.128)	(1.067.353)	(4.105.260)	(3.932.705)
I- Teknik Bölüm Dengesi - Emeklilik (G - H)		29.188.497	15.795.424	45.909.352	2.473.719

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2024
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi - Hayat Dışı (A-B)		(247.455.638)	(115.342.714)	(18.952.066)	(33.212.066)
F- Teknik Bölüm Dengesi - Hayat (D-E)		123.787.518	102.029.293	66.818.939	67.423.614
I - Teknik Bölüm Dengesi - Emeklilik (G-H)		29.188.497	15.795.424	45.909.352	2.473.719
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(94.479.623)	2.482.003	93.776.225	36.685.267
K- Yatırım Gelirleri	26	512.582.974	272.921.626	414.734.552	244.588.718
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		502.217.054	236.976.554	216.732.837	146.672.352
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		(41.451.860)	8.338.081	166.879.018	84.359.085
4- Kambiyo Karları	26	51.817.781	27.606.991	31.122.697	13.557.281
5- İştiraklerden Gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		(46.971.979)	(23.924.120)	(29.965.926)	(24.571.409)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)	4, 34	(4.395.907)	(2.133.655)	(3.300.334)	(1.777.602)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-	1.998.056	(5.251.152)
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		(897.319)	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	(33.098)	(33.098)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	26	(704.354)	(82.660)	(5.434.107)	(5.110.133)
7- Amortisman Giderleri (-)	6	(40.974.399)	(21.707.805)	(23.196.443)	(12.399.424)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		30.456.034	(11.176.134)	(55.842.218)	(32.516.915)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47,4	16.695.767	(45.559.089)	(59.670.614)	(37.431.588)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	(1.201.763)	(3.086.858)
3- Özellikle Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21,35	27.361.022	38.629.645	15.331.080	14.958.665
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47,1	6.089.489	3.904.526	343.373	197.643
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47,1	(19.690.245)	(8.151.215)	(10.644.294)	(7.154.777)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı (-)	37	278.303.323	147.152.739	296.826.281	152.469.041
1- Dönem Karı ve Zararı (-)		401.587.405	240.303.376	422.702.631	224.185.659
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	35	(123.284.082)	(93.150.638)	(125.876.350)	(71.716.618)
3- Dönem Net Kar veya Zararı (-)	37	278.303.323	147.152.739	296.826.281	152.469.041
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2024
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		2.181.725.406	1.754.022.679
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		10.242.542	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		523.498.304	307.792.795
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(2.708.199.354)	(1.679.846.376)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	(34.157.953)
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(436.519.799)	(282.430.402)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		(429.252.901)	65.380.743
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)	35	(78.175.552)	(81.646.645)
10. Diğer nakit girişleri		98.820.535	97.877.311
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(173.523.429)	(42.436.015)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(582.131.347)	39.175.394
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-	-
1. Maddi varlıkların satışı	6, 8	1.261.285	90.770
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6, 8	(136.889.846)	(69.795.606)
3. Mali varlık iktisabı (-)		(636.516.426)	(161.808.980)
4. Mali varlıkların satışı		1.253.666.426	374.603.403
5. Alınan kar payı		502.217.054	383.611.845
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		936.087	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(1.677.860)	(6.393.963)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		982.996.720	520.307.468
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		-	-
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		(8.578.924)	(4.674.281)
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(8.578.924)	(4.674.281)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		6.646	8.720.231
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		392.293.095	563.528.812
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	2.12	1.053.855.259	327.513.456
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	1.446.148.354	891.042.268

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU											
ÖNCEKİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karları / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararı)	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2023)	72.000.000	-	(8.841.180)	-	-	13.641.902	-	(4.140.701)	346.659.057	207.882.461	627.201.539
II - Önceki dönem sonu bakiyesinde yapılan değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (01.01.2024)	72.000.000	-	(8.841.180)	-	-	13.641.902	-	(4.140.701)	346.659.057	207.882.461	627.201.539
A- Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	(18.518.648)	-	-	-	-	-	-	-	(18.518.648)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	(1.309.844)	-	-	(1.309.844)
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	296.826.281	-	296.826.281
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	758.098	-	-	(346.659.057)	345.900.959	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2024) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	72.000.000	-	(27.359.828)	-	-	14.400.000	-	(5.450.545)	296.826.281	553.783.420	904.199.328

CARİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karları / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararı)	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2024)	72.000.000	-	(40.680.702)	-	-	14.400.000	-	(8.088.052)	686.102.024	553.783.420	1.277.516.690
II - Önceki dönem sonu bakiyesinde yapılan değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (01.01.2025)	72.000.000	-	(40.680.702)	-	-	14.400.000	-	(8.088.052)	686.102.024	553.783.420	1.277.516.690
A- Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	(10.795.878)	-	-	-	-	-	-	-	(10.795.878)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	(2.325.715)	-	-	(2.325.715)
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	278.303.323	-	278.303.323
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	(686.102.024)	686.102.024	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2025) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	72.000.000	-	(51.476.580)	-	-	14.400.000	-	(10.413.768)	278.303.323	1.239.885.444	1.542.698.420

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

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

- 1.1 Ana şirketin adı:** 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Şirket"), doğrudan ana ortakları AlBaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'dir.
- 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket, 17 Aralık 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun tescili ve 23 Aralık 2013 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ana sözleşmenin ilanını takiben kurulmuş olup Şirket'in tescil edilmiş adresi, Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:2 Akkom Ofis Park-Kelif Plaza Kat:2 Ümraniye/İstanbul'dur.
- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("Hazine ve Maliye Bakanlığı"), Ferdi Kaza, Hayat ve Bireysel Emeklilik branşlarında faaliyetlerde bulunmak üzere 9 Mayıs 2014 tarihinde Şirket'e ruhsat vermeyi uygun görmüştür. İlgili kararın, Hayat branşı için 20 Mayıs 2014, emeklilik branşı için ise 26 Mayıs 2014 tarihli Ticaret Sicil Gazeteleri'nde ilanını takiben ilgili ruhsat işlemleri tamamlanmış olup; Şirket ilk poliçeyi 2 Haziran 2014 tarihinde Hayat branşında düzenlenmiştir.
- 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile ilgili kanunlara ilişkin diğer mevzuatların hükümleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir.
- 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:** 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.
- 1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:**

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Üst ve orta kademeli yöneticiler	24	20
Diğer personel	205	175
Toplam	229	195

- 1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:** 83.268.735 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2025: 28.213.795 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 38.262.368 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2024: 10.794.621 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; 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 (Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.) içermektedir.
- 1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler (Devamı)

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Sunum Esasları

Şirket, finansal tablolarını 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile 18 Ekim 2019 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi ile kurulan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("SEDDK") tarafından sigorta ve reasürans şirketleri için öngörülen esaslara 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 ile SEDDK 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. 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.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Sunum Esasları (Devamı)

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 30 Haziran 2025 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. SEDDK 6 Aralık 2024 tarihli 2024/32 sayılı genelge uyarınca sigorta, reasürans ve emeklilik şirketleri tarafından 2025 yılında da enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

a) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Sunum Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

Şirket TFRS 17 hükümlerine uygun olarak hazırlanmış 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bilançosunu 16 Haziran 2025 tarihinde Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile paylaşmıştır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performans üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Sunum Esasları (Devamı)

2.1.1. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

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

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

2.1.2 Netleştirme/mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Kullanılan para birimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır (TL) ve muhasebe kayıtlarını TL olarak tutmaktadır.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır. Önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla konsolide etmesi gereken bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Sunum Esasları (Devamı)

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 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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların, faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaş ve tesisatlar	3 - 10 yıl
Özel maliyetler bedelleri	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl

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

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur. (31 Aralık 2024:Yoktur).

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 amortismanı tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yıllık amortisman süresine tabi olarak itfa edilmektedir (8 no'lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar", "alım satım amaçlı 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.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

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 katkı payı 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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar, kredi ve alacaklar ile; vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlemesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; kar payı, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin etkin kar payı oranı yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarara yansıtılmaktadır.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

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

Şirket tarafından makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendiren finansal varlıklar finansal tablolarda "Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar" hesap kalemi altında sınıflandırılmıştır. Makul 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 makul değerine göre değerlendirdiği ve bu amaçla alım esnasında bu kategoride sınıflandırdığı finansal enstrümanlardan oluşmaktadır.

