

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT  
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2013 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
FİNANSAL TABLOLAR

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### Giriş

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren üç aylık gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan sınırlı denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Sınırlı denetimin kapsamı, ilgili sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan tam kapsamlı bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, sınırlı denetim, tam kapsamlı denetimde farkında olunabilecek tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

### Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 10 Mayıs 2013

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Şehsuvaroğlu  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
ARA DÖNEM FİNANSAL RAPORU**

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

İstanbul, 6 Mayıs 2013

[Redacted Signature Box]

İlidem SAYIM  
Aktüer-Sicil no:38

[Redacted Signature Box]

Salih İLERİ  
Mali İşler Birim Müdürü

[Redacted Signature Box]

Almet KARAMAN  
Genel Müdür Yardımcısı

[Redacted Signature Box]

Cemal ONARAN  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür

[Redacted Signature Box]

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| VARLIKLAR  |              |  |  |
|--|--------------|--|--|
|  | Dipnot       | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2013 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012 |
| <b>I- Cari Varlıklar</b>   |              |  |  |
| <b>A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar</b>                                   | <b>14</b>    | <b>710.498.297</b>   | <b>672.137.008</b>                                     |
| 1- Kasa  | 14           | 48   | 48   |
| 2- Alınan Çekler   |              | -  | -  |
| 3- Bankalar  | 14           | 647.477.095  | 620.450.633  |
| 4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri  |              | -  | -  |
| 5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları            |              | 61.976.493   | 51.686.327   |
| 6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar                                    | 14,45        | 1.044.661  | -  |
| <b>B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar</b> | <b>11</b>    | <b>91.166.177</b>  | <b>82.938.137</b>                                      |
| 1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  | 11           | 14.219.443   | 14.088.769   |
| 2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar                            |              | -  | -  |
| 3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar                                      | 11           | 53.716.564   | 44.625.669   |
| 4- Krediler  |              | -  | -  |
| 5- Krediler Karşılığı  |              | -  | -  |
| 6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar                  | 11           | 23.230.170   | 24.223.699   |
| 7- Şirket Hissesi  |              | -  | -  |
| 8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı                              |              | -  | -  |
| <b>C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>                                      | <b>12</b>    | <b>3.675.970.175</b>                                       | <b>3.410.867.880</b>                                   |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar                                   | 12           | 76.616.944   | 71.518.466   |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı                         | 12           | (99.719)   | (86.479)   |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar                                      |              | -  | -  |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı                            |              | -  | -  |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar                        |              | -  | -  |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)   | 2,8,12       | 595.520  | 584.299  |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı                               |              | -  | -  |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar                                      | 12,18        | 3.598.857.430  | 3.338.851.594  |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar                         |              | -  | -  |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı              |              | -  | -  |
| <b>D- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>                                     | <b>12,45</b> | <b>33.679</b>  | <b>5.182.582</b>                                       |
| 1- Ortaklardan Alacaklar   | 45           | 33.679   | 33.679   |
| 2- İştiraklerden Alacaklar   |              | -  | -  |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar  |              | -  | -  |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar                           |              | -  | -  |
| 5- Personelden Alacaklar   |              | -  | -  |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar                                      | 45           | -  | 5.148.903  |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu                                  |              | -  | -  |
| 8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar                                    |              | -  | -  |
| 9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı                          |              | -  | -  |
| <b>E- Diğer Alacaklar</b>  | <b>12</b>    | <b>32.896</b>  | <b>45.403</b>  |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları  |              | -  | -  |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri                             |              | -  | -  |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar  |              | -  | -  |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar   | 12           | 32.896   | 45.403   |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu   |              | -  | -  |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar   |              | -  | -  |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı   |              | -  | -  |
| <b>F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>                  | <b>17</b>    | <b>41.497.678</b>  | <b>35.944.595</b>                                      |
| 1- Ertelemiş Üretim Giderleri  | 17           | 39.558.535   | 35.789.280   |
| 2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri                                     |              | -  | -  |
| 3- Gelir Tahakkukları  |              | 543.494  | -  |
| 4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler   |              | 1.395.649  | 155.315  |
| <b>G- Diğer Cari Varlıklar</b>   |              | <b>32.612</b>  | <b>478</b>   |
| 1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar  |              | -  | -  |
| 2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar   |              | -  | 478  |
| 3- Ertelemiş Vergi Varlıkları  |              | -  | -  |
| 4- İş Avansları  |              | 5.105  | -  |
| 5- Personele Verilen Avanslar  |              | 27.507   | -  |
| 6- Sayım ve Tesellüm Noksanları  |              | -  | -  |
| 7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar  |              | -  | -  |
| 8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı  |              | -  | -  |
| <b>I- Cari Varlıklar Toplamı</b>   |              | <b>4.519.231.514</b>                                       | <b>4.207.116.083</b>                                   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| <b>VARLIKLAR</b>   |               |   |   |
|--|---------------|---|---|
|  | <b>Dipnot</b> | <b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2013</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012</b> |
| <b>II- Cari Olmayan Varlıklar</b>  |               |   |   |
| <b>A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>                                  |               | -   | -   |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar                               |               | -   | -   |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı                     |               | -   | -   |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar                                  |               | -   | -   |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı                        |               | -   | -   |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Denolar                    |               | -   | -   |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)                                     |               | -   | -   |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı                           |               | -   | -   |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar                                  |               | -   | -   |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar                     |               | -   | -   |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar Karşılığı          |               | -   | -   |
| <b>B- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>                                 |               | -   | -   |
| 1- Ortaklardan Alacaklar   |               | -   | -   |
| 2- İştiraklerden Alacaklar   |               | -   | -   |
| 3- Bağılı Ortaklıklardan Alacaklar                                       |               | -   | -   |
| 4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar                       |               | -   | -   |
| 5- Personelden Alacaklar   |               | -   | -   |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar                                  |               | -   | -   |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu                              |               | -   | -   |
| 8- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar                                |               | -   | -   |
| 9- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar Karşılığı                      |               | -   | -   |
| <b>C- Diğer Alacaklar</b>  |               | <b>4.169</b>  | <b>4.169</b>  |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları  |               | -   | -   |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri                         |               | -   | -   |
| 3- Verilen Denozito ve Teminatlar  |               | 4.169   | 4.169   |
| 4- Diğer Cesitli Alacaklar   |               | -   | -   |
| 5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu                                     |               | -   | -   |
| 6- Süpheli Diğer Alacaklar   |               | -   | -   |
| 7- Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı                                     |               | -   | -   |
| <b>D- Finansal Varlıklar</b>   |               | -   | -   |
| 1- Bağılı Menkul Kıymetler   |               | -   | -   |
| 2- İştirakler  |               | -   | -   |
| 3- İştirakler Sermaye Taahhütleri  |               | -   | -   |
| 4- Bağılı Ortaklıklar  |               | -   | -   |
| 5- Bağılı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri                                |               | -   | -   |
| 6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler                                    |               | -   | -   |
| 7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri                |               | -   | -   |
| 8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar     |               | -   | -   |
| 9- Diğer Finansal Varlıklar  |               | -   | -   |
| 10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı                         |               | -   | -   |
| <b>E- Maddi Varlıklar</b>  | <b>6</b>      | <b>2.820.213</b>  | <b>2.981.301</b>  |
| 1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller   |               | -   | -   |
| 2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı               |               | -   | -   |
| 3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller  |               | -   | -   |
| 4- Makine ve Teçhizatlar   |               | -   | -   |
| 5- Demirbaş ve Tesisatlar  | 6             | 7.602.351   | 9.214.680   |
| 6- Motorlu Taşıtlar  |               | -   | -   |
| 7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)                  | 6             | 1.864.154   | 1.898.379   |
| 8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar                            | 6             | 168.464   | 168.464   |
| 9- Birikmiş Amortismanlar  | 6             | (6.814.756)   | (8.300.222)   |
| 10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil) |               | -   | -   |
| <b>F- Maddi Olmayan Varlıklar</b>  | <b>8</b>      | <b>13.778.350</b>   | <b>12.644.442</b>   |
| 1- Haklar  | 8             | 334.371   | 334.371   |
| 2- Serefiye  |               | -   | -   |
| 3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler                                   |               | -   | -   |
| 4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                     |               | -   | -   |
| 6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar   | 8             | 49.634.786  | 46.605.698  |
| 7- Birikmiş İtfalar  | 8             | (36.190.807)  | (34.295.627)  |
| 8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar                             |               | -   | -   |
| <b>G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>             |               | -   | -   |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri   |               | -   | -   |
| 2- Gelir Tahakkukları  |               | -   | -   |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler                                    |               | -   | -   |
| <b>H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar</b>                                   | <b>21</b>     | <b>1.875.461</b>  | <b>1.112.001</b>  |
| 1- Efektif Yabancı Para Hesapları  |               | -   | -   |
| 2- Döviz Hesapları   |               | -   | -   |
| 3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar                                       |               | -   | -   |
| 4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar                                       |               | -   | -   |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları   | 21            | 1.875.461   | 1.112.001   |
| 6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar                                  |               | -   | -   |
| 7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı                              |               | -   | -   |
| 8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı                                |               | -   | -   |
| <b>II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı</b>                                |               | <b>18.478.193</b>   | <b>16.741.913</b>   |
| <b>Varlıklar Toplamı (I + II)</b>  |               | <b>4.537.709.707</b>  | <b>4.223.857.996</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|   |               | Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Mart 2013 | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2012 |
|---|---------------|---|---|
| <b>III- Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   | <b>Dipnot</b> |   |   |
| <b>A- Finansal Borçlar</b>  |               | -   | 812.407   |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar  |               | -   | -   |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                      |               | -   | -   |
| 3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri                            |               | -   | -   |
| 4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri                       |               | -   | -   |
| 5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri                    |               | -   | -   |
| 6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar  |               | -   | -   |
| 7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı                              |               | -   | -   |
| 8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)                                       | 20,45         | -   | 812.407   |
| <b>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>   | <b>19</b>     | <b>3.666.013.356</b>  | <b>3.398.421.509</b>  |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar  | 19            | 24.452.218  | 23.201.586  |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar   |               | -   | -   |
| 3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar                           |               | -   | -   |
| 4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar   | 18,19         | 3.641.561.138   | 3.375.219.923   |
| 5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar  |               | -   | -   |
| 6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu                   |               | -   | -   |
| <b>C- İlişkili Taraflara Borçlar</b>  | <b>45</b>     | <b>4.085.772</b>  | <b>5.888.688</b>  |
| 1- Ortaklara Borçlar  | 45            | 727.200   | 121.814   |
| 2- İştiraklere Borçlar  |               | -   | -   |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar   |               | -   | -   |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar                                  |               | -   | -   |
| 5- Personele Borçlar  |               | 20.809  | 34.902  |
| 6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar   | 45            | 3.337.763   | 5.731.972   |
| <b>D- Diğer Borçlar</b>   | <b>19,47</b>  | <b>1.195.439</b>  | <b>1.104.554</b>  |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar  |               | -   | -   |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar                                    |               | -   | -   |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar  | 19,47         | 1.195.439   | 1.104.554   |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu  |               | -   | -   |
| <b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>                                      | <b>17</b>     | <b>171.023.474</b>  | <b>163.209.776</b>  |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net   | 17            | 104.173.141   | 93.526.742  |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net   |               | -   | -   |
| 3- Matematik Karşılıklar – Net  | 17,18         | 26.003.464  | 27.481.052  |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net   | 17            | 40.846.869  | 42.201.982  |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net                                       | 17            | -   | -   |
| 6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net   |               | -   | -   |
| <b>F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları</b>        | <b>19</b>     | <b>12.698.348</b>   | <b>12.226.305</b>   |
| 1- Ödenecek Vergi ve Fonlar   |               | 1.476.470   | 2.596.190   |
| 2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri   |               | 1.906.449   | 864.269   |
| 3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler |               | -   | -   |
| 4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler                                |               | -   | -   |
| 5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları                      | 19            | 43.365.603  | 33.492.771  |
| 6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri                     | 19            | (34.050.174)  | (24.726.925)  |
| 7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları                               |               | -   | -   |
| <b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>                                    | <b>23</b>     | <b>2.290.675</b>  | <b>2.238.167</b>  |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı  |               | -   | -   |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı                              |               | -   | -   |
| 3- Maliyet Giderleri Karşılığı  | 23            | 2.290.675   | 2.238.167   |
| <b>H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>                     | <b>19</b>     | <b>9.775.016</b>  | <b>5.385.796</b>  |
| 1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri   | 10,19         | 4.565.631   | 3.611.023   |
| 2- Gider Tahakkukları   | 19            | 5.209.385   | 1.774.773   |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler   |               | -   | -   |
| <b>I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                       |               | -   | -   |
| 1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü  |               | -   | -   |
| 2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları   |               | -   | -   |
| 3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler                                      |               | -   | -   |
| <b>III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>                                  |               | <b>3.867.082.080</b>  | <b>3.589.287.202</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| YÜKÜMLÜLÜKLER   |        |  |  |
|---|--------|--|--|
|   | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2013 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012 |
| <b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>  |        |  |  |
| <b>A- Finansal Borçlar</b>  |        | -  | -  |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar  |        | -  | -  |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                      |        | -  | -  |
| 3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri                            |        | -  | -  |
| 4- Çıkarılmış Tahviller   |        | -  | -  |
| 5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar  |        | -  | -  |
| 6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı                              |        | -  | -  |
| 7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)                                       |        | -  | -  |
| <b>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>   |        | -  | -  |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar  |        | -  | -  |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar   |        | -  | -  |
| 3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar                           |        | -  | -  |
| 4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar   |        | -  | -  |
| 5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar  |        | -  | -  |