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında makul değerleri kullanılmakta ve 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 getiri oranı yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir.

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, 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 bünnyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları 43 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları 12.1 no'lu dipnotta, dönemin karşılık giderleri ise 47.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar (14 no'lu dipnot)	1.334.046.258	951.348.180
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (14 no'lu dipnot)	140.899.760	117.704.193
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	1.474.946.018	1.069.052.373
Bloke mevduatlar (43 no'lu dipnot)	-	-
Vadeli katılım hesabı değerlemesi	(28.797.664)	(15.197.114)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri toplamı	1.446.148.354	1.053.855.259

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.13 Sermaye

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
AlBaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	50	36.000.000	50	36.000.000
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	50	36.000.000	50	36.000.000
Toplam	100	72.000.000	100	72.000.000

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Yoktur).

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, reasürans sözleşmeleri ve bireysel emeklilik sözleşmeleridir:

i) Risk Poliçeleri:

Yıllık Hayat

Yıllık Hayat Sigortası, sigortalının karşılaştığı 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 - 75 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirilmesine göre değişir.

Uzun Süreli Hayat

Uzun Süreli Hayat Sigortası, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek risklere karşı, uzun süreli maddi güvence sağlar. Sigorta süresi 2 - 30 yıl arasında belirlenebilir. Uzun süreli hayat poliçeleri koruma amaçlıdır ve risk ağırlıklıdır, birikim içermez. Grup ve ferdi olarak satılır. Yaş sınırı 18 - 75 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirilmesine göre değişir.

Kredili Hayat

Kredili Hayat Sigortası, hayatta karşılaşılabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat veya maluliyet) kullanılan kredi süresi boyunca güvence sağlayan bir sigortadır. Kredi süresinde olumsuz bir durum olması durumunda kredi borcu kredili hayat sigortası tarafından kapatılır. Teminatlar çoğunlukla sadece vefat teminatı içerir. Birikim içermeyen risk ürünleridir. Yaş sınırı 18 - 75 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirilmesine göre değişir. Sigortalıların talebi doğrultusunda, kredi aylık ödemelerini koruma altına alan işsizlik ek teminatı da diğer teminatlarla beraber kredili hayat poliçesinde sunulabilmektedir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Ferdi Kaza Sigortası

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

ii) Bireysel Emeklilik İşlemleri:

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 19 adet (31 Aralık 2024: 17 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.

Bireysel emeklilik sistemi borçları, yukarıda 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.

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 çerçevesinde paylaştırılmaktadır. 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.

Katılımcının, bireysel emeklilik sistemine ilk defa katılması sırasında veya farklı bir şirkette ilk defa emeklilik sözleşmesi akdetmesi halinde, katılımcıdan veya sponsor kuruluştan, teklifin imzalandığı tarihte geçerli aylık brüt asgari ücret tutarı dikkate alınarak giriş aidatı alınabilir.

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.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

ii) *Bireysel Emeklilik İşlemleri: (Devamı)*

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.

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.

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.

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında bölüşmeli kot-par ve eksedan anlaşmaları bulunmaktadır. Şirket tarafından hayat sigortalarından sadece vefat riski ve ek teminat şeklinde güvence verilen riskler (kaza sonucu vefat, hastalık sonucu maluliyet, kaza sonucu maluliyet, tehlikeli hastalıklar, işsizlik / kaza sonucu geçici iş göremezlik/kaza sonucu gündelik hastane vb.) üzerinden reasürans çalışması yapılmaktadır. Ayrıca katastrofik risklere yönelik portföyün korunması amacıyla bölüşmemiz reasürans anlaşmaları yapılmaktadır.

iv) *Katılım Sigortacılığı:*

Katılım sigortacılığının temel amacı sigortalıların karşılıklı yardımlaşma ve dayanışma amacı ile bir araya gelmesi ve toplanan katkı paylarının riske maruz kalan kişiler tarafından kullanılmasıdır. Bu sistemde toplanan paralar yardımlaşma sandığı olarak adlandırılan prim havuzunda birikir ve üye olan kişilerden riskli durumda olanların zararları bu havuzdan tazmin edilir.

Danışma komitesi

Danışma komitesi, sigortacılık veya bireysel emeklilik faaliyetlerinin katılım esasları çerçevesinde icrasını teminde görev alan ve en az 3 kişiden oluşan komiteyi ifade etmektedir. Sigortacılık ve bireysel emeklilik faaliyetlerinin İslami hükümlere göre icra edilmesini sağlamak üzere ilgili İslami hükümler esas alınarak, usul ve esasları tespit etme ve uygulatma görevi danışma komitesine verilmiştir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Risk Fonu

Primi ödemeleri ile bunlardan kaynaklanan gelirlerin biriktirilmesi ve tazminat ve/veya birikim ödemeleri ile yasal yükümlülükler de dahil olmak üzere yapılan harcama ve giderlerin karşılanması için oluşturulan fondur. Katılımcıların sözleşme öncesi veya sigorta sözleşmesinde açıkça bilgilendirilmesi şartıyla, söz konusu risk fonuna ilişkin bakiyenin fazla vermesi durumunda, bu tutarın Danışma komitesinin onaylayacağı başka bir şekilde değerlendirilmesi mümkündür.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25’lik kurumlar vergisi oranı %30’a, diğer şirketler için geçerli olan %20’lik kurumlar vergisi oranı ise %25’e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerlidir.

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden, geçerli kurumlar vergisi oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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

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

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş 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 yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu 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 TMS 19 hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Kıdem tazminatı karşılığı” ve “Maliyet giderleri karşılığı” hesaplarında sınıflandırmaktadır.

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, Şirket, ortaya çıkan hizmet ve kar payı maliyetlerini gelir tablosunda, aktüeryal kayıpları ise özsermaye içerisinde “Diğer kar yedekleri” hesabında muhasebeleştirmiştir (15 ve 22 no’lu dipnotlar).

2.20 Karşılıklar (Teknik Karşılıklar Dışındaki)

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan brüt primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı 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.

Vadeli Katılma Hesaplarından Elde Edilen Kar Payı Gelirleri

Kar payı gelirleri Türkiye'deki Katılım Bankaları çalışma prensipleri kapsamında fiziken ve reeskont ile elde edilmiş olan gelirlerin dönemsel olarak mali tablolara kaydedilmesinden oluşur.

Temettü Gelirleri

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

Aidat Gelirleri

2.14 ve 25 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

2.22 Kiralamalar

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

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

2.24 Teknik Karşılıklar

Matematik Karşılıklar

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riskler için alınan primler ile sigorta ettirenler ve 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. 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.

6 Nisan 2022 tarih ve 2022/8 sayılı "Matematik Karşılık Hesabına İlişkin Genelge" uyarınca net risk karşılıklarına ek olarak komisyon ve gider payına ilişkin karşılıklar da hesaplamaaya dahil edilmeye başlanmıştır. En iyi tahmin yöntemi kullanılarak ve hayat sigortası portföyü dikkate alınarak şirket Matematik karşılıklarını hesaplamaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hayat ve ferdi kaza branşları için 309.131.944 TL tutarında net matematik karşılığı muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2024: 250.726.059 TL).

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri 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, 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).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

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 tazminat karşılığı aktüer raporlarına veya sigortalı ile aktüerin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir (17 no'lu dipnot).

30 Haziran 2025 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. 15 Ocak 2024 tarihinde yayınlanan 2024-3 genelgesi kapsamında muallak tazminat karşılıklarından kaynaklanan net nakit akışlarının iskonto edilmesi hakkındaki 2025/7 sayılı genelgede değişiklik yapılmasına dair genelge kapsamında nakit akışlarının iskonto edilmesinde kullanılacak oran %35'den %32,5'e düşürülmüştür. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla tüm branşlar için hesapladığı muallak tazminat karşılığı tutarını iskonto uygulamaksızın finansal tablolarına yansıtmıştır.