| 6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu                   |        | -  | -  |
| <b>C- İlişkili Taraflara Borçlar</b>  |        | -  | -  |
| 1- Ortaklara Borçlar  |        | -  | -  |
| 2- İştiraklere Borçlar  |        | -  | -  |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar   |        | -  | -  |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar                                  |        | -  | -  |
| 5- Personele Borçlar  |        | -  | -  |
| 6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar   |        | -  | -  |
| <b>D- Diğer Borçlar</b>   |        | -  | -  |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar  |        | -  | -  |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar                                    |        | -  | -  |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar  |        | -  | -  |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu  |        | -  | -  |
| <b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>                                      | 17     | 63.335.157   | 63.116.535   |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net   |        | -  | -  |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net   |        | -  | -  |
| 3- Matematik Karşılıklar – Net  | 17,18  | 57.509.232   | 57.799.004   |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net   |        | -  | -  |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net                                       |        | -  | -  |
| 6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net   | 17     | 5.825.925  | 5.317.531  |
| <b>F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları</b>                                   |        | -  | -  |
| 1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler   |        | -  | -  |
| 2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler |        | -  | -  |
| 3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları   |        | -  | -  |
| <b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>                                    | 23     | 151.996  | 141.309  |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı  | 23     | 151.996  | 141.309  |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı                              |        | -  | -  |
| <b>H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>                     |        | -  | -  |
| 1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri   |        | -  | -  |
| 2- Gider Tahakkukları   |        | -  | -  |
| 3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler  |        | -  | -  |
| <b>I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                       |        | -  | -  |
| 1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü  |        | -  | -  |
| 2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler                                      |        | -  | -  |
| <b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>                                    |        | 63.487.153   | 63.257.844   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| ÖZSERMAYE                               |         |  |  |
|---|---------|--|--|
| V- Özsermaye                            | Dipnot  | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2013 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012 |
| <b>A- Ödenmiş Sermaye</b>               |         | <b>53.084.445</b>  | <b>53.084.445</b>                                      |
| 1- (Nominal) Sermaye                    | 2.13,15 | 50.000.000   | 50.000.000   |
| 2- Ödenmemiş Sermaye                    |         | -  | -  |
| 3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları   |         | 3.084.445  | 3.084.445  |
| 4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları  |         | -  | -  |
| 5- Tescilli Beklenen Sermaye            |         | -  | -  |
| <b>B- Sermaye Yedekleri</b>             |         | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| 1- Hisse Senedi İhraç Primleri          |         | -  | -  |
| 2- Hisse Senedi İptal Karları           |         | -  | -  |
| 3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları    |         | -  | -  |
| 4- Yabancı Para Çevirim Farkları        |         | -  | -  |
| 5- Diğer Sermaye Yedekleri              |         | -  | -  |
| <b>C- Kar Yedekleri</b>                 |         | <b>518.232.887</b>   | <b>389.182.079</b>                                     |
| 1- Yasal Yedekler                       | 15      | 10.000.000   | 10.000.000   |
| 2- Statü Yedekleri                      |         | -  | -  |
| 3- Olağanüstü Yedekler                  | 15      | 507.817.122  | 378.770.696  |
| 4- Özel Fonlar (Yedekler)               |         | -  | -  |
| 5- Finansal Varlıkların Değerlemesi     | 11,15   | 415.765  | 411.383  |
| 6- Diğer Kar Yedekleri                  |         | -  | -  |
| <b>D- Geçmiş Yıllar Karları</b>         |         | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| 1- Geçmiş Yıllar Karları                |         | -  | -  |
| <b>E- Geçmiş Yıllar Zararları</b>       |         | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| 1- Geçmiş Yıllar Zararları              |         | -  | -  |
| <b>F- Dönem Net Karı</b>                |         | <b>35.823.142</b>  | <b>129.046.426</b>                                     |
| 1- Dönem Net Karı                       |         | 35.823.142   | 129.046.426  |
| 2- Dönem Net Zararı                     |         | -  | -  |
| 3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı      |         | -  | -  |
| <b>V- Özsermaye Toplamı</b>             |         | <b>607.140.474</b>   | <b>571.312.950</b>                                     |
| <b>Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)</b> |         | <b>4.537.709.707</b>                                       | <b>4.223.857.996</b>                                   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| <b>I-TEKNİK BÖLÜM</b>  | <b>Dipnot</b> | <b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2013-31/03/2013</b> | <b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2012-31/03/2012</b> |
|--|---------------|--|--|
| <b>A- Hayat Dışı Teknik Gelir</b>  |               | <b>337</b>   | <b>1.360</b>   |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)  | 17            | 337  | 1.360  |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)   | 17            | 469  | 221  |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler  | 17            | 469  | 221  |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler  |               | -  | -  |
| 1.1.3 SGK'ya Aktarılan Primler (-)   |               | -  | -  |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17            | (132)  | 1.139  |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı  | 17            | (132)  | 1.139  |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı   |               | -  | -  |
| 1.2.3 Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)   |               | -  | -  |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)   |               | -  | -  |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı  |               | -  | -  |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı   |               | -  | -  |
| 2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri   |               | -  | -  |
| 3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)   |               | -  | -  |
| 3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler  |               | -  | -  |
| 3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı  |               | -  | -  |
| 4- Tahakkuk eden Rücu ve Soltaj Gelirleri (+)  |               | -  | -  |
| <b>B- Hayat Dışı Teknik Gider</b>  |               | <b>(4.932)</b>   | <b>(6.340)</b>   |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)                                       |               | 578  | -  |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)  | 17            | -  | -  |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar   | 17            | -  | -  |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı  |               | -  | -  |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)  | 17            | 578  | -  |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı   | 17            | 578  | (1.553)  |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı  |               | -  | 1.553  |
| 2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) |               | -  | -  |
| 2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı  |               | -  | -  |
| 2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı   |               | -  | -  |
| 3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)          |               | -  | -  |
| 4- Faaliyet Giderleri  | 32            | (5.510)  | (6.340)  |
| 5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)       |               | -  | -  |
| 5.1- Matematik Karşılıkları  |               | -  | -  |
| 5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)   |               | -  | -  |
| 6- Diğer Teknik Giderler (-)   |               | -  | -  |
| 6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)  |               | -  | -  |
| 6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)  |               | -  | -  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| I-TEKNİK BÖLÜM   | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2013-31/03/2013 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2012-31/03/2012 |
|--|--------|---|---|
| <b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)</b>   |        | <b>(4.595)</b>  | <b>(4.980)</b>  |
| <b>D- Hayat Teknik Gelir</b>   |        | <b>59.812.702</b>   | <b>41.090.362</b>   |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)  | 17     | 56.624.023  | 40.356.540  |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)   | 17     | 67.270.290  | 59.144.261  |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler  | 17     | 78.395.638  | 65.751.295  |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler  | 10, 17 | (11.125.348)  | (6.607.034)   |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17     | (10.646.267)  | (18.787.721)  |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı  |        | (12.610.925)  | (5.360.158)   |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı   | 10     | 1.964.658   | (13.427.563)  |
| 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   |        | 3.150.927   | 704.238   |
| 3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar  |        | -   | -   |
| 4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)   |        | 37.752  | 29.584  |
| 4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)  |        | 37.752  | 29.584  |
| 4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)  |        | -   | -   |
| 5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)  |        | -   | -   |
| <b>E- Hayat Teknik Gider</b>   |        | <b>(30.544.476)</b>   | <b>(18.110.161)</b>   |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)                                       | 17     | (10.529.229)  | (10.001.868)  |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)  | 17     | (11.883.764)  | (7.245.432)   |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar   | 17     | (17.911.817)  | (12.306.803)  |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı  | 10, 17 | 6.028.053   | 5.061.371   |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)  | 17     | 1.354.535   | (2.756.436)   |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı   | 17     | 2.514.164   | (4.110.796)   |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı  | 10, 17 | (1.159.629)   | 1.354.360   |
| 2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) |        | -   | 80.563  |
| 2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı  |        | -   | 80.563  |
| 2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı   |        | -   | -   |
| 3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)        |        | 1.201.947   | 2.314.018   |
| 3.1- Matematik Karşılıklar (-)   |        | 1.201.947   | 2.314.018   |
| 3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)  |        | 1.201.947   | 2.314.018   |
| 3.1.2- Kar Payı Karşılığı ( Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)   |        | -   | -   |
| 3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)  |        | -   | -   |
| 4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)    |        | (508.394)   | (361.871)   |
| 5- Faaliyet Giderleri  | 32     | (20.122.762)  | (8.518.281)   |
| 6- Yatırım Giderleri   |        | -   | -   |
| 7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar  |        | -   | -   |
| 8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri   |        | (586.038)   | (1.622.722)   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|  |               | Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>01/01/2013-31/03/2013 | Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>01/01/2012-31/03/2012 |
|--|---------------|--|--|
| <b>I-TEKNİK BÖLÜM</b>                              | <b>Dipnot</b> |  |  |
| <b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)</b>      |               | <b>29.268.226</b>  | <b>22.980.201</b>  |
| <b>G- Emeklilik Teknik Gelir</b>                   | <b>25</b>     | <b>28.018.031</b>  | <b>26.533.518</b>  |
| 1- Fon İşletim Gelirleri                           |               | 14.071.680   | 11.748.997   |
| 2- Yönetim Gideri Kesintisi                        |               | 3.279.182  | 5.740.426  |
| 3- Giriş Aidatı Gelirleri                          |               | 10.635.529   | 9.042.576  |
| 4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi      |               | -  | -  |
| 5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi                    |               | -  | -  |
| 6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri     |               | 30.769   | -  |
| 7- Diğer Teknik Gelirler                           |               | 871  | 1.519  |
| <b>H- Emeklilik Teknik Gideri</b>                  |               | <b>(20.524.509)</b>  | <b>(15.472.522)</b>  |
| 1- Fon İşletim Giderleri                           |               | (2.885.258)  | (2.162.779)  |
| 2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri |               | -  | -  |
| 3- Faaliyet Giderleri                              | 32            | (16.269.789)   | (11.780.192)   |
| 4- Diğer Teknik Giderler                           |               | (1.369.462)  | (1.529.551)  |
| <b>I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)</b>  |               | <b>7.493.522</b>   | <b>11.060.996</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|   |               | Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>01/01/2013-31/03/2013 | Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>01/01/2012-31/03/2012 |
|---|---------------|--|--|
| <b>II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM</b>  | <b>Dipnot</b> |  |  |
| <b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)</b>  |               | (4.595)  | (4.980)  |
| <b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)</b>   |               | 29.268.226   | 22.980.201   |
| <b>I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)</b>  |               | 7.493.522  | 11.060.996   |
| <b>J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)</b>  |               | 36.757.153   | 34.036.217   |
| <b>K- Yatırım Gelirleri</b>   |               | 12.114.097   | 13.958.504   |
| 1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler  |               | 6.870.160  | 7.571.196  |
| 2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar                                  |               | 470.182  | 6.636  |
| 3- Finansal Yatırımların Değerlemesi  |               | 3.851.884  | 4.592.968  |
| 4- Kambiyo Karları  |               | 335.833  | 164.982  |
| 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   |               | 586.038  | 1.622.722  |
| <b>L- Yatırım Giderleri</b>   |               | (3.286.970)  | (2.418.948)  |
| 1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil   |               | (13.981)   | (13.627)   |
| 2- Yatırımlar Değer Azalışları  |               | -  | -  |
| 3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar  |               | (734.728)  | -  |
| 4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri   |               | -  | -  |
| 5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar  |               | -  | -  |
| 6- Kambiyo Zararları  |               | (285.063)  | (286.793)  |
| 7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri  | 6, 8          | (2.219.094)  | (2.117.478)  |
| 8- Diğer Yatırım Giderleri  |               | (34.104)   | (1.050)  |
| <b>M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar</b> |               | 111.694  | (1.225.650)  |
| 1- Karşılıklar Hesabı   | 47            | (493.993)  | (142.414)  |
| 2- Reeskont Hesabı  |               | (119.875)  | (173.140)  |
| 3- Özellikli Sigortalar Hesabı  |               | -  | -  |
| 4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı  |               | -  | -  |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı  | 21, 35        | 764.555  | -  |
| 6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri  |               | -  | (332.446)  |
| 7- Diğer Gelir ve Karlar  | 47            | 141.758  | 82.623   |
| 8- Diğer Gider ve Zararlar  | 47            | (180.751)  | (660.273)  |
| 9- Önceki Yıl Gelir ve Karları  |               | -  | -  |
| 10- Önceki Yıl Gider ve Zararları   |               | -  | -  |
| <b>N- Dönem Net Karı veya Zararı</b>  |               | 35.823.142   | 35.613.999   |
| 1- Dönem Karı ve Zararı   |               | 45.695.974   | 44.350.123   |
| 2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları  | 35            | (9.872.832)  | (8.736.124)  |
| 3- Dönem Net Kar veya Zararı  |               | 35.823.142   | 35.613.999   |
| 4- Enflasyon Düzeltme Hesabı  |               | -  | -  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ          |            |                                  |                          |  |                              |                |                 |                                       |                              |                               | TL          |
|--|------------|----------------------------------|--------------------------|--|------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------|
| ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU                          |            |                                  |                          |  |                              |                |                 |                                       |                              |                               |             |
| Bağımsız Smürh Denetimden Geçmiş                   | Sermaye    | İşletmenin Kendi Hisse Senetleri | Varlıklarda Değer Artışı | Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar | Net Dönem Karı (veya Zararı) | Geçmiş Yıllar Kar - Zararları | Toplam      |
| <b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>                                |            |                                  |                          |  |                              |                |                 |                                       |                              |                               |             |
| <b>I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01/01/2012)</b> | 50.000.000 | -                                | 274.386                  | 3.084.445                                | -                            | 10.000.000     | -               | 266.164.169                           | 112.606.527                  | -                             | 442.129.527 |
| <b>II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler</b>    |            |                                  |                          |  |                              |                |                 |                                       |                              |                               |             |
| <b>III- Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2012)</b>        | 50.000.000 | -                                | 274.386                  | 3.084.445                                | -                            | 10.000.000     | -               | 266.164.169                           | 112.606.527                  | -                             | 442.129.527 |
| 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 / (azalışı)            | -          | -                                | 17.031                   | -  | -                            | -              | -               | -                                     | -                            | -                             | 17.031      |
| E- Yabancı para çevrim farkları                    | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | -                            | -                             | -           |
| F- Diğer kazanç ve kayıplar                        | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | -                            | -                             | -           |
| G- Enflasyon düzeltme farkları                     | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | -                            | -                             | -           |
| H- Dönem net karı                                  | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | 35.613.999                   | -                             | 35.613.999  |
| I- Dağıtılan Temettü                               | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | -                            | -                             | -           |
| J- Transfer  | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | (112.606.527)                | 112.606.527                   | -           |
| <b>IV- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2012)</b>        | 50.000.000 | -                                | 291.417                  | 3.084.445                                | -                            | 10.000.000     | -               | 266.164.169                           | 35.613.999                   | 112.606.527                   | 477.760.557 |
| <b>(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>                  |            |                                  |                          |  |                              |                |                 |                                       |                              |                               |             |

| GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ          |            |                                  |                          |  |                              |                |                 |                                       |                              |                               | TL          |
|--|------------|----------------------------------|--------------------------|--|------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------|
| ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU                          |            |                                  |                          |  |                              |                |                 |                                       |                              |                               |             |
| Bağımsız Smürh Denetimden Geçmiş                   | Sermaye    | İşletmenin Kendi Hisse Senetleri | Varlıklarda Değer Artışı | Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar | Net Dönem Karı (veya Zararı) | Geçmiş Yıllar Kar - Zararları | Toplam      |
| <b>CARİ DÖNEM</b>                                  |            |                                  |                          |  |                              |                |                 |                                       |                              |                               |             |
| <b>I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01/01/2013)</b> | 50.000.000 | -                                | 411.383                  | 3.084.445                                | -                            | 10.000.000     | -               | 378.770.696                           | 129.046.426                  | -                             | 571.312.950 |
| <b>II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler</b>    |            |                                  |                          |  |                              |                |                 |                                       |                              |                               |             |
| <b>III- Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2013)</b>        | 50.000.000 | -                                | 411.383                  | 3.084.445                                | -                            | 10.000.000     | -               | 378.770.696                           | 129.046.426                  | -                             | 571.312.950 |
| 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 / (azalışı)            | -          | -                                | 4.382                    | -  | -                            | -              | -               | -                                     | -                            | -                             | 4.382       |
| E- Yabancı para çevrim farkları                    | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | -                            | -                             | -           |
| F- Diğer kazanç ve kayıplar                        | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | -                            | -                             | -           |
| G- Enflasyon düzeltme farkları                     | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | -                            | -                             | -           |
| H- Dönem net karı                                  | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | 35.823.142                   | -                             | 35.823.142  |
| I- Dağıtılan Temettü                               | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | -                                     | -                            | -                             | -           |
| J- Transfer  | -          | -                                | -                        | -  | -                            | -              | -               | 129.046.426                           | (129.046.426)                | -                             | -           |
| <b>IV- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2013)</b>        | 50.000.000 | -                                | 415.765                  | 3.084.445                                | -                            | 10.000.000     | -               | 507.817.122                           | 35.823.142                   | -                             | 607.140.474 |
| <b>(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>                  |            |                                  |                          |  |                              |                |                 |                                       |                              |                               |             |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|  | Dipnot    | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem (01/01/2013 – 31/03/2013) | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (01/01/2012 – 31/03/2012) |
|--|-----------|---|---|
| <b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları</b>                     |           |   |   |
| 1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri                 |           | 70.660.077  | 47.732.603  |
| 2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri                    |           | -   | -   |
| 3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri                    |           | 28.018.031  | 26.533.518  |
| 4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı                  |           | (40.019.514)  | (29.456.417)  |
| 5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı                             |           | -   | -   |
| 6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı                             |           | (14.189.130)  | (18.528.242)  |
| <b>7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)</b>           |           | <b>44.469.464</b>   | <b>26.281.462</b>   |
| 8. Faiz ödemeleri  |           | -   | -   |
| 9. Gelir vergisi ödemeleri   |           | (9.323.249)   | -   |
| 10. Diğer nakit girişleri  |           | 23.374.200  | 13.175.816  |
| 11. Diğer nakit çıkışları  |           | (18.971.358)  | (25.511.192)  |
| <b>12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>                         |           | <b>39.549.057</b>   | <b>13.946.086</b>   |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>                |           | -   | -   |
| 1. Maddi varlıkların satışı  |           | -   | -   |
| 2. Maddi varlıkların iktisabı  | 6         | (162.826)   | (180.041)   |
| 3. Mali varlık iktisabı  |           | (9.781.504)   | (16.133.815)  |
| 4. Mali varlıkların satışı   |           | 1.729.901   | 1.644.298   |
| 5. Alınan faizler  |           | 12.252.807  | 9.950.733   |
| 6. Alınan temettüleri  |           | -   | -   |
| 7. Diğer nakit girişleri   |           | 926.253   | 1.804.735   |
| 8. Diğer nakit çıkışları   |           | (3.872.282)   | (3.059.949)   |
| <b>9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>                     |           | <b>1.092.349</b>  | <b>(5.974.039)</b>  |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>              |           | -   | -   |
| 1. Hisse senedi ihracı   |           | -   | -   |
| 2. Kredilerle ilgili nakit girişleri   |           | (812.407)   | -   |
| 3. Finansal kiralama borçları ödemeleri                                      |           | -   | -   |
| 4. Ödenen temettüleri  |           | -   | -   |
| 5. Diğer nakit girişleri   |           | -   | -   |
| 6. Diğer nakit çıkışları   |           | -   | -   |
| <b>7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>                   |           | <b>(812.407)</b>  | -   |
| <b>D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi</b>            |           | <b>(229.064)</b>  | <b>826.548</b>  |
| <b>E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)</b> |           | <b>39.599.935</b>   | <b>8.798.595</b>  |
| <b>F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>                  | <b>14</b> | <b>666.109.761</b>  | <b>497.143.555</b>  |
| <b>G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)</b>            | <b>14</b> | <b>705.709.696</b>  | <b>505.942.150</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1 Genel bilgiler

### 1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84,91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollanda menşeli Achmea BV'dir.

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

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

### 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

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

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

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

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla toplam on yedi adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2012: On altı adet emeklilik yatırım fonu).

### 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

### 1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

|                        | 2013       | 2012       |
|------------------------|------------|------------|
| Üst kademe yöneticiler | 20         | 17         |
| Diğer personel         | 889        | 856        |
| <b>Toplam</b>          | <b>909</b> | <b>873</b> |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1 Genel bilgiler (devamı)

### 1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 597.510 TL dir (31 Mart 2012: 505.163 TL).

### 1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 4 Ocak 2008 tarihli “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge” kapsamında hayat dışı, hayat veya bireysel emeklilik branşları için yapıldığı kesin olarak belgelenen ve bu branşlara ait olduğu konusunda tereddüt olmayan giderler, direkt ilgili branşa aktarılmaktadır. Bu giderlerin dışında kalan teknik bölüm faaliyet giderleri ise, Hazine Müsteşarlığı tarafından 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarih ve 2010/9 sayılı ‘Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge’si’ çerçevesinde belirlenmiştir. Buna göre; direk ilgili branşa aktarılamayan teknik bölüm faaliyet giderleri, yukarıda bahsedilen Genelge çerçevesinde, öncelikle emeklilik ve sigorta bölümlerine, son 3 yılda üretilen ortalama emeklilik sözleşme sayısı ve poliçe sayısı oranlarında dağıtılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan üç oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket’in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2’de daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

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

Şirket’in Ticaret Unvanı : Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

Şirket’in Genel Müdürlüğü’nün Adresi : Mete Cad. No:30  
Taksim/İstanbul

Şirket’in elektronik site adresi : [www.garantiemeklilik.com.tr](http://www.garantiemeklilik.com.tr)

Yukarıda sunulan bilgilerde önceki bilanço tarihinden beri herhangi bir değişiklik olmamıştır.

### 1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar “46 – Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar” notunda detaylı olarak sunulmuştur.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

### 2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18 inci maddesi ile Bireysel Emeklilik Kanunu'nun 11 inci maddelerine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır.

Söz konusu yönetmeliğin 4 üncü maddesinde; sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı'na çıkarılacak tebliğler ile belirleneceği belirtilmiştir.

Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ("TMSK") "Sigorta sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4'ün bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıkları ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan finansal tabloların hazırlık esaslarında herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ile finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

#### 2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" de yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açıkları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

## **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.1 Hazırlık esasları (devamı)**

##### **2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları (devamı)**

###### **Diğer muhasebe politikaları**

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, yukarıda “2.1.1 - Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler” kısmında ve bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

##### **2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

##### **2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi**

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

##### **2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli**

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket’in kendi portföyündeki alım-satım amaçlı finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar ve riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içinde satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış finansal varlıklar hariç tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

##### **2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar**

- a. Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen UFRSlerde yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

#### 2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

- b. 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

|  |  |
|--|--|
| UMS 1 (Değişiklikler)                          | <i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>  |
| UMS 1 (Değişiklikler)                          | <i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi</i>  |
| UFRS 10  | <i>Konsolide Finansal Tablolar</i>   |
| UFRS 11  | <i>Müşterek Anlaşmalar</i>   |
| UFRS 12  | <i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>  |
| UFRS 13  | <i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>   |
| UFRS 7 (Değişiklikler)                         | <i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>   |
| UFRS 10, UFRS 11<br>ve UFRS 12 (Değişiklikler) | <i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i> |
| UMS 19 (2011)                                  | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>   |
| UMS 27 (2011)                                  | <i>Bireysel Finansal Tablolar</i>  |
| UMS 28 (2011)                                  | <i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>   |
| UFRSlere Yapılan Değişiklikler                 | <i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi</i>  |
| UFRYK 20                                       | <i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>                                       |

#### **UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu**

UMS 1 (Değişiklikler) *Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu* 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı tarafından 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ile belirlenen esaslara göre düzenlediği için yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler Şirket finansal tablolarını etkilememiştir. UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

##### 2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

- b. 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### UMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tabloların Sunumu*

(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

#### **Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar**

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 *Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler* yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsur içerir: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içeren şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 *Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları* yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

## **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.1 Hazırlık esasları (devamı)**

##### **2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)**

- b. 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)**

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

UFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Bu beş standardın uygulanmasının finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri**

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar* standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

Bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **UFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar**

UFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

#### 2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

- b. 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirgen oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin önceki dönem finansal tablosuna olan etkilerini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkinin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle önceki dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

#### **Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi**

- UMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sumum*; ve
- UMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

#### UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Şirket yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. UMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### UMS 34 (Değişiklikler)

UMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. UMS 34'teki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

#### 2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

- b. 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri**

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri'nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise UMS 2 Stoklar standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

UFRYK 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRYK 20'yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için UFRYK 20'de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden Şirket yönetimi UFRYK 20'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- c. Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş 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:

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| UFRS 9                           | <i>Finansal Araçlar<sup>2</sup></i>  |
| UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) | <i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi<sup>2</sup></i> |
| UMS 32 (Değişiklikler)           | <i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi<sup>1</sup></i>     |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

#### **UFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

#### 2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

- c. Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### *UFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)*

- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

Şirket yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

#### *UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi*

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

## 2.2 Konsolidasyon

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla bağlı ortaklık veya iştiraki bulunmadığından finansal tablolar hazırlanmamıştır.

## 2.3 Bölüm raporlaması

Bir bölüm, Şirket'in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm). Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamış, faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama Not 5'te sunulmuştur.

## 2.4 Yabancı para karşılıkları

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

### 2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.8 Finansal varlıklar

#### Sınıflama ve ölçme

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

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

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

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

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

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

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.8 Finansal varlıklar (devamı)

#### Sınıflama ve ölçme (devamı)

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

#### Özel araçlar

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre asgari 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin iştirah tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandığı kredilerin toplam tutarı 595.520 TL'dir (31 Aralık 2012: 584.299 TL).

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 3.331.435 TL (31 Aralık 2012: 3.896.847 TL) hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

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

#### Kayıtlardan çıkarma

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Bir finansal varlık ya da finansal varlık grubu, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı varsayılır ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirmektedir.

Esas faaliyetlerden alacaklar finansal tablolarda, tahsil edilememe riskine karşı ayrılan özel karşılıklar düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Esas faaliyetlerden alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılmaktadır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğünün geri çevrimi yapılır. İtfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi kar veya zarardan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynak hesaplarından yapılır.

#### Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri Not 47’de detaylı olarak sunulmuştur.

### 2.10 Türev finansal araçlar

Şirket Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) işlemleri yapmaktadır.

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda finansal gelirler/giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

### 2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

### 2.13 Sermaye

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84,91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’dir (“Garanti Bankası”). Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollandalı Achmea BV’dir (“Achmea”).

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 sonu itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Mart 2013       |                  | 31 Aralık 2012     |                  |
|------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                              | Pay Tutarı<br>(TL) | Pay Oranı<br>(%) | Pay Tutarı<br>(TL) | Pay Oranı<br>(%) |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş. | 42.456.190         | 84,91            | 42.456.190         | 84,91            |
| Achmea BV                    | 7.500.000          | 15,00            | 7.500.000          | 15,00            |
| Diğer                        | 43.810             | 0,09             | 43.810             | 0,09             |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b>       | <b>50.000.000</b>  | <b>100,00</b>    | <b>50.000.000</b>  | <b>100,00</b>    |

**Yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları:** Yoktur.

**Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar:** Yoktur.

**Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi:** Yoktur.

**Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri:** Yoktur.

### 2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

Şirket’in birikimli hayat ürünleri ile bireysel emeklilik sözleşmeleri yukarıdaki tanım çerçevesinde yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmıştır. Birikimli hayat ürünlerinde, police sahiplerinden alınan primlerin tamamı mevcut düzenlemeler çerçevesinde gelir olarak muhasebeleştirilmekte, primin police sahibi adına birikime yönlendirilen kısmı finansal tablolarda hayat matematik karşılıkları hesabı altında yükümlülük olarak gösterilmek suretiyle giderleştirilmektedir. Bireysel emeklilik sözleşmelerinde tahsil edilen katkı payları katılımcılara borçlar hesabı altında yükümlülük olarak muhasebeleştirilmekte, aynı tutar saklayıcı şirketten alacaklar hesabı altında alacak olarak gösterilmektedir.

## **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri**

Sigorta ve yatırım sözleşmelerindeki isteğe bağlı katılım özelliği, garanti edilen faydalara ilaveten, aşağıda yer alan ek faydalara sahip olmaya yönelik sözleşmeye dayalı bir haktır.

- (i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- (ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- (iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
  - (1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
  - (2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirmemiş yatırım gelirlerine; veya
  - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

#### **2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri**

Şirket'in birikimli hayat sigortası ürünlerinde, poliçe sahiplerinin birikimlerinin yatırıma sevk edilmesi sonucu elde edilecek getiri oranının, "teknik faiz" in altında olması durumunda aradaki fark Şirket tarafından karşılanmakta, üzerinde olması durumunda ise garanti unsuruna ilaveten poliçe sahiplerine kar payı olarak dağıtılmaktadır. Ancak Şirket, kullanmada bazı sözleşmesel ve rekabete dayalı kısıtlamaların bulunmasından dolayı bu sözleşmelerini isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi olarak sınıflamaktadır.

Bu ürünlerde, birikimlerin yatırıma yönlendirilmesi sonucunda elde edilen tüm getiri, yukarıda bahsedilen muhasebe politikalarına uygun olarak gelir tablosunda veya özsermaye hesapları altında muhasebeleştirilmekte, bunun karşılığında tüm sözleşme borç olarak hayat matematik karşılığı içerisinde gösterilmektedir.