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (Devamı)

Bu çerçevede, Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hayat dışı ferdi kaza branşı için Sektör ortalaması yöntemi kullanılmış ve hayat 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. Brüt olarak yapılan AZMM hesaplamaları üzerinden net gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı tutarların bulunması için; AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasarların konservasyon oranları kullanılmıştır. Buna göre 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hayat branşı için muhasebeleştirilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı net 11.213.725 TL'dir (31 Aralık 2024: Hayat branşı için net 9.687.911 TL).

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği de dikkate alınarak, bilanço tarihi itibarıyla söz konusu hesaplamaların yapılması için gerekli olan istatistiki bilginin oluşmaması nedeniyle, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket ferdi kaza ve sağlık branşı için sektör ortalaması yöntemini kullanmış ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ferdi kaza ve sağlık branşları için sırasıyla net 10.548.213 TL ve 16.585.507 TL tutarlarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2024: Ferdi kaza ve sağlık branşları için sırasıyla net, 11.340.074 TL ve 5.241.688 TL) (17 no'lu dipnot). Şirket, Türkiye Sigorta Birliği tarafından yayımlanan Şirket Bazında Mali ve Teknik Tablolar verilerini kullanarak son bir yıllık döneme ilişkin ilgili branşlar için bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılıkları tutarını 1 yıllık toplam brüt yazılan prim tutarına oranlar. Bulunan oranı cari döneme ilişkin sektör ortalaması oranı kabul eder ve bu oranı ilgili branşların brüt yazılan prim ve reasürans prim tutarları ile çarparak brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılıkları ve reasürans payı hesaplar.

Dengeleme Karşılığı

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile Dengeleme Karşılığının hesabı için gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin vefat net priminin %11'ini deprem primi kabul edecekleri ve bu tutarların %12'si oranında karşılık ayıracakları belirtilerek yönetmelikte değişikliğe gidilmiştir.

Net primin hesaplanmasında bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 31.480.794 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2024: 22.056.837 TL) (17 no'lu dipnot).

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

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. Buna ilave olarak Şirket, her dönem sonunda risk fonu için genel kabul görmüş aktüeryal ve katılım esaslarına uygun olarak bakiye hesaplaması yapmaktadırlar. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hayat ve hayat dışı branşlarda katılım sigortacılığı esasları doğrultusunda ikramiye ve indirimler karşılığı hesaplamamıştır (31 Aralık 2024: Yoktur) (17 no'lu dipnot).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Devam Eden Riskler Karşılığı

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

Bu hesaplama göre, her bir ana branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı 8.920.888 TL'dir (31 Aralık 2024: Yoktur). (17 no'lu dipnot).

2.25 İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.25 İlişkili Taraflar

- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde. İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

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.

Şirket vergiye esas finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 rastlantısal ve dolayısıyla tam olarak tahmin edilemez.

Fiyatlandırma ve karşılık ayırma metodlarına ihtimal teorisinin uygulandığı bir poliçe portföyünde, Şirket'in sigorta sözleşmeleriyle ilgili olarak maruz kaldığı temel risk, ödenen 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 data 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, sigorta süresi dikkate alınarak sağlık beyanları ve raporları,
- Grup sigortalarında; gruptaki kişi sayısına, grubun çalışma alanına ve sigortanın zorunlu veya ihtiyari olmasına göre varsa alınması gerekli sağlık beyanları ve raporları,
- Fiyatlandırmada, sigortalının sağlık, meslek ve ikametgahı 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 ve hangi amaçla sigorta talep ettiğine yönelik bilgi ve belgeler.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hayat		
- Ecelen vefat	79.134.682.652	47.859.618.117
- Kaza sonucu maluliyet	70.547.659.709	47.112.696.584
- Kritik hastalıklar	1.048.164.522	743.557.700
- Hastalık sonucu maluliyet	5.431.308.800	2.131.652.000
- Kaza sonucu tedavi masrafları	15.805.843	12.576.000
- Kaza sonucu vefat	3.679.423.500	1.051.651.000
- İşsizlik, geçici iş görememezlik, hastane gündelik	23.742.044	22.008.953
- Kaza sonucu gündelik tazminat	2.216.900	1.410.950
Hayat dışı		
- Kaza sonucu maluliyet	62.932.768.871	54.088.091.125
- Kaza sonucu vefat	62.931.718.875	54.087.791.125
- Kaza sonucu tedavi masrafları	1.033.777.988	952.334.377
- Kaza sonucu gündelik tazminat	5.175.988	5.310.063
- Kritik hastalıklar	9.400.000	9.400.000
- Kırık, yanık	1.862.500	1.287.500
Toplam	286.797.708.192	208.079.385.494

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

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

Mortalite Riski:

Gerçekleşen ölüm tazminatlarının, 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 2001 Unisex ve TRSH 2010 mortalite tablosunu kullanmaktadır.

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 kar payı riski, nakit akımı kar payı 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'na onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. 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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla döviz cinsinden alacak ve borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

ii. Fiyat riski

Şirket'in sahip olduğu yatırım fonları, Şirket'i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. Şirket emtia fiyat riskine maruz değildir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in alım satım amaçlı olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Şirket'in fiyat riskine maruz kalan yatırım fonu bulunmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla piyasa endekslerinde %20 oranında bir artış/azalış olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Şirket'in net dönem karında 128.387.605 TL artış/azalış olacaktı (30 Haziran 2024: 7.311.293 TL).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(a) Piyasa riski (Devamı)

iii. Kar payı riski (Devamı)

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk piyasa kar payı oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Kar payı oranı riskinin yönetimi kar payı oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kar payı getirili finansal varlıkları aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit getirili finansal varlık ve yükümlülükler:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar (11 no'lu dipnot)	1.038.188.328	803.768.058
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar (11 no'lu dipnot)	16.006.950	45.045.537
Değişken getirili finansal varlık ve yükümlülükler:		
Bankalar mevduatı (14 no'lu dipnot)	1.009.737.763	732.154.150
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar (11 no'lu dipnot)	-	148.683.858
Satılmaya hazır finansal varlıklar (11 no'lu dipnot)	332.226.591	285.783.517

(a) Piyasa riski

Finansal enstrümanların kar payına duyarlılığı

Özkaynakların kar payına duyarlılığı, oranlarda varsayılan değişim sonucu 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

30 Haziran 2025	<u>Gelir tablosu</u>		<u>Özkaynak</u>	
	<u>100 bp artış</u>	<u>100 bp azalış</u>	<u>100 bp artış</u>	<u>100 bp azalış</u>
Satılmaya hazır finansal varlıklar	13.671.447	(13.671.447)	13.671.447	(13.671.447)
	13.671.447	(13.671.447)	13.671.447	(13.671.447)

30 Haziran 2024	<u>Gelir tablosu</u>		<u>Özkaynak</u>	
	<u>100 bp artış</u>	<u>100 bp azalış</u>	<u>100 bp artış</u>	<u>100 bp azalış</u>
Satılmaya hazır finansal varlıklar	12.895.554	(12.895.554)	12.895.554	(12.895.554)
	12.895.554	(12.895.554)	12.895.554	(12.895.554)

(b) Likidite riski

Şirket, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanabilmesi için elinde bulunan nakit kaynakları kullanmaktadır. Likidite riski, makul bir maliyet dahilinde, borçların ödenmesi için yeterli nakdin bulunmaması riskidir. Yönetim, söz konusu borçların ödenmesine yetecek tutarda fon bulundurulmasıyla ilgili limitleri belirler. Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir:

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları

30 Haziran 2025	Defter Değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	252.193.180	252.193.180	-	-	252.193.180
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	138.129.710	131.960.006	6.169.704	-	138.129.710
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	138.303.575	138.303.575	-	-	138.303.575
Diğer borçlar	275.945.363	275.945.363	-	-	275.945.363
Toplam	804.571.828	798.402.124	6.169.704	-	804.571.828

31 Aralık 2024	Defter Değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	192.917.916	192.917.916	-	-	192.917.916
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	120.683.233	110.655.239	10.027.994	-	120.683.233
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	83.807.352	83.807.352	-	-	83.807.352
Diğer borçlar	250.222.713	250.222.713	-	-	250.222.713
Toplam	647.631.214	637.603.220	10.027.994	-	647.631.214

Beklenen nakit akımları

30 Haziran 2025	Defter Değeri	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Matematik karşılıklar - net	309.131.944	4.579.768	95.518.100	209.034.076	309.131.944
Kazanılmamış primler karşılığı - net	1.356.502.799	1.356.502.799	-	-	1.356.502.799
Devam eden riskler karşılığı	8.920.888	8.920.888	-	-	8.920.888
Muallak tazminat karşılığı	543.798.497	543.798.497	-	-	543.798.497
Dengeleme karşılığı - net	31.480.794	-	-	31.480.794	31.480.794
Toplam	2.249.834.923	1.907.581.796	95.518.100	240.514.870	2.249.834.923

31 Aralık 2024	Defter Değeri	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Matematik karşılıklar - net	250.726.059	2.923.098	75.903.323	171.899.638	250.726.059
Kazanılmamış primler karşılığı - net	859.788.426	859.788.426	-	-	859.788.426
Muallak tazminat karşılığı	476.196.804	476.196.804	-	-	476.196.804
Dengeleme karşılığı - net	22.056.837	-	-	22.056.837	22.056.837
Toplam	1.608.768.126	1.338.908.328	75.903.323	193.956.475	1.608.768.126

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

Finansal araçların makul değeri

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

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Finansal varlıklar

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

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizle 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.

Makul değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Finansal araçların makul değeri (devamı)

Finansal araçların seviyelerine göre makul değerlerine aşağıda yer verilmiştir;

	30 Haziran 2025			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	641.938.024	641.938.024	-	641.938.024
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	1.370.414.919	1.370.414.919	-	1.370.414.919
Toplam finansal varlıklar	2.012.352.943	2.012.352.943	-	2.012.352.943

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	333.936.924	333.936.924	-	333.936.924
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	1.089.551.575	1.089.551.575	-	1.089.551.575
Toplam finansal varlıklar	1.423.488.499	1.423.488.499	-	1.423.488.499

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2025 tarihli asgari gerekli özsermayesi 801.188.816 TL (31 Aralık 2024: 564.231.488 TL) olup; Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 772.990.398 TL fazla durumdadır (31 Aralık 2024: 735.342.039 TL fazla).

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA 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 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	77.066.890	2.032.096	(329.835)	78.769.151
Özel maliyet	5.256.058	7.362.235	-	12.618.294
Motorlu taşıtlar	79.866.399	20.738.711	(2.273.798)	98.331.312
Kullanım Hakkı Varlıkları	36.965.927	14.037.746	(363.477)	50.640.196
	199.155.274	44.170.789	(2.967.110)	240.358.953
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(23.662.680)	(7.487.745)	1.705.826	(29.444.599)
Özel maliyet	(3.889.323)	(898.986)	-	(4.788.309)
Motorlu taşıtlar	(20.167.234)	(7.737.449)	-	(27.904.683)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(19.151.822)	(5.372.279)	-	(24.524.101)
	(66.871.058)	(21.496.459)	1.705.826	(86.661.692)
Net defter değeri	132.284.216			153.697.261
	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	21.398.487	26.176.728	(204.390)	47.370.825
Özel maliyet	4.734.214	147.720	-	4.881.934
Motorlu taşıtlar	53.703.956	7.389.760	-	61.093.716
Kullanım Hakkı Varlıkları	27.240.089	9.725.838	-	36.965.927
	107.076.746	43.440.046	(204.390)	150.312.402
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(14.506.217)	(3.599.316)	113.619	(17.991.914)
Özel maliyet	(3.343.933)	(269.079)	-	(3.613.012)
Motorlu taşıtlar	(8.526.781)	(5.686.379)	-	(14.213.160)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(12.653.638)	(3.248.322)	-	(15.901.960)
	(39.030.569)	(12.803.096)	113.619	(51.720.046)
Net defter değeri	68.046.177			98.592.356

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2025	İlaveler	30 Haziran 2025
Maliyet:			
Haklar ve yazılımlar	132.029.979	56.747.015	188.776.994
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	94.485.101	49.646.312	144.131.413
	226.515.080	106.393.327	332.908.407
Birikmiş itfa payı:			
Haklar ve yazılımlar	(63.126.125)	(19.477.941)	(82.604.066)
	(63.126.125)	(19.477.941)	(82.604.066)
Net defter değeri	163.388.955		250.304.341
	1 Ocak 2024	İlaveler	30 Haziran 2024
Maliyet:			
Haklar ve yazılımlar	66.559.117	29.801.678	96.360.795
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	66.825.227	6.279.719	73.104.946
	133.384.344	36.081.397	169.465.741
Birikmiş itfa payı:			
Haklar ve yazılımlar	(38.032.334)	(10.411.722)	(48.444.056)
	(38.032.334)	(10.411.722)	(48.444.056)
Net defter değeri	95.352.010		121.021.685

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıttığı iştiraki yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükler)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	33.894.193	23.989.883
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	4.329.866	1.548.202
Hayat matematik karşılıklarında reasürör payı (Not 17)	18.249.244	13.986.553
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 17)	3.842.636	2.645.038

	<u>1 Ocak-30</u> <u>Haziran 2025</u>	<u>1 Nisan-</u> <u>30 Haziran 2025</u>	<u>1 Ocak-30</u> <u>Haziran 2024</u>	<u>1 Nisan-</u> <u>30 Haziran 2024</u>
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Ödenen tazminatlar reasürör payı	8.480.685	5.436.452	2.957.876	1.826.061
Matematik karşılığı değişiminde reasürör payı	4.262.691	1.429.850	5.163.821	2.625.316
Alınan Komisyonlar	916.364	635.558	-	-
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı	2.781.664	1.500.865	(419.236)	(257.943)
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	9.904.310	3.509.227	9.095.805	9.101.349
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(31.613.652)	(16.445.920)	(20.739.462)	(10.847.463)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- Kira sertifikaları	1.370.414.919	1.089.551.575
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		
- Kira sertifikaları	16.006.950	45.045.537
- Kur korumalı mevduat	-	148.683.858
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
- Yatırım fonları	599.103.603	309.279.729
- Hisse senetleri	42.834.421	24.657.195
Toplam	2.028.359.893	1.617.217.894

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar portföyünde bulunan kira sertifikaları TL ve ABD Doları cinsinden olup ortalama vadeleri ABD doları kağıtlar için 12 aydır ve ağırlıklı ortalama katkı payı oranı %5,25'tir (31 Aralık 2024: Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar portföyünde bulunan kira sertifikaları TL ve ABD Doları cinsinden olup ortalama vadeleri ABD doları kağıtlar için 11 aydır ve ağırlıklı ortalama katkı payı oranı %5,25'tir).

Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan kira sertifikaları TL ve ABD Doları cinsinden olup ortalama vadeleri TL kağıtlar için 8 ay, ABD Doları kağıtlar için 15 aydır ve ağırlıklı ortalama katkı payı oranı TL kağıtlar için %16, ABD Doları kağıtlar için ise %4,5'tir (31 Aralık 2024: ortalama vadeleri TL kağıtlar için 12 ay, ABD Doları kağıtlar için 17 aydır ve ağırlıklı ortalama katkı payı oranı TL kağıtlar için %14, ABD Doları kağıtlar için ise %4,5'tir).

30 Haziran 2025 itibarıyla 717.916.204 TL tutarında kira sertifikası SEDDK lehine blokedir (31 Aralık 2024: 543.357.503 TL). (43 no'lu dipnot)

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

11. Finansal Varlıklar (devamı)

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 4.891.119 TL tutarındaki maliyet bedelinden taşımaktadır (31 Aralık 2024: 3.986.658 TL) (45.2 no'lu dipnot).