#### **2.17 Borçlar**

Finansal yükümlülükler; başka bir işletmeye nakit yada başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar, katılımcılara borçlar hesabı, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Katılımcılara borçlar hesabı, bireysel emeklilik sözleşmesi sahipleri adına yatırıma yönlendirilen katkı payları tutarları ile bu yatırımlardan elde edilen gelirlerin takip edildiği hesap olup, bilanço tarihi itibarıyla bireysel emeklilik sözleşmesi sahiplerine olan borçları ifade etmektedir. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş katkı payları ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden elde edilen bedelden varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir. Bireysel emeklilik araçlarına borçlar hesabı, Şirket'in bireysel emeklilik sözleşmesi üretimine aracılık eden acente ve kuruluşlara sağladıkları hizmet karşılığı oluşan Şirket'in yükümlülüklerini ifade etmektedir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.18 Vergiler

#### Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

#### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – Gelir Vergileri standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların yada borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamının dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece ve sadece işletmelerin cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilebilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç veya zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç veya kayıplar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.18 Vergiler (devamı)

#### Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtım" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

### 2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, 3.129 TL (31 Aralık 2012: 3.125 TL) ile sınırlanmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

|                                 | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Faiz Oranı                      | %7,03        | %7,03          |
| Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı | %5,00        | %5,00          |
| İskonto oranı                   | %1,93        | %1,93          |

#### Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

#### Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

#### Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir.

#### Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri üretilen poliçeler için ise sırasıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Bireysel emeklilik sözleşmelerinin üretimi ile ilgili araçlara tahakkuk ettirilen komisyon giderleri oluştuğu dönemlerde kayıtlara alınmak suretiyle giderleştirilmekte ve emeklilik branşı teknik giderleri altında faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

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

#### Faiz gelir ve giderleri

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

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

#### Ticari gelir/gider

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

#### Temettü

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü elde etme hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

#### Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile Yönetici arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in emeklilik branşı teknik gelirleri içerisinde fon işletim gideri kesintisi olarak "Fon işletim gelirleri" hesabında, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in emeklilik branşı teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak "Fon işletim giderleri" hesabında gösterilmektedir.

Katılımcılardan bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde sekiz oranını aşmamak kaydıyla alınan gider kesintileri, yönetim gideri kesintisi hesabı altında takip edilmektedir.

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda, emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk ettirilen tutarlar izlenmektedir. Pratik ve KOBİ emeklilik planlarında, giriş aidatlarının bir kısmı peşin olarak tahsil edilmekte veya azami 12 aya kadar taksitlendirilmekte, bir kısmı ise 5 yılı aşmamak kaydıyla çıkışa ertelenmektedir. Prestige, Select ve Garanti Emeklilik planlarında, giriş sırasında giriş aidatı alınmamakta, yalnızca katılımcının bireysel emeklilik sisteminden 5 yıl içinde çıkması durumunda giriş aidatının çıkışa ertelenmiş kısmı alınmaktadır. Her iki durumda da, çıkışa ertelenen giriş aidatları için gelir tahakkuku yapılmamaktadır.

Emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer değişimleri sermaye avans tahsisi faiz gelirleri olarak emeklilik branşı teknik gelirleri içerisinde gösterilmek suretiyle gelir tablosunda kaydedilmektedir.

### 2.21 Kiralama işlemleri

Finansal kiralama sözleşmelerinin süresi azami 4 yıldır. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların rayiç değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Faaliyet kiralamalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

Şirket'in finansal kiralama alacağı ve borcu bulunmamaktadır.

### 2.22 Kar payı dağıtımı

25 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre 129.046.426 TL tutarındaki 2012 yılı karı dağıtılmayıp yedeklere aktarılmıştır.

## **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.23 Kazanılmamış primler karşılığı**

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır.

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

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

#### **2.24 Devam eden riskler karşılığı**

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

Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, % 95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolarda yer alır. İlgili test sonucu, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

#### **2.25 Muallak tazminat karşılığı**

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

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

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, içeriği ve uygulama esasları Müsteşarlıkça belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu veya Müsteşarlıkça belirlenecek diğer hesaplama yöntemleriyle hesaplanır.

Müsteşarlık, branşlar veya şirketler itibarıyla uygulanacak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplama yöntemini (aktüeryal zincirleme merdiven metodunu) belirleyebilir. Şirketler her bir branş itibarıyla kullanmakta oldukları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplama yöntemini finansal tablolarının dipnotlarında açıklar.

## **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)**

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

Hesaplama brüt tutarlar üzerinden yapılmalı, şirketlerin yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşılır.

Bu çerçevede Şirket 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 7.880.274 TL (31 Aralık 2012: 9.083.694 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

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

Ayrıca 2010-12 Sayılı Genelge uyarınca, ana branş içerisinde yer alan dosya adetleri toplamı, sağlık branşı hariç toplam hasar dosya adetlerinin binde biri ve altında kalan branşlar için, ayrıca hasar dosya adetinin 300'ün altında olduğu branşlarda büyük hasar eliminasyonu şirket aktüerleri tarafından yapılabilir. Bu durumda şirketler her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla brüt tutarlar üzerinden muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosunu Müsteşarlıkça belirlenen formatta hazırlamak zorundadır bu branşlar için bir sonraki yıl muallak tazminat yeterlilik tablosu düzenlenir. Yıl sonları itibarıyla yapılan muallak yeterlilik testi ile ilgili olarak 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ilave olarak ayrılması gereken bir karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

#### **2.26 Matematik karşılıklar**

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

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

Kâr payı karşılıkları, Şirket'in kâr payı vermeyi taahhüt ettiği sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemi, Şirket'in lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların finansal tablolarda yukarıda "2.8 – Finansal varlıklar" notunda da belirtilen esaslar çerçevesinde dahil edildikleri portföye ilişkin değerlendirme esasları ile aynıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.27 Dengeleme karşılığı

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik’in 9 uncu maddesinde şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere ek teminatlarda dahil olmak üzere tüm branşlarda verilen kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Ayrıca her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12’si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilir. Birden fazla branşı kapsayan bölüşmesiz reasürans anlaşmalarında devredilen prim tutarının deprem ve kredi branşlarına isabet eden kısmı, şirket tarafından başka bir hesaplama yöntemi öngörülmemişse, bu branşların toplam prim tutarı içerisindeki ağırlıkları dikkate alınarak belirlenir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150’sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketler kendi istatistik verilerini kullanacaklardır. Gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketler vefat net priminin %11’ini deprem primi kabul edecek ve bu tutarların %12’si oranında karşılık ayıracaklardır. Depremin meydana gelmesi veya kredi branşında ilgili finansal yılda teknik zarar gerçekleşmesi durumunda, kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıklar tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez.

2010/1 nolu Dengeleme Karşılığının Kullanılması ile Bazı Genelgelere İlişkin İlave Açıklamalar Hakkında Genelge’ye göre, deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının, deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemelerinde kullanılması mümkündür. Ayrıca, eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanılarak ayrılan muallak tazminat karşılığının da dengeleme karşılığından indirilmesi mümkündür. Ancak, söz konusu indirim cari yıl için ayrılan dengeleme karşılığından yapılamaz. Ayrıca, gerçekleşen deprem hasar tutarlarının, gelir tablosunda ilgili teknik gider hesaplarına kaydedilmesi, dengeleme karşılığından karşılanacak kısmın ise dengeleme karşılığı bilanço hesabına borç, diğer teknik karşılıklarda değişim hesabına alacak kaydedilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar hesaplamasına konu dönemlerdeki deprem hasarlarının dengeleme karşılığından ödenen kısımlarının gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar hesaplamasına dahil edilmemesi mümkündür.

Dengeleme karşılıkları, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler altında “diğer teknik karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmiştir.

### 2.28 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.29 Hisse başına kazanç

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

### 2.30 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla finansal pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan bilanço sonrası olaylar (bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

### 2.31 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

## 3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 6 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 18 – Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi

#### Fiyatlandırma politikaları

Şirket'in fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir;

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

Şirket'in prim üretimindeki ürün dağılımı incelendiğinde son bir yıl içinde birikimli ve uzun süreli hayat sigortalarının prim üretimindeki ağırlığının azaldığı, buna karşılık yıllık risk unsurlu hayat sigortalarının payının ise arttığı görülmektedir. Şirket yönetimi, bu durumun karlılık oranlarına pozitif yönde etki yaptığını düşünmektedir. Ürün fiyatlandırılmasında göz önünde bulundurulmuş yüksek karlılık Şirket'in geleceği açısından koruyucu bir etki sağlayacaktır.

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

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

|  | 31 Mart 2013           |           | 31 Aralık 2012         |           |
|--|------------------------|-----------|------------------------|-----------|
|  | Teminat Tutarı<br>(TL) | Adet      | Teminat Tutarı<br>(TL) | Adet      |
| Vefat Teminatı                         | 28.826.955.458         | 2.619.987 | 27.795.918.976         | 2.570.902 |
| Kaza Sonucu Maluliyet                  | 19.186.602.265         | 2.350.479 | 18.727.271.598         | 2.315.842 |
| Hastalık Sonucu Maluliyet              | 1.501.500.007          | 280.630   | 1.404.797.268          | 313.069   |
| Tehlikeli Hastalıklar Teminatı         | 2.098.974.383          | 89.730    | 1.862.949.792          | 80.831    |
| Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı | 2.430.890.903          | 1.344.096 | 2.301.460.518          | 1.218.093 |
| İşsizlik Teminatı                      | 279.589.217            | 254.063   | 296.523.944            | 284.600   |
| Kaza Sonucu Vefat Teminatı             | 299.969.134            | 7.344     | 222.889.741            | 5.570     |
| İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı     | 129.836.700            | 567.810   | 99.325.755             | 377.506   |
| İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı     | 1.773.500              | 6.315     | 2.875.250              | 10.633    |
| Her türlü daimi maluliyet              | 22.529.871             | 1.443     | 23.813.973             | 1.538     |

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

#### Risk değerlendirme politikaları

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

#### Risk değerlendirme politikaları (devamı)

Medikal risk değerlendirmesi

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

Moral risk değerlendirmesi

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

Finansal risk değerlendirmesi

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

#### Operasyonel risk yönetimi

Şirket'in ana dağıtım kanalı olan T. Garanti Bankası A.Ş. ile bilgi sistem ilişkisi sağlanmış olup tüm başvuru ve poliçeleşme iş ve işlemleri bu bilgi sistemi üzerinden yürütülmektedir. Tazminat ödeme sürecinde elektronik arşivleme sistemi ile takip edilen tüm belgeler orijinaleri korunarak sonrasındaki takipler bilgi sistemleri üzerinden yapılmaktadır.

#### Reasürans politikası

Şirket tarafından hayat sigortalarında sadece risk teminatları (vefat ve ek teminatlar) üzerinden reasürans çalışması yapılmaktadır. Risk unsurlu hayat sigortası tarifelerinin teknik karlılık oranının yüksek olması nedeniyle her yıl aktüeryal hesaplamalar sonucu belirlenen azami konservasyon tutarı kadar kısım Şirket üzerinde tutulmakta ve bunun üzerindeki kısım eksedan reasürans treteleriyle devredilmektedir. Bununla birlikte Şirket açısından daha belirsiz risk teminatları (örneğin tehlikeli hastalıklar teminatı vb) üzerinden ise daha sınırlı oran ve tutarlarda konservasyon tutulmaya dikkat edilmektedir.

Her türlü yaşam kaybı, kaza sonucu maluliyet dahil bordrolu, özel sektör çalışanları için işsiz kalma; serbest meslek sahipleri için hastanede yatma durumunda, her bir sigorta yılında maksimum altı ay olmak üzere işsizlik veya hastanelik olma durumu sona erene kadar belirlenen aylık ödemesinin gerçekleştirildiği gelir güvencesi sağlayan işsizlik sigortalarında %100 devri olan kotpar reasürans treteleri yapılmaktadır.

Ayrıca Şirket tarafından her yıl deprem, sel vb. büyük doğal afetler veya toplu taşıma araçlarındaki trafik kazaları ya da terörist saldırılar gibi olaylar neticesinde konservasyonundaki riskten korunmak için portföy yapısına en uygun şekilde katastrofik hasar fazlası teminatları sağlayan reasürans sözleşmeleri yapılmaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

#### Reasürans şirketleri

Şirket'in mevcut ve değişen ürün yapısını dikkate alarak, mali yapısının korunması ve profesyonel risk paylaşımı amacıyla hayat sigortaları ile ferdi kaza sigortaları branşında ve bu branşlar altında verilen diğer ek teminatlara yönelik reasürans güvencesi sağlamak amacıyla reasürans şirketleri ile çalışılmaktadır. Bu kapsamda 2012 yılında yapılan reasürans anlaşmaları ile Şirket'in iş kabul kapasitesi ve esnekliği arttırılmakta, birden fazla reasürör şirket ile çalışarak rizikonun farklı reasürörlere yayılması sağlanmaktadır. Aynı zamanda farklı reasürörle çalışılarak farklı ürün yapılarıyla müşterilere hizmet verilmesi amaçlanmaktadır.

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

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

Satın alınan hizmet ile ilgili performans, trete anlaşmaları için her yıl olmak üzere; sigorta tazminatında reasürör hissesinin ve reasürans işlemlerinden kaynaklanan Şirket lehine olan bakiyelerin zamanında ve tam olarak ödenip ödenemediği, ihtiyari işlerde Şirket'e sağlanan kapasite, operasyonel reasürans işlemlerindeki sürat ve Şirket'e aktarılan teknik bilgi ve piyasa bilgileri kriterleri ile değerlendirilmektedir. Performansın yetersiz olması durumunda alternatif reasürans firmalarından hizmet satın alınması kararı verilmektedir.

Uygulanan istikrarlı ve tutarlı fiyatlandırma ve risk kabul politikalarının bir sonucu olarak; trete reasürörlerle mutabık kalınan risk değerlendirme şartları ve prosedürleri, piyasa ortalamalarının oldukça üzerindeki yüksek meblağlı sigorta teminatlarının otomatik olarak sigortalanmasına imkan sağlamaktadır.

Hayat sigortaları için yapılan reasürans sözleşmelerinde lider reasürör, merkezi Münih'te bulunan Münchener Rückversicherungs AG ("Münich Re") şirkettir. Reasürans sözleşmelerindeki pay büyüklüğüne göre ikinci sıradaki reasürör firma, Milli Reasürans TAŞ'dir ("Milli Re"). Üçüncü büyük reasürör firma ise merkezi Madrid'te bulunan Mapfre Re, Compania de Reaseguros, SA ("Mapfre Re") ve dördüncü reasürör ise Fransız reasürans şirketi olan Scor Global reasürans şirkettir.

Ayrıca Şirket, işsizlik sigortalarında 2012 yılından itibaren BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta AŞ ("Cardif") ve Scor Global reasürans şirketi ile %100 reasürans devri olan kotpar reasürans trete anlaşmaları yapmıştır.