Menkul kıymetler

			30 Haziran 2025
	Maliyet Değeri	Makul Değer	Kayıtlı Değer
Kira sertifikaları			
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.127.052.209	1.370.414.919	1.370.414.919
Vadeye kadar elde tutulacak	16.017.808	16.006.950	16.006.950
Alım satım amaçlı finansal varlıklar			
- Yatırım fonu	486.008.882	599.103.603	599.103.603
- Hisse senetleri	30.835.738	42.834.421	42.834.421
Toplam	1.659.914.637	2.028.359.893	2.028.359.893

Menkul kıymetler

			31 Aralık 2024
	Maliyet Değeri	Makul Değer	Kayıtlı Değer
Kira sertifikaları			
Satılmaya hazır finansal varlıklar	887.104.446	1.089.551.575	1.089.551.575
Vadeye kadar elde tutulacak	125.616.364	193.729.395	193.729.395
Alım satım amaçlı finansal varlıklar			
- Yatırım fonu	151.308.703	309.279.729	309.279.729
- Hisse senetleri	14.482.442	24.657.195	24.657.195
Toplam	1.178.511.954	1.617.217.894	1.617.217.894

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 2024: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

11.4 ve 15 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA 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:

Finansal varlıkların vade analizi:

	30 Haziran 2025				
	Vadesiz ve 0 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	555.655.454	408.727.979	342.694.546	63.336.940	1.370.414.919
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	16.006.950	-	-	-	16.006.950
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	641.938.024	-	-	-	641.938.024
Toplam	1.213.600.428	408.727.979	342.694.546	63.336.940	2.028.359.893

	31 Aralık 2024				
	Vadesiz ve 0 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	244.662.187	150.985.017	638.943.110	54.961.260	1.089.551.575
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	179.617.275	14.112.120	-	-	193.729.395
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	333.936.924	-	-	-	333.936.924
Toplam	758.216.386	165.097.137	638.943.110	54.961.260	1.617.217.894

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (uzun vadeli)	43.228.198.337	32.798.931.739
Sigortalılardan alacaklar	464.311.435	497.069.081
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (kısa vadeli) (47 no'lu dipnot)	42.202.954	40.349.764
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	11.717.927	21.960.469
	43.746.430.654	33.358.311.053
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	(5.341.839)	(4.373.837)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	43.741.088.815	33.353.937.216

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:

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

12.4 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar

Sigortalılardan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçmiş	167.725.332	168.850.519
3 aya kadar	172.632.901	210.281.800
3 - 6 ay arası	96.234.047	98.381.676
6 ay - 1 yıl arası	27.719.155	19.555.086
Toplam	464.311.435	497.069.081

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesi Geçmiş Alacaklar	4.664.373	18.246.666
Toplam	4.664.373	18.246.666

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Dönem başı - 1 Ocak	4.373.837	3.063.019
Dönem için net değişim (47.4 no'lu dipnot)	968.002	1.396.445
Dönem sonu - 30 Haziran	5.341.839	4.459.464

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	1.334.046.258	951.348.180
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	140.899.760	117.704.193
Toplam	1.474.946.018	1.069.052.373

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yabancı para mevduatlar		
- vadeli katılma hesabı	109.981.345	73.276.346
- vadesiz mevduatlar	89.321.925	32.057.712
TL mevduatlar		
- vadeli katılma hesabı	899.756.418	658.877.804
- vadesiz mevduatlar	234.986.570	187.136.318
Toplam	1.334.046.258	951.348.180

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır) (43 no'lu dipnot).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Yabancı para banka mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025					
	Yabancı para		TL karşılığı		
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	
ABD Doları	-	-	-	-	-
Altın	8.800	26.105	37.063.168	109.981.345	-
Gümüş	1.117.834	-	52.258.757	-	-
Toplam	1.126.634	26.105	89.321.925	109.981.345	

31 Aralık 2024					
	Yabancı para		TL karşılığı		
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	
ABD Doları	3.022	-	106.616	-	-
Altın	8.800	24.328	26.505.635	73.276.346	-
Gümüş	165.264	-	5.445.461	-	-
Toplam	177.086	24.328	32.057.712	73.276.346	

15. Sermaye

Yasal Yedekler:

		1 Ocak 2025		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Haziran 2025	
		Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	72.000.000	72.000.000	-	-	-	-	72.000.000	72.000.000	
Toplam	72.000.000	72.000.000	-	-	-	-	72.000.000	72.000.000	

		1 Ocak 2024		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Aralık 2024	
		Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	72.000.000	72.000.000	-	-	-	-	72.000.000	72.000.000	
Toplam	72.000.000	72.000.000	-	-	-	-	72.000.000	72.000.000	

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yasal yedeklerinin tutarı 14.400.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 14.400.000 TL).

Özel Fonlar (Yedekler):

30 Haziran 2025 tarihi itibarı ile bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile bulunmamaktadır).

Aktüeryal kazanç/(kayıp):

Şirket'in özsermaye altında muhasebeleştirdiği aktüeryal kayıp/kazanç değişiminin detayı aşağıdaki gibidir:

15. Sermaye (Devamı)

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	(8.088.052)	(4.140.701)
Aktüeryal kayıplar (22 no'lu dipnot)	(1.280.650)	(1.855.967)
Aktüeryal kayıpların vergi etkisi	384.195	556.790
Dönem sonu - 30 Haziran	(10.413.768)	(5.450.545)

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş olan gerçekleşmemiş gelir ve gider kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Satılmaya hazır finansal varlıklardan değerlendirme farkı	(73.537.971)	(58.115.289)
Ertelenmiş vergi etkisi	22.061.391	17.434.587
Dönem sonu - 30 Haziran	(51.476.580)	(40.680.702)

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:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	410.948.169	319.226.199
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	410.351.045	344.450.414
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı	253.813.555	198.941.753
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot) (*)	307.565.159	198.907.089

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

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

	2025		2024	
	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	150.869	250.726.059	133.328	168.526.655
Dönem için yazılan poliçeler	35.221	95.448.300	24.140	132.225.010
Portföy Değişimi (Azalış)	-	(53.998.110)	-	-
Çıkışlar	(17.680)	(18.793.170)	(15.334)	(81.650.998)
Matematik karşılığı reasürör payı	-	18.249.244	-	(13.565.761)
Matematik karşılıktan indirilecek tutar	-	17.499.623	-	9.662.483
Dönem Sonu - 30 Haziran	168.410	309.131.946	142.134	215.197.389

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.3 Hayat ve hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hayat	159.883.003.970	98.935.171.304
Hayat dışı	126.914.704.222	109.144.214.190
Toplam	286.797.708.192	208.079.385.494

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	Birim Fiyatlar 30 Haziran 2025	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2024
(KEF) Alternatif Altın EYF	0,464611	0,336147
(KEH) Büyüme Amaçlı Alternatif Hisse EYF	0,344677	0,336560
(KES) Alternatif İkinci Esnek EYF	0,167803	0,145392
(KEK) Grup Alternatif Altın Esnek EYF	0,202897	0,172825
(KEG) Alternatif Esnek EYF	0,197275	0,176696
(KEZ) OKS Agresif EYF	0,307697	0,291112
(KEA) Alternatif Katkı EYF	0,077989	0,067758
(KEB) Alternatif Standart EYF	0,100196	0,088512
(KET) OKS Atak EYF	0,183472	0,158309
(KEY) Başlangıç EYF	0,063535	0,051569
(KTZ) OKS Standart EYF	0,07184	0,065439
(KKS) Kamu Kira Sertifikaları EYF	0,037777	0,031632
(KED) Değişken EYF	0,113085	0,103406
(KJM) Kıymetli Madenler	0,071409	0,051681
(KLT) Temettü Hisse Fon	0,022843	0,021772
(KKV) Kısa Vadeli Kira Sertifikaları EYF	0,016222	0,013393
(KSU) Sürdürülebilirlik EYF	0,012594	0,011722
(KSH) Teknoloji Sektörü Katılım EYF	0,009943	-
(KFE) Katılım Fon Sepeti EYF	0,010915	-

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

	Dolaşımdaki pay sayısı	30 Haziran 2025 Tutar TL
(KEA) Alternatif Katkı EYF	68.856.042.344	5.370.013.886
(KEB) Alternatif Standart EYF	34.689.601.414	3.475.759.303
(KED) Değişken EYF	2.797.467.351	316.351.595
(KEF) Alternatif Altın EYF	40.372.742.213	18.757.620.133
(KEG) Alternatif Esnek EYF	10.246.560.032	2.021.390.130
(KEH) Büyüme Amaçlı Alternatif Hisse EYF	11.467.486.220	3.952.578.748
(KEK) Grup Alternatif Altın Esnek EYF	2.433.629.417	493.776.108
(KES) Alternatif İkinci Esnek EYF	10.391.146.049	1.743.665.480
(KET) OKS Atak EYF	611.970.704	112.279.489
(KEY) Başlangıç EYF	4.942.776.099	314.039.279
(KEZ) OKS Agresif EYF	1.731.003.439	532.624.565
(KJM) Kıymetli Madenler	29.154.883.736	2.081.921.093
(KKS) Kamu Kira Sertifikaları EYF	6.703.106.170	253.223.242
(KLT) Temettü Hisse Fon	56.133.649.701	1.282.260.960
(KTZ) OKS Standart EYF	20.043.322.383	1.439.912.280
(KKV) Kısa Vadeli Kira Sertifikaları EYF	55.698.509.484	903.541.221
(KSU) Sürdürülebilirlik EYF	11.336.204.034	142.768.154
(KSH) Teknoloji Sektörü Katılım EYF	1.910.773.952	18.998.825
(KFE) Katılım Fon Sepeti EYF	1.451.377.575	15.841.786
Toplam	370.972.252.316	43.228.566.277

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

	Dolaşımdaki pay sayısı	31 Aralık 2024 Tutar TL
(KEB) Alternatif Standart EYF	35.539.477.194	3.145.670.205
(KEF) Alternatif Altın EYF	36.457.619.463	12.255.119.410
(KEA) Alternatif Katkı EYF	58.589.687.391	3.969.920.038
(KEG) Alternatif Esnek EYF	10.490.804.958	1.853.683.273
(KEH) OKS Standart EYF	11.714.683.170	3.942.693.768
(KTZ) Büyüme Amaçlı Alternatif Hisse EYF	18.319.759.885	1.198.826.767
(KES) Alternatif İkinci Esnek EYF	10.384.084.839	1.509.762.863
(KEK) Grup Alternatif Altın Esnek EYF	2.347.271.240	405.667.152
(KEY) Başlangıç EYF	4.608.253.470	237.643.023
(KKS) Kamu Kira Sertifikaları EYF	5.071.751.691	160.429.649
(KEZ) OKS Atak EYF	1.850.728.944	538.769.404
(KET) OKS Agresif EYF	549.737.264	87.028.356
(KED) Değişken EYF	2.953.845.278	305.445.325
(KJM) Kıymetli Madenler	24.604.934.420	1.271.607.616
(KLT) Temettü Hisse Fonu	57.591.594.303	1.253.884.191
(KKV) Kısa Vadeli Kira Sertifikaları EYF	36.050.767.902	482.827.935
(KSU) Sürdürülebilirlik EYF	15.351.711.558	179.952.763
Toplam	332.476.712.969	32.798.931.739

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025					
	Dönem içinde giren Adet	Dönem içinde giren TL	Dönem içinde ayrılan Adet	Dönem içinde ayrılan TL	Mevcut Adet	Mevcut TL
Ferdi	90.194	3.717.344.023	32.517	2.996.794.829	730.338	33.348.165.965
Grup	91.635	1.310.135.371	74.980	1.117.955.810	607.159	9.880.400.313
Toplam	181.829	5.027.479.394	107.497	4.114.750.638	1.337.497	43.228.566.278

	1 Ocak - 30 Haziran 2024					
	Dönem içinde giren Adet	Dönem içinde giren TL	Dönem içinde ayrılan Adet	Dönem içinde ayrılan TL	Mevcut Adet	Mevcut TL
Ferdi	75.721	6.156.911.399	26.477	710.433.436	615.933	19.242.753.359
Grup	93.411	1.897.561.907	75.324	344.380.537	562.090	6.488.300.684
Toplam	169.132	8.054.473.306	101.801	1.054.813.973	1.178.023	25.731.054.043

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri: Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025			1 Nisan - 30 Haziran 2025		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	90.194	1.042.813.756	1.042.813.756	160.801	2.107.138.988	2.107.138.988
Kurumsal	91.635	387.732.493	387.732.493	202.234	530.909.429	530.909.429
Toplam	181.829	1.430.546.249	1.430.546.249	363.035	2.638.048.417	2.638.048.417

	1 Ocak - 30 Haziran 2024			1 Nisan - 30 Haziran 2024		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	86.405	677.800.014	677.800.014	34.892	2.099.420.010	1.974.953.965
Kurumsal	82.727	300.268.016	300.268.016	46.140	349.568.769	349.215.904
Toplam	169.132	978.068.030	978.068.030	81.052	2.448.988.779	2.324.169.869

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025			1 Nisan - 30 Haziran 2025		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	794	107.406.182	107.406.182	816	195.620.634	195.620.634
Kurumsal	2.005	238.404.995	238.404.995	447	16.027.289	123.418.692
Toplam	2.799	345.811.177	345.811.177	1.263	211.647.923	319.039.326

	1 Ocak - 30 Haziran 2024			1 Nisan - 30 Haziran 2024		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	470	86.693.459	86.693.459	220	(218.632.104)	106.636.277
Kurumsal	140	1.830.760	1.830.760	266	8.555.950	8.555.950
Toplam	610	88.524.219	88.524.219	486	(210.076.154)	115.192.227

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 (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 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 2025 - 30 Haziran 2025			1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	32.517	1.979.627.408	1.979.627.408	28.478	1.102.509.475	1.102.509.475
Kurumsal	74.980	1.047.696.666	1.047.696.666	72.496	407.563.066	407.563.066
Toplam	107.497	3.027.324.074	3.027.324.074	100.974	1.510.072.541	1.510.072.541

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

	1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025			1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	15.332	398.462.767	398.462.767	4.340	194.279.111	194.279.111
Grup	174.398	171.777.910	171.777.910	26.213	80.538.383	80.538.383
Toplam	189.730	570.240.677	570.240.677	30.553	274.817.494	274.817.494

	1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024			1 Nisan 2024 - 30 Haziran 2024		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	12.607	379.501.135	379.501.135	8.427	253.728.058	253.728.058
Grup	37.069	103.089.164	103.089.164	23.011	79.501.201	79.501.201
Toplam	49.676	482.590.299	482.590.299	31.438	333.229.260	333.229.260

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

	<u>1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025</u>			<u>1 Ocak 2024 - 30 Haziran 2024</u>		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	1.351	12.751.291	12.751.291	3.463	10.072.793	10.072.793
Grup	23.850	4.653.034	4.653.034	22.960	2.936.790	2.936.790
Toplam	25.201	17.404.325	17.404.325	26.423	13.009.583	13.009.583

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı: Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2024: Yoktur).

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

Muallak tazminat karşılığı:

	<u>2025</u>		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	471.743.284	(23.989.883)	447.753.401
Ödenen tazminatlar	(899.159.681)	8.480.685	(890.678.996)
Cari dönem değişimi	962.647.471	(14.270.824)	948.376.647
Dönem sonu - 30 Haziran	535.231.074	(29.780.022)	505.451.052
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar	42.461.616	(4.114.171)	38.347.445
Dönem sonu - 30 Haziran	577.692.690	(33.894.193)	543.798.497

Muallak tazminat karşılığı:

	<u>2024</u>		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	166.853.108	(5.971.647)	160.881.461
Ödenen tazminatlar	(440.974.668)	2.957.876	(438.016.792)
Cari dönem değişimi	556.543.794	(9.151.814)	547.391.980
Dönem sonu - 30 Haziran	282.422.234	(12.165.585)	270.256.649
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar	33.437.984	(6.400.346)	27.037.638
Nakit Akışlarından Kaynaklanan İskonto	(5.208.311)	1.772.066	(3.436.246)
Dönem sonu - 30 Haziran	310.651.907	(16.793.865)	293.858.042

Kazanılmamış primler karşılığı

	<u>2025</u>		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	861.336.627	(1.548.202)	859.788.426
Net değişim	499.496.037	(2.781.664)	496.714.373
Dönem sonu - 30 Haziran	1.360.832.665	(4.329.866)	1.356.502.799