Bu şirketlere ait son kredi derecelendirme notları da aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

| Reasürör       | Standard & Poors |         |                |                | AM Best |                 |  |
|----------------|------------------|---------|----------------|----------------|---------|-----------------|--|
|                | Derecelendirme   | Görünüm | Tarih          | Derecelendirme | Görünüm | Tarih           |  |
| Munich Re      | AA-              | Durağan | 27 Eylül 2011  | A+             | Durağan | 27 Ekim 2011    |  |
| Milli Re       | trAA             | -       | 31 Temmuz 2012 | B+             | Durağan | 10 Ekim 2012    |  |
| Scor Global Re | A +              | Durağan | 4 Haziran 2012 | A              | Durağan | 15 Mart 2012    |  |
| Mapfre Re      | BBB+             | Negatif | 25 Ekim 2012   | A              | Negatif | 26 Haziran 2012 |  |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

#### Reasürans şirketleri (devamı)

Şirketlerin sahip oldukları derecelendirmeler, hem şirketlerin mali yapılarının takibi konusunda bilgi vermekte, böylece uzun vadeli iş ilişkisinin sürdürülebilirliğinin takibinin yapılmasına imkan vermekte, hem de sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketlerinin mali bünyelerine ve sermaye yeterliliğine ilişkin yönetmelikler kapsamında gerekli olan asgari sermaye tespitinde bu notlara göre işlem yapılmaktadır.

### 4.2 Finansal riskin yönetimi

#### Giriş ve genel açıklamalar

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Şirket'in maruz kaldığı riskleri, Şirket'in bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politika ve prosedürlerini ve amaçlarını, ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket'in iç denetim departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve hizmetlerdeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

#### Kredi riski

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Kredi riski (devamı)

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

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

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

|  | 31 Mart 2013         | 31 Aralık 2012       |
|--|----------------------|----------------------|
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)   | 3.675.970.175        | 3.410.867.880        |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)  | 710.498.297          | 672.137.008          |
| Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) | 91.166.177           | 82.938.137           |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)                         | 12.997.520           | 14.157.149           |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)  | 33.679               | 5.182.582            |
| Diğer alacaklar  | 37.065               | 49.572               |
| <b>Toplam</b>  | <b>4.490.702.913</b> | <b>4.185.332.328</b> |

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2013         |                  | 31 Aralık 2012       |                  |
|--|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
|  | Brüt tutar           | Ayrılan karşılık | Brüt tutar           | Ayrılan karşılık |
| Vadesi gelmemiş alacaklar                | 3.650.215.358        | -                | 3.388.801.151        | -                |
| Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar       | 14.226.906           | -                | 13.718.056           | -                |
| Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar      | 909.538              | -                | 638.598              | -                |
| Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar (*) | 4.252.924            | (634.920)        | 1.528.582            | (217.361)        |
| Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar    | 1.467.680            | (99.719)         | 1.305.417            | (86.479)         |
| Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar | 5.632.408            | -                | 5.179.916            | -                |
| <b>Toplam</b>                            | <b>3.676.704.814</b> | <b>(734.639)</b> | <b>3.411.171.720</b> | <b>(303.840)</b> |

(\*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 634.920 TL (31 Aralık 2012: 217.361 TL) tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı ilişikteki finansal tablolarda "Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar" hesabı içinde net gösterilmiştir.

Şirket, vadesi geçen ve belli bir süre tahsil edilmeyen sigorta primlerini iptal etmekte, yazılan primlerden ve prim alacaklarından düşmektedir.

Şirket, girişte tahakkuk ettirilen ve azami 12 aya kadar taksitlendirilmek suretiyle tahsil edilecek olan giriş aidatı alacakları içerisinde geciken tutarların, katılımcı bazında ilgili katılımcıların birikmiş katılım tutarları ile mahsup edilemeyecek kısmı için karşılık ayırmaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Kredi riski (devamı)

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

|  | 1 Ocak –<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı        | (303.840)                | (238.902)                |
| Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları               | (430.799)                | (25.258)                 |
| <b>Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı</b> | <b>(734.639)</b>         | <b>(264.160)</b>         |

#### Likidite riski

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

#### Likidite riskinin yönetimi

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

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları bir sonraki sayfada gösterilmiştir:

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Likidite riski (devamı)

|  | 31 Mart 2013         | Defter değeri        | Dağıtılamayan        | Vadesiz           | 1 aya kadar        | 1 – 3 ay           | 3 – 6 ay          | 6 – 12 ay         | 1 yıldan uzun     |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar                                   | 710.498.297          |                      | -                    | 10.188.142        | 317.921.975        | 336.208.781        | 46.179.399        | -                 | -                 |
| Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar | 91.166.177           | 263.221              |                      | -                 | 14.068.569         | 12.361.875         | 22.384.229        | 18.629.045        | 23.459.238        |
| Esas faaliyetlerden alacaklar                                      | 3.675.970.175        | 3.581.437.422        |                      | -                 | 41.886.608         | 18.526.412         | 19.185.900        | 14.933.783        | 50                |
| İlişkili taraflardan alacaklar                                     | 33.679               | -                    |                      | -                 | 33.679             | -                  | -                 | -                 | -                 |
| Diğer alacaklar  | 32.896               | -                    |                      | -                 | 32.896             | -                  | -                 | -                 | -                 |
| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları                  | 41.497.678           | -                    |                      | -                 | 5.762.314          | 10.424.704         | 12.181.418        | 13.129.242        | -                 |
| Diğer cari varlıklar   | 32.612               | -                    |                      | -                 | -                  | 32.612             | -                 | -                 | -                 |
| Ertelenmiş vergi varlığı   | 1.875.461            | 1.875.461            |                      | -                 | -                  | -                  | -                 | -                 | -                 |
| Verilen depozito ve teminatlar                                     | 4.169                | 4.169                |                      | -                 | -                  | -                  | -                 | -                 | 4.169             |
| Maddi varlıklar  | 2.820.213            | 2.820.213            |                      | -                 | -                  | -                  | -                 | -                 | -                 |
| Maddi olmayan varlıklar  | 13.778.350           | 13.778.350           |                      | -                 | -                  | -                  | -                 | -                 | -                 |
| <b>Toplam varlıklar</b>  | <b>4.537.709.707</b> | <b>3.600.174.667</b> | <b>3.600.174.667</b> | <b>10.188.142</b> | <b>379.706.041</b> | <b>377.554.384</b> | <b>99.930.946</b> | <b>46.692.070</b> | <b>23.463.457</b> |
| Esas faaliyetlerden borçlar  | 3.666.013.356        | 3.577.447.579        |                      | -                 | 70.299.718         | 8.759.682          | 5.500.417         | 4.005.960         | -                 |
| İlişkili taraflara borçlar   | 4.085.772            | -                    |                      | -                 | 4.085.772          | -                  | -                 | -                 | -                 |
| Diğer borçlar  | 1.195.439            | -                    |                      | -                 | 1.195.439          | -                  | -                 | -                 | -                 |
| Sigortacılık teknik karşılıkları (*)                               | 200.144.392          | 95.971.251           |                      | -                 | 14.959.896         | 27.378.379         | 32.175.159        | 29.659.707        | -                 |
| Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)                              | 34.214.239           | -                    |                      | -                 | -                  | -                  | -                 | -                 | 34.214.239        |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler                      | 12.698.348           | -                    |                      | -                 | 12.698.348         | -                  | -                 | -                 | -                 |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar                                 | 2.442.671            | -                    |                      | -                 | -                  | -                  | -                 | 2.290.675         | 151.996           |
| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları                  | 9.775.016            | -                    |                      | -                 | 5.866.017          | 1.169.501          | 1.385.236         | 1.354.262         | -                 |
| Özkaynaklar  | 607.140.474          | 607.140.474          |                      | -                 | -                  | -                  | -                 | -                 | -                 |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  | <b>4.537.709.707</b> | <b>4.280.559.304</b> | <b>4.280.559.304</b> | <b>-</b>          | <b>109.105.190</b> | <b>37.307.562</b>  | <b>39.060.812</b> | <b>37.310.604</b> | <b>34.366.235</b> |

(\*) Muallak tazminat karşılıkları, kısa ve uzun dönem matematik karşılıkları ile dengeleme karşılığı yukarıdaki tabloda dağıtılamayan kolonunda gösterilmiştir.

(\*\*) Birikimli hayat sözleşmelerine ilişkin birikim ve kar payı yükümlülükleri yukarıdaki tabloda 1 yıldan uzun vadeli yükümlülükler kolonunda gösterilmiştir.

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

##### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

###### Likidite riski (devamı)

| 31 Aralık 2012   | Defter değeri        | Dağıtılamayan        | Vadesiz          | 1 aya kadar        | 1 – 3 ay           | 3 – 6 ay           | 6 – 12 ay         | 1 yıldan uzun     |
|--|----------------------|----------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar                                   | 672.137.008          | -                    | 2.912.499        | 323.956.625        | 284.072.720        | 61.195.164         | -                 | -                 |
| Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar | 82.938.137           | 263.221              | -                | 26.006.517         | -                  | 17.185.089         | 67.068            | 39.416.242        |
| Esas faaliyetlerden alacaklar                                      | 3.410.867.880        | 3.325.079.657        | -                | 38.360.928         | 17.264.264         | 17.759.801         | 12.403.180        | 50                |
| İlişkili taraflardan alacaklar                                     | 5.182.582            | -                    | -                | 5.182.582          | -                  | -                  | -                 | -                 |
| Diğer alacaklar  | 45.403               | -                    | -                | 45.403             | -                  | -                  | -                 | -                 |
| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları                  | 35.944.595           | -                    | -                | 5.634.273          | 9.594.531          | 11.335.603         | 9.380.188         | -                 |
| Diğer cari varlıklar   | 478                  | -                    | -                | -                  | 478                | -                  | -                 | -                 |
| Ertelenmiş vergi varlığı   | 1.112.001            | 1.112.001            | -                | -                  | -                  | -                  | -                 | -                 |
| Verilen depozito ve teminatlar                                     | 4.169                | -                    | -                | -                  | -                  | -                  | -                 | 4.169             |
| Maddi varlıklar  | 2.981.301            | 2.981.301            | -                | -                  | -                  | -                  | -                 | -                 |
| Maddi olmayan varlıklar  | 12.644.442           | 12.644.442           | -                | -                  | -                  | -                  | -                 | -                 |
| <b>Toplam varlıklar</b>  | <b>4.223.857.996</b> | <b>3.342.080.622</b> | <b>2.912.499</b> | <b>399.186.328</b> | <b>310.931.993</b> | <b>107.475.657</b> | <b>21.850.436</b> | <b>39.420.461</b> |
| Finansal borçlar   | 812.407              | -                    | -                | 812.407            | -                  | -                  | -                 | -                 |
| Esas faaliyetlerden borçlar  | 3.398.421.509        | 3.324.117.749        | -                | 60.433.367         | 4.966.185          | 5.162.789          | 3.741.419         | -                 |
| İlişkili taraflara borçlar   | 5.888.688            | -                    | -                | 5.888.688          | -                  | -                  | -                 | -                 |
| Diğer borçlar  | 1.104.554            | -                    | -                | 1.104.554          | -                  | -                  | -                 | -                 |
| Sigortacılık teknik karşılıkları (*)                               | 188.647.020          | 95.120.278           | -                | 14.618.889         | 25.090.306         | 29.696.739         | 24.120.808        | -                 |
| Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)                              | 37.679.291           | -                    | -                | -                  | -                  | -                  | -                 | 37.679.291        |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler                      | 12.226.305           | -                    | -                | 12.226.305         | -                  | -                  | -                 | -                 |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar                                 | 2.379.476            | -                    | -                | -                  | -                  | -                  | 2.238.167         | 141.309           |
| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları                  | 5.385.796            | -                    | -                | 2.320.011          | 944.675            | 1.144.662          | 976.448           | -                 |
| Özkaynaklar  | 571.312.950          | 571.312.950          | -                | -                  | -                  | -                  | -                 | -                 |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  | <b>4.223.857.996</b> | <b>3.990.550.977</b> | <b>-</b>         | <b>97.404.221</b>  | <b>31.001.166</b>  | <b>36.004.190</b>  | <b>31.076.842</b> | <b>37.820.600</b> |

(\*) Muallak tazminat karşılıkları, kısa ve uzun dönem matematik karşılıkları ile dengeleme karşılığı yukarıdaki tabloda dağıtılamayan kolonunda gösterilmiştir.

(\*\*) Birikimli hayat sözleşmelerine ilişkin birikim ve kar payı yükümlülükleri yukarıdaki tabloda 1 yıldan uzun vadeli yükümlülükler kolonunda gösterilmiştir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

#### Kur riski

Şirket döviz dayalı faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmektedir. Dönem sonlarında, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük bakiyeleri, dönem sonu kurlardan evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

| <b>31 Mart 2013</b>  | <b>ABD Doları</b>   | <b>Avro</b>        | <b>Diğer</b>   | <b>Toplam</b>       |
|--|---------------------|--------------------|----------------|---------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar                                   | 15.419.906          | 289.096            | -              | 15.709.002          |
| Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar | 17.196.145          | 6.034.025          | -              | 23.230.170          |
| Esas faaliyetlerden alacaklar                                      | 3.958.919           | 141.983            | 341            | 4.101.243           |
| <b>Toplam yabancı para cinsinden varlıklar</b>                     | <b>36.574.970</b>   | <b>6.465.104</b>   | <b>341</b>     | <b>43.040.415</b>   |
| Esas faaliyetlerden borçlar  | (848.726)           | (21.089)           | (186)          | (870.001)           |
| Sigortacılık teknik karşılıkları                                   | (3.905.077)         | (579.086)          | (5.143)        | (4.489.306)         |
| Yatırım anlaşması yükümlülükleri                                   | (29.100.608)        | (5.113.632)        | -              | (34.214.240)        |
| <b>Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler</b>                 | <b>(33.854.411)</b> | <b>(5.713.807)</b> | <b>(5.329)</b> | <b>(39.573.547)</b> |
| <b>Bilanço pozisyonu</b>   | <b>2.720.559</b>    | <b>751.297</b>     | <b>(4.988)</b> | <b>3.466.868</b>    |

| <b>31 Aralık 2012</b>  | <b>ABD Doları</b>   | <b>Avro</b>        | <b>Diğer</b>   | <b>Toplam</b>       |
|--|---------------------|--------------------|----------------|---------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar                                   | 15.950.721          | 5.591              | 341            | 15.956.653          |
| Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar | 17.798.575          | 6.425.124          | -              | 24.223.699          |
| Esas faaliyetlerden alacaklar                                      | 2.357.871           | 194.346            | 558            | 2.552.775           |
| <b>Toplam yabancı para cinsinden varlıklar</b>                     | <b>36.107.167</b>   | <b>6.625.061</b>   | <b>899</b>     | <b>42.733.127</b>   |
| Esas faaliyetlerden borçlar  | (94.684)            | (32.920)           | (285)          | (127.889)           |
| Sigortacılık teknik karşılıkları                                   | (1.884.089)         | (625.706)          | (6.216)        | (2.516.011)         |
| Yatırım anlaşması yükümlülükleri                                   | (32.408.877)        | (5.270.414)        | -              | (37.679.291)        |
| <b>Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler</b>                 | <b>(34.387.650)</b> | <b>(5.929.040)</b> | <b>(6.501)</b> | <b>(40.323.191)</b> |
| <b>Bilanço pozisyonu</b>   | <b>1.719.517</b>    | <b>696.021</b>     | <b>(5.602)</b> | <b>2.409.936</b>    |

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

Döviz dayalı işlemler, işlem tarihlerindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler 31 Mart 2013 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar poliçeler üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır.