	<u>2024</u>		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	468.317.697	(2.196.132)	466.121.565
Net değişim	358.952.475	(419.236)	359.371.710
Dönem sonu - 30 Haziran	827.270.172	(1.776.896)	825.493.275

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 179.595.312 TL (31 Aralık 2024: 55.592.952 TL) ve 3.842.636 TL (31 Aralık 2024: 925.530 TL) olup, bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" ve "Ertelenmiş Komisyon Gelirleri" hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Dengeleme karşılığı:

	<u>2025</u>					
	Brüt	Hayat Reasürans Payı	Net	Brüt	Hayat dışı Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	15.233.300	-	15.233.300	6.823.537	-	6.823.537
Net değişim	6.261.805	-	6.261.805	3.162.152	-	3.162.152
Dönem sonu - 30 Haziran	21.495.105	-	21.495.105	9.985.689	-	9.985.689

	<u>2024</u>					
	Brüt	Hayat Reasürans Payı	Net	Brüt	Hayat dışı Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	7.724.633	-	7.724.633	2.637.293	-	2.637.293
Net değişim	3.789.559	-	3.789.559	2.669.866	-	2.669.866
Dönem sonu - 30 Haziran	11.514.192	-	11.514.192	5.307.159	-	5.307.159

Hayat - Uzun süreli ürünler iştiraa gider payı karşılığı:

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

İkramiye ve indirimler karşılığı:

	<u>2025</u>	
	Brüt	Reasürans payı Net
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Net değişim	-	-
Dönem sonu - 30 Haziran	-	-

	<u>2024</u>	
	Brüt	Reasürans payı Net
Dönem başı - 1 Ocak	11.412.433	- 111.412.433
Net değişim	18.442.105	- 18.442.105
Dönem sonu - 30 Haziran	129.854.538	- 129.854.538

Devam eden riskler karşılığı:

	<u>2025</u>	
	Brüt	Reasürans payı Net
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Net değişim	8.920.888	- 8.920.888
Dönem sonu - 30 Haziran	8.920.888	- 8.920.888

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Matematik karşılıklar:

	Matematik Karşılık	
	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	250.726.059	168.526.655
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	95.448.300	132.225.010
Portföy artışı toplamı	346.174.359	300.751.665
İştiralar (-)	(3.683.430)	(3.417.128)
Fesih ve iptaller	(97.332)	(3.703.120)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(168.549)	(167.870)
Portföy değişimi	(14.843.859)	(64.700.398)
Portföy azalışı toplamı	(18.793.170)	(71.988.516)
Brüt matematik karşılık	327.381.189	228.763.149
Matematik karşılığı reasürör payı	(18.249.245)	(13.565.761)
Dönem sonu - 30 Haziran	309.131.944	215.197.388

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar. Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	252.193.180	192.917.916
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	224.859.589	201.150.316
Aracılara ve sigortalılara borçlar	138.129.710	120.683.233
Komisyon borçları	-	151.627
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	3.842.636	2.645.038
Toplam kısa vadeli borçlar	619.025.115	517.548.130
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	50.573.480	48.508.760
Toplam diğer borçlar	50.573.480	48.508.760
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	43.228.566.278	32.798.931.739
Toplam uzun vadeli borçlar	43.228.566.278	32.798.931.739
Toplam ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler	43.898.164.873	33.364.988.629

20. Krediler

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	12.163.360	5.543.187
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	29.497.268	23.956.521
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı	(11.351.214)	(8.605.357)
Toplam kira yükümlülükleri	30.309.413	20.894.351

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelenmiş Vergi Varlıkları

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 doğrultusunda %30 olarak belirlenmiştir. Önceki dönemde ise Şirket, 2024 yılı içinde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden %25 oranını kullanmıştır.

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri				
Satış kampanya karşılığı	108.399.236	111.089.564	32.519.771	33.326.869
Personel prim karşılığı	48.000.000	74.250.000	14.400.000	22.275.000
Dengeleme karşılığı	31.480.794	22.056.837	9.444.238	6.617.051
Kıdem tazminatı karşılığı	11.856.182	9.063.197	3.556.855	2.718.959
Kullanılmamış izin karşılığı	15.591.329	11.063.342	4.677.399	3.319.003
Personel satış prim karşılığı	9.118.000	10.756.463	2.735.400	3.226.939
Şüpheli alacak karşılığı	1.657.456	1.676.672	497.237	503.001
Maddi varlık kiralalamaları	5.918.972	3.080.246	1.775.692	924.074
Finansal varlık değerlemesi	(79.258.307)	(77.072.515)	(23.777.492)	(23.121.754)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	91.183.624	47.452.160	27.355.087	14.235.648
Diğer	63.582.597	(15.834.623)	19.074.778	(4.750.387)
Net ertelenmiş vergi varlıkları			92.258.965	59.274.403

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	59.274.403	57.289.817
Ertelenmiş vergi geliri	27.361.022	15.331.080
Özkaynak altında muhasebeleştirilen aktüeryal kayıp/kazanç ve finansal varlık değerlemesinin vergi etkisi (15 no'lu dipnot)	5.623.540	8.497.926
Dönem sonu - 30 Haziran	92.258.965	81.118.823

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	11.856.182	9.063.197
Toplam	11.856.182	9.063.197

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü 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 karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yıllık iskonto oranı (%)	%4,41	%4,41
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	%91,50	%91,71

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her yılda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	9.063.197	6.304.046
Cari hizmet maliyeti	2.039.282	458.962
Kar payı maliyeti	545.691	484.299
Ödenen tazminatlar	(1.072.638)	(1.658.463)
Aktüeryal kayıp	1.280.650	1.855.967
Dönem sonu - 30 Haziran	11.856.182	7.444.811

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Bilançoda maliyet giderleri karşılığında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Satış kampanya karşılığı	108.399.236	111.089.564
Personel prim karşılığı	48.000.000	74.250.000
İzin karşılığı	15.591.329	11.063.342
Personel satış primi karşılığı	9.118.000	10.756.463
Toplam	205.433.231	207.159.369

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 30 Haziran 2025			1 Nisan - 30 Haziran 2025		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	552.836.352	(22.626.128)	530.210.224	266.448.488	(11.551.680)	254.896.808
Ferdi Kaza	248.479.525	(8.987.524)	239.492.002	154.966.556	(4.894.240)	150.072.316
Sağlık	1.304.712.514	-	1.304.712.514	241.502.721	-	241.502.721
Toplam	2.106.028.392	(31.613.652)	2.074.414.740	662.917.765	(16.445.920)	646.471.845

	1 Ocak - 30 Haziran 2024			1 Nisan - 30 Haziran 2024		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	323.514.579	(13.830.725)	309.683.854	158.050.552	(7.440.465)	150.610.087
Hayat dışı	209.154.507	(6.908.737)	202.245.770	91.998.499	(3.406.998)	88.591.501
Sağlık	990.858.644	-	990.858.644	(6.107.413)	-	(6.107.413)
Toplam	1.523.527.730	(20.739.462)	1.502.788.268	243.941.638	(10.847.463)	233.094.175

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Şirket'in 30 Haziran 2025 itibarıyla 33.790.617 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2025: 18.581.628 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 18.702.613 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2024: 9.434.093 TL) tutarında bireysel emeklilik giriş aidatı geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Katılma hesabı kar payı gelirleri	167.470.502	110.029.278	110.036.269	91.769.472
Kira sertifikaları gerçekleşen gelirler	155.022.763	89.425.902	84.040.391	45.366.029
Kira sertifikaları değerlendirme gelirleri	55.196.137	11.288.564	76.372.749	43.855.499
Kambiyo karı/zararı, net	51.113.427	27.524.331	31.122.697	13.557.281
Katılma hesabı değerlendirme gelirleri	(53.595.621)	(44.219.894)	54.514.193	14.454.757
Yatırım fonları gerçekleşen gelirleri	179.723.788	37.521.374	22.656.177	9.536.851
Yatırım fonları değerlendirme gelirleri	(43.052.376)	41.269.411	35.992.076	26.048.829
Toplam	511.878.620	272.838.966	414.734.552	244.588.718

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Yoktur (30 Haziran 2024: Yoktur).

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

Yoktur (1 Ocak -30 Haziran 2024: Yoktur).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Emeklilik	392.392.188	206.828.516	233.563.523	139.270.372
- Hayat	280.706.207	85.704.896	156.594.904	34.324.539
- Hayat dışı	387.540.111	193.067.628	296.402.168	165.998.288
Toplam	1.060.638.505	485.601.041	686.560.595	339.593.199

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. Gider Çeşitleri

	<u>1 Ocak –</u> <u>30 Haziran 2025</u>	<u>1 Nisan –</u> <u>30 Haziran 2025</u>	<u>1 Ocak –</u> <u>30 Haziran 2024</u>	<u>1 Nisan –</u> <u>30 Haziran 2024</u>
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	311.090.191	123.513.555	162.594.303	67.028.752
Üretim komisyonu giderleri	425.003.919	207.883.731	392.068.873	163.328.464
Pazarlama satış giderleri	118.966.453	46.740.087	75.247.710	45.992.814
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	94.326.843	49.931.498	26.470.569	48.110.762
Bilgi işlem giderleri	36.315.931	19.627.228	18.567.024	10.087.094
İletişim giderleri	3.191.179	1.680.696	1.815.944	2.021.710
Danışmanlık giderleri	6.415.109	3.828.851	3.425.027	2.112.890
Aidat giderleri	2.529.671	1.297.210	1.416.060	708.300
Eğitim giderleri	5.034.511	3.555.354	616.673	191.690
Diğer	57.764.698	27.542.831	67.338.411	10.723
Toplam	1.060.638.505	485.601.041	686.560.595	339.593.199

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	<u>1 Ocak –</u> <u>30 Haziran 2025</u>	<u>1 Nisan –</u> <u>30 Haziran 2025</u>	<u>1 Ocak –</u> <u>30 Haziran 2024</u>	<u>1 Nisan –</u> <u>30 Haziran 2024</u>
Maaş ödemesi	229.766.705	83.678.717	120.818.139	46.061.713
Sosyal sigortalar kurumu primi işveren payı	33.603.733	16.634.710	15.994.988	7.761.002
Hayat ve sağlık sigortası	9.391.957	5.025.457	9.545.999	4.799.107
Satış personeli başarı primi	4.189.090	2.875.800	4.777.223	3.455.174
Yemek parası	18.043.350	9.581.910	6.402.258	3.133.582
Diğer	16.095.356	5.716.961	5.055.696	1.818.174
Toplam	311.090.191	123.513.555	162.594.303	67.028.752

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

34. Finansal Maliyetler

1 Ocak – 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait kiralama yükümlülüklerine ilişkin borçlanma maliyetleri 4.395.907 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2025: 2.133.655) (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 3.300.334 TL, 1 Nisan – 30 Haziran 2024: 1.777.602 TL).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35. Gelir Vergileri

Finansal tablolarda gösterilen vergi giderini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vergi karşılığı	(123.284.082)	(222.033.232)
Peşin ödenen vergiler (-)	40.425.879	184.283.559
Net vergi borcu	(82.858.203)	(37.749.673)

1 Ocak - 30 Haziran 2025 ve 2024 ara hesap dönemlerine ait, vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Vergi öncesi kar	374.226.383	407.371.551
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(112.267.915)	(122.211.465)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerinin etkisi	16.344.855	11.666.195
Gelir tablosuna yansıyan toplam vergi gideri	(95.923.060)	(110.545.270)

36. Net Kur Değişim Gelirleri

Şirket'in 30 Haziran 2025 itibarıyla yatırım gelirlerinden kaynaklı kur farkı geliri 51.113.427 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 31.122.697 TL).

37. Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç açıklama yükümlülükleri bulunmamaktadır. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (31 Aralık 2024:Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2024:Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Aralık 2024:Yoktur).

42. Riskler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in davalı olduğu 18 adet davanın Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı (kar payı ve diğer giderler dahil) 8.619.853 TL'dir (31 Aralık 2024: 6.728.713 TL).

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Banka mevduatları (2.12 ve 14 no'lu dipnotlar)	-	-
Kira sertifikaları	717.916.204	543.357.503
Toplam	717.916.204	543.357.503
Verilen teminat mektupları	16.523.643	13.332.411
Toplam	16.523.643	13.332.411

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

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

a) Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	27.769.432	38.903.371
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	80.214.172	20.772.012
Toplam	107.983.604	59.675.383

b) Yazılan primler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	178.765.713	2.089.096	176.087.406	88.010.980
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	418.872.668	448.087	591.691.038	295.943.997
Toplam	597.638.381	2.089.096	767.778.444	383.954.977

c) Brüt ödenen komisyonlar

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	99.230.260	134.715.705	101.974.659	70.012.134
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	330.432.883	66.014.461	375.534.101	243.065.373
Toplam	429.663.143	66.014.461	477.508.760	313.077.507

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur)**45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:**

30 Haziran 2025		Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız Denetim Görüşü	Finansal Dönemi	Tablo	Toplam Varlık	Toplam Yükümlülük	Net Kar
(%)	Defter Değeri							
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş	6,25	4.891.119	4.891.119	-	31 Aralık 2024	211.619.942	95.029.729	433.624.944
31 Aralık 2024		Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız Denetim Görüşü	Finansal Dönemi	Tablo	Toplam Varlık	Toplam Yükümlülük	Net kar
(%)	Defter Değeri							
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş	6,25	3.986.658	3.986.658	-	31 Aralık 2024	211.619.942	95.029.729	433.624.944

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri:
Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Yoktur.

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:

a) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	41.769.880	39.916.935
Katılımcılardan alacaklar	505.407	505.409
Giriş aidat karşılığı	(72.333)	(72.580)
Toplam	42.202.954	40.349.764

b) Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Komisyon giderleri	51.608.931	34.592.389
Bilgi işlem giderleri	22.404.168	10.174.852
Üyelik, aidat ve harç giderleri	7.458.796	4.234.018
Personel hayat ve sağlık sigortaları	9.257.971	45.253
Pazarlama ve reklam giderleri	2.099.819	951.775
Diğer	28.191.470	11.751.279
Toplam	121.021.155	61.749.566

c) Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bilgi işlem gideri	12.149.615	300.176
Lisans kiralama gideri	109.337	129.681
Diğer	282.824	360.434
Toplam	12.541.776	790.291

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Katılımcılar geçici hesabı	237.188.731	180.634.867
Bireysel emeklilik araçlarına borçlar	12.519.397	9.613.338
Katılımcılar cayma hesabı	2.120.821	1.924.019
Diğer	364.230	745.692
Toplam	252.193.180	192.917.916

e) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Satıcılara borçlar	50.573.480	48.508.760
Toplam	50.573.480	48.508.760

f) Diğer teknik karşılıklar - kısa ve uzun vadeli

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dengeleme karşılığı	31.480.794	22.056.837
Toplam	31.480.794	22.056.837

g) Diğer gider ve zararlar:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Gider vergileri	19.200.860	7.978.185	10.233.255	6.805.245
Kanunen kabul edilmeyen giderler	167.962	124.076	270.933	225.218
Sabit kıymet satış zararları	315.329	44.039	77.401	65.205
Diğer	6.094	4.915	62.705	59.109
Toplam	19.690.245	8.151.215	10.644.294	7.154.777

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 2024: Yoktur).**47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).**

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**47. Diğer (Devamı)****47.4 SEDDK tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler*****Dönemin karşılık gelirleri/(giderleri):***

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	(968.002)	(693.195)	(1.396.445)	(1.036.079)
Satış kampanya ve fatura karşılığı	3.489.988	(13.032.169)	(49.213.944)	(12.524.917)
Kıdem tazminat karşılığı	(2.584.973)	(3.050.617)	(943.261)	(1.223.260)
İzin karşılığı	(4.527.986)	646.706	(4.109.587)	(1.188.527)
Satış prim karşılığı	1.638.463	(3.419.251)	1.797.750	(1.374.750)
Personel prim karşılığı	26.250.000	(24.000.000)	(2.250.000)	(19.197.185)
Diğer	(6.601.721)	(2.010.563)	(3.555.127)	(886.869)
Toplam	16.695.767	(45.559.090)	(59.670.614)	(37.431.588)