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

| <b>31 Mart 2013</b>  | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b> |
|--|-------------------|-------------|
| Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları                       | 1,8087            | 2,3189      |
| Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları | 1,8147            | 2,3265      |

  

| <b>31 Aralık 2012</b>  | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b> |
|--|-------------------|-------------|
| Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları                       | 1,7826            | 2,3517      |
| Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları | 1,7939            | 2,3665      |

#### Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren 3 aylık hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

|                    | <b>31 Mart 2013</b>  |                     | <b>31 Mart 2012</b>  |                     |
|--------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|                    | <b>Gelir tablosu</b> | <b>Özkaynak (*)</b> | <b>Gelir tablosu</b> | <b>Özkaynak (*)</b> |
| ABD Doları         | 241.697              | 272.056             | 36.401               | 69.593              |
| Avro               | 63.328               | 75.130              | (46.122)             | (42.003)            |
| Diğer              | (499)                | (499)               | 4.716                | 4.716               |
| <b>Toplam, net</b> | <b>304.526</b>       | <b>346.687</b>      | <b>(5.006)</b>       | <b>32.306</b>       |

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

#### Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı menkul kıymet portföyünün maruz kaldığı risk, faiz oranlarındaki değişim sonucu ilgili finansal varlıkların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmadır. Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların piyasa değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

|  | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|--------------|----------------|
| <b>Sabit getirili finansal varlıklar:</b>  |              |                |
| Sabit faizli finansal varlıklar:   |              |                |
| Bankalar (vadeli) (Not 14)   | 638.333.661  | 617.538.181    |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11) | 23.230.170   | 24.223.699     |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)                                      | 169.902      | 140.064        |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)                                   | 40.560.409   | 36.204.549     |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse Senetleri (Not 11)  | 2.991.837    | -              |
| Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)   | 595.520      | 584.299        |
| Değişken faizli finansal varlıklar:  |              |                |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)                                   | 4.091.906    | 4.225.479      |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)  | 5.770.072    | 5.815.768      |
| <b>Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</b>  |              |                |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)                                     | 8.186.150    | 8.009.780      |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar – yatırım fonları (Not 11)  | 5.902.510    | 4.055.577      |
| <b>Finansal yükümlülükler:</b>   | Yoktur.      | Yoktur.        |

#### Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirin olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri 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. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

|   | Gelir tablosu    |                | Özkaynak <sup>(*)</sup> |                |
|---|------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|   | 100 bp artış     | 100 bp azalış  | 100 bp artış            | 100 bp azalış  |
| <b>31 Mart 2013</b>   |                  |                |                         |                |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar  | (254.043)        | 263.147        | (254.043)               | 263.147        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar  | -                | -              | (95.031)                | 96.770         |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar) | -                | -              | (40.805)                | 44.866         |
| <b>Toplam, net</b>  | <b>(254.043)</b> | <b>263.147</b> | <b>(389.879)</b>        | <b>404.783</b> |
|   |                  |                |                         |                |
|   | Gelir tablosu    |                | Özkaynak <sup>(*)</sup> |                |
|   | 100 bp artış     | 100 bp azalış  | 100 bp artış            | 100 bp azalış  |
| <b>31 Mart 2012</b>   |                  |                |                         |                |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar  | (118.213)        | 125.279        | (118.213)               | 125.279        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar  | -                | -              | (96.539)                | 99.008         |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar                                      | -                | -              | (42.856)                | 46.719         |
| <b>Toplam, net</b>  | <b>(118.213)</b> | <b>125.279</b> | <b>(257.608)</b>        | <b>271.006</b> |

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

|  | 31 Mart 2013      |           |           |                   |
|--|-------------------|-----------|-----------|-------------------|
|  | 1. Seviye         | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam            |
| <b>Finansal varlıklar:</b>   |                   |           |           |                   |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)  | 13.956.222        | -         | -         | 13.956.222        |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)  | 53.716.564        | -         | -         | 53.716.564        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) | 23.230.170        | -         | -         | 23.230.170        |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>   | <b>90.902.956</b> | -         | -         | <b>90.902.956</b> |

(\*) Şirket’in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan 263.221 TL tutarında özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir (31 Aralık 2012: 263.221 TL).

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

|  | 31 Aralık 2012    |           |           | Toplam            |
|--|-------------------|-----------|-----------|-------------------|
|  | 1. Seviye         | 2. Seviye | 3. Seviye |                   |
| <b>Finansal varlıklar:</b>   |                   |           |           |                   |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)  | 13.825.548        | -         | -         | 13.825.548        |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)  | 44.625.669        | -         | -         | 44.625.669        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) | 24.223.699        | -         | -         | 24.223.699        |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>   | <b>82.674.916</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>82.674.916</b> |

(\*) Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan 263.221 TL tutarında özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir

#### Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak
- Şirket'in sürekliliğini sağlayarak hissedarlara ve paydaşlara devamlı getiri sağlamak
- Sigorta poliçelerinin fiyatlamasını, alınan sigorta risk düzeyi ile orantılı belirleyerek, hissedarlara yeterli getirinin sağlanması

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 65.348.313 TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 607.140.474 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir .

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

| <b>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</b>     | <b>1 Ocak –<br/>31 Mart 2013</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Mart 2012</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri                            | 11.531.139                       | 13.776.769                       |
| Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerlendirme farkları                | 1.492.195                        | 1.501.343                        |
| Yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen gelirler                     | 60.942                           | 17.762                           |
| Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar              | 470.182                          | 6.636                            |
| VOB işlemlerinden elde edilen gelirler                                      | 364.079                          | 1.938                            |
| Kambiyo karları (***)   | 3.624.528                        | 5.691.866                        |
| <b>Yatırım gelirleri (*)</b>  | <b>17.543.065</b>                | <b>20.996.314</b>                |
| Kambiyo zararları(***)  | (3.149.142)                      | (8.243.086)                      |
| Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar               | (502.602)                        | (89)                             |
| VOB işlemlerinden elde edilen giderler                                      | (240.308)                        | (52)                             |
| Diğer   | (39.903)                         | (14.537)                         |
| <b>Yatırım giderleri (**)</b>   | <b>(3.931.955)</b>               | <b>(8.257.764)</b>               |
| <b>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net</b> | <b>13.611.110</b>                | <b>12.738.550</b>                |

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

(\*\*) Yatırım giderlerine amortisman giderleri dahil edilmemiştir.

(\*\*\*) “Hayat Branşı Yatırım Geliri” ve “Hayat Branşı Yatırım Gideri”nde gösterilen kambiyo karları ve zararları brüt olarak dahil edilmiştir.

| <b>Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</b> | <b>31 Mart 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|--|---------------------|-----------------------|
| Finansal varlıklar değerlendirme farkları                                | 519.707             | 514.230               |
| Ertelenmiş vergisi etkisi  | (103.942)           | (102.847)             |
| <b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>                            | <b>415.765</b>      | <b>411.383</b>        |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 5 Bölüm bilgileri

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

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

### Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

### Faaliyet alanı bölümleri

| 1 Ocak – 31 Mart 2013                                | Hayat             | Hayat-dışı     | Emeklilik        | Diğer/<br>Dağıtılamayan | Toplam              |
|--|-------------------|----------------|------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Devam eden faaliyetler</b>                        |                   |                |                  |                         |                     |
| Teknik gelir   | 59.812.702        | 337            | 28.018.031       | -                       | <b>87.831.070</b>   |
| Teknik gider   | (30.544.476)      | (4.932)        | (20.524.509)     | -                       | <b>(51.073.917)</b> |
| Diğer gelir ve giderler toplamı                      | -                 | -              | -                | 8.938.821               | <b>8.938.821</b>    |
| <b>Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı</b> | <b>29.268.226</b> | <b>(4.595)</b> | <b>7.493.522</b> | <b>8.938.821</b>        | <b>45.695.974</b>   |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                              | <b>29.268.226</b> | <b>(4.595)</b> | <b>7.493.522</b> | <b>8.938.821</b>        | <b>45.695.974</b>   |
| Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı                | -                 | -              | -                | (9.872.832)             | <b>(9.872.832)</b>  |
| <b>Dönem net karı veya (zararı)</b>                  | <b>29.268.226</b> | <b>(4.595)</b> | <b>7.493.522</b> | <b>(934.011)</b>        | <b>35.823.142</b>   |

### Diğer bölüm kalemleri:

|                              |  |  |  |  |                  |
|------------------------------|--|--|--|--|------------------|
| Amortisman giderleri (Not 6) |  |  |  |  | <b>323.914</b>   |
| Tükenme payları (Not 8)      |  |  |  |  | <b>1.895.180</b> |

### 31 Mart 2013

|                                    |                    |            |                      |                    |                      |
|------------------------------------|--------------------|------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Bölüm varlıkları                   | 139.901.450        | -          | 3.598.857.430        | 798.950.827        | <b>4.537.709.707</b> |
| <b>Toplam bölüm varlıkları</b>     | <b>139.901.450</b> | <b>-</b>   | <b>3.598.857.430</b> | <b>798.950.827</b> | <b>4.537.709.707</b> |
| Bölüm yükümlülükleri               | 263.375.740        | 740        | 3.641.561.138        | 632.772.089        | <b>4.537.709.707</b> |
| <b>Toplam bölüm yükümlülükleri</b> | <b>263.375.740</b> | <b>740</b> | <b>3.641.561.138</b> | <b>632.772.089</b> | <b>4.537.709.707</b> |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 5 Bölüm bilgileri (devamı)

### Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

| <b>1 Ocak - 31 Mart 2012</b>                             | <b>Hayat</b>       | <b>Hayat-<br/>dışı</b> | <b>Emeklilik</b>     | <b>Diğer/<br/>Dağıtılamayan</b> | <b>Toplam</b>        |
|--|--------------------|------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|
| <b>Devam eden faaliyetler</b>                            |                    |                        |                      |                                 |                      |
| Teknik gelir   | 41.090.362         | 1.360                  | 26.533.518           | -                               | <b>67.625.240</b>    |
| Teknik gider   | (18.110.161)       | (6.340)                | (15.472.522)         | -                               | <b>(33.589.023)</b>  |
| Diğer gelir ve giderler toplamı                          | -                  | -                      | -                    | 10.313.906                      | <b>10.313.906</b>    |
| <b>Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm<br/>karı</b> | <b>22.980.201</b>  | <b>(4.980)</b>         | <b>11.060.996</b>    | <b>10.313.906</b>               | <b>44.350.123</b>    |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                  | <b>22.980.201</b>  | <b>(4.980)</b>         | <b>11.060.996</b>    | <b>10.313.906</b>               | <b>44.350.123</b>    |
| Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı                    | -                  | -                      | -                    | (8.736.124)                     | <b>(8.736.124)</b>   |
| <b>Dönem net karı veya (zararı)</b>                      | <b>22.980.201</b>  | <b>(4.980)</b>         | <b>11.060.996</b>    | <b>1.577.782</b>                | <b>35.613.999</b>    |
| <b>Diğer bölüm kalemleri:</b>                            |                    |                        |                      |                                 |                      |
| Amortisman giderleri (Not 6)                             | -                  | -                      | -                    | -                               | <b>332.717</b>       |
| Tükenme payları (Not 8)                                  | -                  | -                      | -                    | -                               | <b>1.784.761</b>     |
| <b>31 Aralık 2012</b>                                    |                    |                        |                      |                                 |                      |
| Bölüm varlıkları   | 132.029.265        | -                      | 3.338.851.594        | 752.977.136                     | <b>4.223.857.995</b> |
| <b>Toplam bölüm varlıkları</b>                           | <b>132.029.265</b> | <b>-</b>               | <b>3.338.851.594</b> | <b>752.977.136</b>              | <b>4.223.857.995</b> |
| Bölüm yükümlülükleri                                     | 253.138.312        | 608                    | 3.375.219.923        | 595.499.153                     | <b>4.223.857.995</b> |
| <b>Toplam bölüm yükümlülükleri</b>                       | <b>253.138.312</b> | <b>608</b>             | <b>3.375.219.923</b> | <b>595.499.153</b>              | <b>4.223.857.995</b> |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2013 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak 2013        | Girişler         | Çıkışlar           | 31 Mart 2013       |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>                                      |                    |                  |                    |                    |
| Demirbaş ve tesisatlar                               | 9.214.680          | 162.826          | (1.775.155)        | 7.602.351          |
| Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | 1.898.379          |                  | (34.225)           | 1.864.154          |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar           | 168.464            |                  |                    | 168.464            |
|  | <b>11.281.523</b>  | <b>162.826</b>   | <b>(1.809.380)</b> | <b>9.634.969</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>                          |                    |                  |                    |                    |
| Demirbaş ve tesisatlar                               | (6.358.802)        | (303.794)        | 1.775.155          | (4.887.441)        |
| Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | (1.772.956)        | (20.120)         | 34.225             | (1.758.851)        |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar           | (168.464)          |                  |                    | (168.464)          |
|  | <b>(8.300.222)</b> | <b>(323.914)</b> | <b>1.809.380</b>   | <b>(6.814.756)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                             | <b>2.981.301</b>   |                  |                    | <b>2.820.213</b>   |

1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak 2012        | Girişler         | Çıkışlar | 31 Mart 2012       |
|--|--------------------|------------------|----------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>                                      |                    |                  |          |                    |
| Demirbaş ve tesisatlar                               | 8.034.334          | 180.041          | -        | 8.214.375          |
| Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | 1.898.379          | -                | -        | 1.898.379          |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar           | 168.464            | -                | -        | 168.464            |
|  | <b>10.101.177</b>  | <b>180.041</b>   | <b>-</b> | <b>10.281.218</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>                          |                    |                  |          |                    |
| Demirbaş ve tesisatlar                               | (5.100.799)        | (307.301)        | -        | (5.408.100)        |
| Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | (1.671.287)        | (25.416)         | -        | (1.696.703)        |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar           | (168.465)          | -                | -        | (168.465)          |
|  | <b>(6.940.551)</b> | <b>(332.717)</b> | <b>-</b> | <b>(7.273.268)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                             | <b>3.160.626</b>   |                  |          | <b>3.007.950</b>   |

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Cari ve önceki dönem içerisinde finansal kiralama ödemesi yapılmamıştır.

## 7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2013 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                   | 1 Ocak 2013         | Girişler           | Çıkışlar | 31 Mart 2013        |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|----------|---------------------|
| <b>Maliyet:</b>                   |                     |                    |          |                     |
| Haklar                            | 334.371             | -                  | -        | 334.371             |
| Diğer maddi olmayan varlıklar (*) | 46.605.698          | 3.029.088          | -        | 49.634.786          |
|                                   | <b>46.940.069</b>   | <b>3.029.088</b>   | -        | <b>49.969.157</b>   |
| <b>Birikmiş tükenme payları:</b>  |                     |                    |          |                     |
| Haklar                            | (334.371)           | -                  | -        | (334.371)           |
| Diğer maddi olmayan varlıklar (*) | (33.961.256)        | (1.895.180)        | -        | (35.856.436)        |
|                                   | <b>(34.295.627)</b> | <b>(1.895.180)</b> | -        | <b>(36.190.807)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>          | <b>12.644.442</b>   |                    |          | <b>13.778.350</b>   |

1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                   | 1 Ocak 2012         | Girişler           | Çıkışlar | 31 Mart 2012        |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|----------|---------------------|
| <b>Maliyet:</b>                   |                     |                    |          |                     |
| Haklar                            | 334.371             | -                  | -        | 334.371             |
| Diğer maddi olmayan varlıklar (*) | 37.855.462          | 1.914.901          | -        | 39.770.363          |
|                                   | <b>38.189.833</b>   | <b>1.914.901</b>   | -        | <b>40.104.734</b>   |
| <b>Birikmiş tükenme payları:</b>  |                     |                    |          |                     |
| Haklar                            | (192.263)           | (50.156)           | -        | (242.419)           |
| Diğer maddi olmayan varlıklar (*) | (26.514.374)        | (1.734.605)        | -        | (28.248.979)        |
|                                   | <b>(26.706.637)</b> | <b>(1.784.761)</b> | -        | <b>(28.491.398)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>          | <b>11.483.196</b>   |                    |          | <b>11.613.336</b>   |

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

## 9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 10 Reasürans varlıkları/borçları

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

| <b>Reasürans varlıkları</b>                                | <b>31 Mart 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|--|---------------------|-----------------------|
| Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17) | 21.806.056          | 19.841.398            |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)     | 12.997.520          | 14.157.149            |
| Reasürörlerden alacaklar (Not 12)                          | 6.165               | 1.082.634             |
| <b>Toplam</b>  | <b>34.809.741</b>   | <b>35.081.181</b>     |

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

| <b>Reasürans borçları</b>  | <b>31 Mart 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|--|---------------------|-----------------------|
| Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)         | 4.565.631           | 3.611.023             |
| Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19) | 7.755.286           | 7.115.539             |
| <b>Toplam</b>  | <b>12.320.917</b>   | <b>10.726.562</b>     |

Şirket'in reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

|   | <b>1 Ocak –<br/>31 Mart 2013</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Mart 2012</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)                    | (11.125.348)                     | (6.607.034)                      |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)       | (19.841.398)                     | (48.389.681)                     |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)       | 21.806.056                       | 34.962.118                       |
| <b>Reasüröre devredilen primler (Not 17)</b>                              | <b>(9.160.690)</b>               | <b>(20.034.597)</b>              |
| Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)                 | 6.028.053                        | 5.061.371                        |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)           | (14.157.149)                     | (8.408.950)                      |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)           | 12.997.520                       | 9.763.310                        |
| <b>Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)</b>                                | <b>4.868.424</b>                 | <b>6.415.731</b>                 |
| Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32) | 2.971.073                        | 3.239.346                        |
| Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)                         | 3.611.023                        | 24.044.819                       |
| Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)                         | (4.565.631)                      | (14.023.753)                     |
| <b>Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri</b>                        | <b>2.016.465</b>                 | <b>13.260.412</b>                |
| <b>Dönem sonunda hesaplanan kar komisyonları</b>                          | <b>-</b>                         | <b>4.011.866</b>                 |
| <b>Toplam, net</b>  | <b>(2.275.801)</b>               | <b>3.653.412</b>                 |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 11 Finansal varlıklar

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar</b>                                   | <b>31 Mart 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|---|---------------------|-----------------------|
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar  | 53.716.564          | 44.625.669            |
| Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar | 23.230.170          | 24.223.699            |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar  | 14.219.443          | 14.088.769            |
| <b>Toplam</b>   | <b>91.166.177</b>   | <b>82.938.137</b>     |

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Mart 2013</b>   |                             |                      |
|--|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
|  | <b>Maliyet Bedeli</b> | <b>Gerçeğe Uygun Değeri</b> | <b>Defter Değeri</b> |
| Borçlanma araçları:  |                       |                             |                      |
| Devlet Tahvili – TL  | 167.621               | 169.902                     | 169.902              |
|  | <b>167.621</b>        | <b>169.902</b>              | <b>169.902</b>       |
| <u>Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</u>  |                       |                             |                      |
| Hisse senetleri  | 2.888.815             | 2.991.837                   | 2.991.837            |
| Özel sektör bonoları (*)   | 43.640.693            | 44.652.315                  | 44.652.315           |
| Yatırım fonları  | 5.850.348             | 5.902.510                   | 5.902.510            |
|  | <b>52.379.856</b>     | <b>53.546.662</b>           | <b>53.546.662</b>    |
| (*) Özel sektör bonoları T. Garanti Bankası A.Ş. , Akbank T.A.Ş. , Akfen Holding A.Ş., Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ve Otokoç Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. özel sektör bonolarından oluşmaktadır. |                       |                             |                      |
| <b>Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar</b>   | <b>52.547.477</b>     | <b>53.716.564</b>           | <b>53.716.564</b>    |

|   | <b>31 Aralık 2012</b> |                             |                      |
|---|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
|   | <b>Maliyet Bedeli</b> | <b>Gerçeğe Uygun Değeri</b> | <b>Defter Değeri</b> |
| Borçlanma araçları:                                     |                       |                             |                      |
| Devlet Tahvili – TL                                     | 138.493               | 140.064                     | 140.064              |
|   | <b>138.493</b>        | <b>140.064</b>              | <b>140.064</b>       |
| <u>Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</u> |                       |                             |                      |
| Özel sektör bonoları (*)                                | 39.011.891            | 40.430.028                  | 40.430.028           |
| Yatırım fonları   | 4.050.097             | 4.055.577                   | 4.055.577            |
|   | <b>43.061.988</b>     | <b>44.485.605</b>           | <b>44.485.605</b>    |
| <b>Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar</b>      | <b>43.200.481</b>     | <b>44.625.669</b>           | <b>44.625.669</b>    |

(\*) Özel sektör bonoları T. Garanti Bankası A.Ş. , Akbank T.A.Ş. , Akfen Holding A.Ş., Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ve Otokoç Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. özel sektör bonolarından oluşmaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 11 Finansal varlıklar (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2013      |                      |                   |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|
|  | Maliyet Bedeli    | Gerçeğe Uygun Değeri | Defter Değeri     |
| Borçlanma araçları:  |                   |                      |                   |
| Özel sektör bonoları (*)   | 7.861.700         | 8.186.150            | 8.186.150         |
| Devlet tahvili – TL  | 5.638.920         | 5.770.072            | 5.770.072         |
| Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar: |                   |                      |                   |
| Hisse senetleri (**)   | 263.221           | 263.221              | 263.221           |
| <b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>                 | <b>13.763.841</b> | <b>14.219.443</b>    | <b>14.219.443</b> |

|  | 31 Aralık 2012    |                      |                   |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|
|  | Maliyet Bedeli    | Gerçeğe Uygun Değeri | Defter Değeri     |
| Borçlanma araçları:  |                   |                      |                   |
| Özel sektör bonoları (*)   | 7.861.700         | 8.009.780            | 8.009.780         |
| Devlet tahvili – TL  | 5.638.920         | 5.815.768            | 5.815.768         |
| Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar: |                   |                      |                   |
| Hisse senetleri (**)   | 263.221           | 263.221              | 263.221           |
| <b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>                 | <b>13.763.841</b> | <b>14.088.769</b>    | <b>14.088.769</b> |

(\*) Özel sektör bonoları T. Garanti Bankası A.Ş. özel sektör bonolarından oluşmaktadır.

(\*\*) Piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri ile gösterilmiştir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2013      |                      |                   |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|
|   | Maliyet Bedeli    | Gerçeğe Uygun Değeri | Defter Değeri     |
| Borçlanma araçları:   |                   |                      |                   |
| Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar         | 20.355.648        | 23.230.170           | 23.230.170        |
| <b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>                        | <b>20.355.648</b> | <b>23.230.170</b>    | <b>23.230.170</b> |
| <b>Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</b> | <b>20.355.648</b> | <b>23.230.170</b>    | <b>23.230.170</b> |

|   | 31 Aralık 2012    |                      |                   |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|
|   | Maliyet Bedeli    | Gerçeğe Uygun Değeri | Defter Değeri     |
| Borçlanma araçları:   |                   |                      |                   |
| Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar         | 20.219.980        | 24.223.699           | 24.223.699        |
| <b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>                        | <b>20.219.980</b> | <b>24.223.699</b>    | <b>24.223.699</b> |
| <b>Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</b> | <b>20.219.980</b> | <b>24.223.699</b>    | <b>24.223.699</b> |

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 11 Finansal varlıklar (devamı)

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

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

| <u>Yıl</u> | <u>Değer Artışında</u><br><u>Değişim</u> | <u>Toplam</u><br><u>Değer Artışı</u> |
|------------|--|--------------------------------------|
| 2013       | 4.382                                    | 415.765                              |
| 2012       | 136.997                                  | 411.383                              |
| 2011       | (74.495)                                 | 274.386                              |

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

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları:

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış 5.902.510 TL tutarında yatırım fonu ve 30.961.212 TL tutarında özel sektör bonusu bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 4.055.577 TL tutarında yatırım fonu ve 21.950.940 TL tutarında özel sektör bonusu bulunmaktadır).

Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine teminat olarak verdiği finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|  | <u>31 Mart 2013</u>             |   |                                |
|--|---------------------------------|---|--------------------------------|
|  | <u>Maliyet</u><br><u>Bedeli</u> | <u>Gerçeğe</u><br><u>Uygun</u><br><u>Değeri</u> | <u>Defter</u><br><u>Değeri</u> |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar | 20.355.648                      | 23.230.170                                      | 23.230.170                     |
| <b>Toplam</b>  | <b>20.355.648</b>               | <b>23.230.170</b>                               | <b>23.230.170</b>              |
|  | <u>31 Aralık 2012</u>           |   |                                |
|  | <u>Maliyet</u><br><u>Bedeli</u> | <u>Gerçeğe</u><br><u>Uygun</u><br><u>Değeri</u> | <u>Defter</u><br><u>Değeri</u> |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar | 20.219.980                      | 24.223.699                                      | 24.223.699                     |
| <b>Toplam</b>  | <b>20.219.980</b>               | <b>24.223.699</b>                               | <b>24.223.699</b>              |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 12 Kredi ve alacaklar

|  | 31 Mart 2013         | 31 Aralık 2012       |
|--|----------------------|----------------------|
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)            | 3.675.970.175        | 3.410.867.880        |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45) | 33.679               | 5.182.582            |
| Diğer alacaklar (Not 4.2)                          | 32.896               | 45.403               |
| Cari olmayan diğer alacaklar                       | 4.169                | 4.169                |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>3.676.040.919</b> | <b>3.416.100.034</b> |
| Kısa vadeli alacaklar                              | 3.676.036.750        | 3.416.095.865        |
| Orta ve uzun vadeli alacaklar                      | 4.169                | 4.169                |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>3.676.040.919</b> | <b>3.416.100.034</b> |

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2013         | 31 Aralık 2012       |
|--|----------------------|----------------------|
| Sigortalılardan alacaklar  | 76.610.779           | 70.435.832           |
| Reasürörlerden alacaklar (Not 10)                                  | 6.165                | 1.082.634            |
| Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)                      | (99.719)             | (86.479)             |
| <b>Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net</b>                | <b>76.517.225</b>    | <b>71.431.987</b>    |
| Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)                        | 595.520              | 584.299              |
| Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)                      | 3.599.492.350        | 3.339.068.955        |
| Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18) | (634.920)            | (217.361)            |
| <b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>                               | <b>3.675.970.175</b> | <b>3.410.867.880</b> |

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

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).
- Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 99.719 TL (31 Aralık 2012: 86.479 TL).
- Giriş aidatlarından alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı 634.920 TL (31 Aralık 2012: 217.361 TL).

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Vadeli Opsiyon Borsası ("VOB") işlemleri bulunmaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır). Futures alım işlemlerinin toplam anapara tutarı 6.135.568 TL ve futures satış işlemlerinin toplam anapara tutarı 4.362.303 TL'dir. Bu işlemlerin toplam gerçeğe uygun değeri 12.783 TL'dir ve bu tutar nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan VOB işlem teminatları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

### 14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2013       |                    | 31 Aralık 2012     |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | Dönem sonu         | Dönem başı         | Dönem sonu         | Dönem başı         |
| Kasa   | 48                 | 48                 | 48                 | 48                 |
| Bankalar   | 647.477.095        | 620.450.633        | 620.450.633        | 493.220.364        |
| Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları | 61.976.493         | 51.686.327         | 51.686.327         | 6.967.045          |
| Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (*)                     | 1.044.661          | -                  | -                  | -                  |
| <b>Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>   | <b>710.498.297</b> | <b>672.137.008</b> | <b>672.137.008</b> | <b>500.187.457</b> |
| Bankalar mevduatı reeskontları                                 | (4.788.601)        | (6.027.247)        | (6.027.247)        | (3.043.902)        |
| <b>Toplam</b>  | <b>705.709.696</b> | <b>666.109.761</b> | <b>666.109.761</b> | <b>497.143.555</b> |

Bloke edilmiş tutarlar (109.948.225) (110.734.995) (110.734.995) (94.090.996)

(\*) Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar Vadeli Opsiyon Borsası teminatlarından oluşmaktadır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 31 Mart 2013       | 31 Aralık 2012     |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Yabancı para bankalar mevduatı |                    |                    |
| - vadeli                       | 17.120.694         | 15.949.979         |
| - vadesiz                      | 1.361              | 6.674              |
| TL bankalar mevduatı           |                    |                    |
| - vadeli                       | 621.212.968        | 601.588.202        |
| - vadesiz                      | 9.142.072          | 2.905.778          |
| <b>Bankalar</b>                | <b>647.477.095</b> | <b>620.450.633</b> |

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 109.948.225 TL'dir (31 Aralık 2012: 110.734.995 TL).

Şirket'in Garanti Bankası'nda bulunan banka mevduatı 45. notta belirtilmiştir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz aralığı aşağıdaki şekildedir:

|              | 31 Mart 2013  | 31 Aralık 2012 |
|--------------|---------------|----------------|
|              | Faiz oranı(%) | Faiz oranı(%)  |
| TL           | %3,89-%8,75   | %5-%11         |
| Yabancı para | %0,15-%3,75   | %0,25-%3       |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 15 Özsermaye

### Ödenmiş sermaye

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 5.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulmuş Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket'te hisse senedi bulunmamaktadır.

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

### Yasal yedekler

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

|                                       | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Dönem başındaki yasal yedekler</b> | <b>10.000.000</b>        | <b>10.000.000</b>        |
| Dönem karının dağıtımı                | -                        | -                        |
| <b>Dönem sonundaki yasal yedekler</b> | <b>10.000.000</b>        | <b>10.000.000</b>        |

### Olağanüstü yedekler

|  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Dönem başındaki olağanüstü yedekler</b> | <b>378.770.696</b>       | <b>266.164.169</b>       |
| Dönem karının dağıtımı                     | 129.046.426              | -                        |
| <b>Dönem sonundaki olağanüstü yedekler</b> | <b>507.817.122</b>       | <b>266.164.169</b>       |

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 15 Özsermaye (devamı)

#### Finansal varlıkların değerlemesi

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özkaynaklarda tahakkuk ettirilen dönemin gelir ve gider kalemleri aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2013   | 31 Aralık 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Finansal varlıklar değerlendirme farkları     | 519.707        | 514.230        |
| Ertelenmiş vergisi etkisi                     | (103.942)      | (102.847)      |
| <b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b> | <b>415.765</b> | <b>411.383</b> |

### 16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlendirilmesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin tablo yukarıda Not 15’de verilmiştir.

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2013       | 31 Aralık 2012     |
|--|--------------------|--------------------|
| Brüt kazanılmamış primler karşılığı                      | 125.979.197        | 113.368.140        |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10) | (21.806.056)       | (19.841.398)       |
| <b>Kazanılmamış primler karşılığı – Net</b>              | <b>104.173.141</b> | <b>93.526.742</b>  |
| Brüt muallak tazminat karşılığı                          | 53.844.389         | 56.359.131         |
| Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)     | (12.997.520)       | (14.157.149)       |
| <b>Muallak tazminat karşılığı – Net</b>                  | <b>40.846.869</b>  | <b>42.201.982</b>  |
| <b>İkramiye ve indirimler karşılığı – Net</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)</b>              | <b>83.512.696</b>  | <b>85.280.056</b>  |
| <b>Dengeleme Karşılığı – Net</b>                         | <b>5.825.925</b>   | <b>5.317.531</b>   |
| <b>Toplam teknik karşılıklar, net</b>                    | <b>234.358.631</b> | <b>226.326.311</b> |
| Kısa vadeli  | 171.023.474        | 163.209.776        |
| Orta ve uzun vadeli                                      | 63.335.157         | 63.116.535         |
| <b>Toplam sigorta teknik karşılıkları, net</b>           | <b>234.358.631</b> | <b>226.326.311</b> |

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Kazanılmamış primler karşılığı                   | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |                     |                    |
|--|-----------------------|---------------------|--------------------|
|  | Brüt                  | Reasürör payı       | Net                |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı        | 113.368.140           | (19.841.398)        | 93.526.742         |
| Dönem içerisinde yazılan primler                 | 78.396.107            | (11.125.348)        | 67.270.759         |
| Dönem içerisinde kazanılan primler               | (65.785.050)          | 9.160.690           | (56.624.360)       |
| <b>Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı</b> | <b>125.979.197</b>    | <b>(21.806.056)</b> | <b>104.173.141</b> |

| Kazanılmamış primler karşılığı                   | 1 Ocak – 31 Mart 2012 |                     |                   |
|--|-----------------------|---------------------|-------------------|
|  | Brüt                  | Reasürör payı       | Net               |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı        | 105.990.107           | (48.389.681)        | 57.600.426        |
| Dönem içerisinde yazılan primler                 | 65.751.516            | (6.607.034)         | 59.144.482        |
| Dönem içerisinde kazanılan primler               | (60.392.497)          | 20.034.597          | (40.357.900)      |
| <b>Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı</b> | <b>111.349.126</b>    | <b>(34.962.118)</b> | <b>76.387.008</b> |

|                                       | 1 Ocak –<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2012 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dönem başı dengeleme karşılığı        | 5.317.531                | 3.534.043                |
| Dönem içerisindeki artışlar           | 508.394                  | 361.871                  |
| <b>Dönem sonu dengeleme karşılığı</b> | <b>5.825.925</b>         | <b>3.895.914</b>         |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

| Muallak tazminat karşılığı  | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |                     |                   |
|---|-----------------------|---------------------|-------------------|
|   | Brüt                  | Reasürör payı       | Net               |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı   | 56.359.131            | (14.157.149)        | 42.201.982        |
| Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 15.397.075            | (4.868.424)         | 10.528.651        |
| Dönem içinde ödenen hasarlar  | (17.911.817)          | 6.028.053           | (11.883.764)      |
| <b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>  | <b>53.844.389</b>     | <b>(12.997.520)</b> | <b>40.846.869</b> |

| Muallak tazminat karşılığı  | 1 Ocak – 31 Mart 2012 |                    |                   |
|---|-----------------------|--------------------|-------------------|
|   | Brüt                  | Reasürör payı      | Net               |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı   | 25.178.700            | (8.408.950)        | 16.769.750        |
| Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 16.417.599            | (6.415.731)        | 10.001.868        |
| Dönem içinde ödenen hasarlar  | (12.306.803)          | 5.061.371          | (7.245.432)       |
| <b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>  | <b>29.289.496</b>     | <b>(9.763.310)</b> | <b>19.526.186</b> |

### Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, bilanço tarihi itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülükleri gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

| Hasar yılı  | 31 Mart 2013 |              |              |              |              |              |                   |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
|   | 2008         | 2009         | 2010         | 2011         | 2012         | 2013         | Toplam            |
| Hasar yılı  | 16.473.990   | 29.867.197   | 33.985.735   | 44.370.132   | 89.681.784   | 34.422.045   | 248.800.883       |
| 1 yıl sonra   | 17.804.120   | 31.642.019   | 33.288.475   | 41.964.897   | 66.658.703   | -            | 191.358.214       |
| 2 yıl sonra   | 16.010.648   | 31.022.327   | 35.559.821   | 41.301.299   | -            | -            | 123.894.095       |
| 3 yıl sonra   | 16.548.849   | 33.494.803   | 39.950.621   | -            | -            | -            | 89.994.273        |
| 4 yıl sonra   | 18.360.861   | 33.643.120   | -            | -            | -            | -            | 52.003.981        |
| 5 yıl sonra   | 22.474.281   | -            | -            | -            | -            | -            | 22.474.281        |
| Hasarların cari tahmini değeri  | 22.474.281   | 33.643.120   | 39.950.621   | 41.301.299   | 66.658.703   | 34.422.045   | 238.450.069       |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler  | (17.351.084) | (30.155.105) | (35.888.474) | (34.894.201) | (54.644.562) | (11.672.254) | (184.605.680)     |
| Finansal tablolardaki toplam karşılık   | 5.123.197    | 3.488.015    | 4.062.147    | 6.407.098    | 12.014.141   | 22.749.791   | 53.844.389        |
| <b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı</b> |              |              |              |              |              |              | <b>53.844.389</b> |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

#### Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

| 31 Mart 2013   |              |              |              |              |              |             |                   |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------------|
| Hasar yılı   | 2008         | 2009         | 2010         | 2011         | 2013         | 2013        | Toplam            |
| Hasar yılı   | 11.816.177   | 19.750.410   | 17.205.786   | 32.899.049   | 47.663.145   | 19.712.440  | 149.047.007       |
| 1 yıl sonra  | 14.576.267   | 17.137.663   | 19.543.791   | 35.850.760   | 35.164.641   | -           | 122.273.122       |
| 2 yıl sonra  | 14.805.872   | 16.387.884   | 21.943.357   | 35.253.126   | -            | -           | 88.390.239        |
| 3 yıl sonra  | 16.081.938   | 19.319.250   | 25.653.744   | -            | -            | -           | 61.054.932        |
| 4 yıl sonra  | 17.561.127   | 19.323.947   | -            | -            | -            | -           | 36.885.074        |
| 5 yıl sonra  | 21.615.800   | -            | -            | -            | -            | -           | 21.615.800        |
| Hasarların cari tahmini değeri   | 21.615.800   | 19.323.947   | 25.653.744   | 35.253.126   | 35.164.641   | 19.712.440  | 156.723.698       |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler   | (16.649.013) | (16.379.460) | (21.993.571) | (29.726.603) | (24.777.615) | (6.350.567) | (115.876.829)     |
| Finansal tablolardaki toplam karşılık  | 4.966.787    | 2.944.487    | 3.660.173    | 5.526.523    | 10.387.026   | 13.361.873  | 40.846.869        |
| <b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı</b> |              |              |              |              |              |             | <b>40.846.869</b> |

| 31 Aralık 2012  |              |              |              |              |              |              |                   |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| Hasar yılı  | 2007         | 2008         | 2009         | 2010         | 2011         | 2012         | Toplam            |
| Hasar yılı  | 14.149.409   | 16.473.990   | 29.867.197   | 33.985.735   | 44.370.132   | 79.958.497   | 218.804.960       |
| 1 yıl sonra   | 14.908.660   | 17.804.120   | 31.642.019   | 33.288.475   | 41.964.897   | -            | 139.608.171       |
| 2 yıl sonra   | 14.518.055   | 16.010.648   | 31.022.327   | 35.559.821   | -            | -            | 97.110.851        |
| 3 yıl sonra   | 14.405.006   | 16.548.849   | 33.494.803   | -            | -            | -            | 64.448.658        |
| 4 yıl sonra   | 14.891.936   | 18.360.861   | -            | -            | -            | -            | 33.252.797        |
| 5 yıl sonra   | 18.471.409   | -            | -            | -            | -            | -            | 18.471.409        |
| Hasarların cari tahmini değeri  | 18.471.409   | 18.360.861   | 33.494.803   | 35.559.821   | 41.964.897   | 79.958.497   | 227.810.288       |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler  | (14.482.899) | (16.546.938) | (29.834.936) | (30.861.710) | (34.894.201) | (44.830.473) | (171.451.157)     |
| Finansal tablolardaki toplam karşılık   | 3.988.510    | 1.813.923    | 3.659.867    | 4.698.111    | 7.070.696    | 35.128.024   | 56.359.131        |
| <b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı</b> |              |              |              |              |              |              | <b>56.359.131</b> |

| 31 Aralık 2012   |              |              |              |              |              |              |                   |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| Hasar yılı   | 2007         | 2008         | 2009         | 2010         | 2011         | 2012         | Toplam            |
| Hasar yılı   | 10.538.513   | 11.816.177   | 19.750.410   | 17.205.786   | 32.899.049   | 47.665.463   | 139.875.398       |
| 1 yıl sonra  | 13.272.399   | 14.576.267   | 17.137.663   | 19.543.791   | 35.850.760   | -            | 100.380.880       |
| 2 yıl sonra  | 13.421.414   | 14.805.872   | 16.387.884   | 21.943.357   | -            | -            | 66.558.527        |
| 3 yıl sonra  | 13.793.058   | 16.081.938   | 19.319.250   | -            | -            | -            | 49.194.246        |
| 4 yıl sonra  | 14.255.576   | 17.561.127   | -            | -            | -            | -            | 31.816.703        |
| 5 yıl sonra  | 17.733.266   | -            | -            | -            | -            | -            | 17.733.266        |
| Hasarların cari tahmini değeri   | 17.733.266   | 17.561.127   | 19.319.250   | 21.943.357   | 35.850.760   | 47.665.463   | 160.073.223       |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler   | (13.878.175) | (15.777.920) | (16.109.381) | (17.601.547) | (29.726.603) | (24.777.615) | (117.871.241)     |
| Finansal tablolardaki toplam karşılık  | 3.855.091    | 1.783.207    | 3.209.869    | 4.341.810    | 6.124.157    | 22.887.848   | 42.201.982        |
| <b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı</b> |              |              |              |              |              |              | <b>42.201.982</b> |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

|                       | 31 Mart 2013                |                    | 31 Aralık 2012              |                    |
|-----------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
|                       | Tesis edilmesi gereken (**) | Tesis edilen (*)   | Tesis edilmesi gereken (**) | Tesis edilen (*)   |
| Hayat:                |                             |                    |                             |                    |
| Bankalar mevduatı     |                             | 109.639.584        |                             | 110.430.795        |
| Finansal varlıklar(*) |                             | 23.359.181         |                             | 23.596.273         |
| <b>Toplam</b>         | <b>106.266.066</b>          | <b>132.998.765</b> | <b>103.865.292</b>          | <b>134.027.068</b> |
| Hayat dışı:           |                             |                    |                             |                    |
| Bankalar mevduatı     | 166.676                     | 308.640            | 166.674                     | 304.202            |
| <b>Toplam</b>         | <b>106.432.742</b>          | <b>133.307.405</b> | <b>104.031.966</b>          | <b>134.331.270</b> |

(\*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları, bu değerler yoksa borsa değerleri ile; yatırım fonu katılma belgeleri ise ilan edilen günlük fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(\*\*) "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 Hazine Müsteşarlığı'na gönderirler.

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

|                            | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 |                       | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |                       |
|----------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
|                            | Sigortalı sayısı         | Matematik karşılıklar | Sigortalı sayısı         | Matematik karşılıklar |
| Dönem başı                 | 2.570.902                | 85.280.056            | 3.013.106                | 81.501.792            |
| Dönem içinde giren         | 832.765                  | 7.870.263             | 875.203                  | 4.363.045             |
| Dönem içinde ayrılan       | (783.680)                | (6.025.171)           | (1.005.986)              | (2.309.956)           |
| Dönem içi hareket gören(*) | -                        | (3.612.452)           | -                        | (4.071.562)           |
| <b>Mevcut</b>              | <b>2.619.987</b>         | <b>83.512.696</b>     | <b>2.882.323</b>         | <b>79.483.319</b>     |

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

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

|               | 31 Mart 2013    |                   |                   | 31 Mart 2012    |                   |                   |
|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
|               | Sözleşme sayısı | Brüt prim         | Net prim          | Sözleşme sayısı | Brüt prim         | Net prim          |
| Bireysel      | 745             | 436.373           | 436.373           | 684             | 593.553           | 593.553           |
| Grup          | 832.020         | 77.959.265        | 77.959.265        | 874.519         | 65.157.742        | 65.157.742        |
| <b>Toplam</b> | <b>832.765</b>  | <b>78.395.638</b> | <b>78.395.638</b> | <b>875.203</b>  | <b>65.751.295</b> | <b>65.751.295</b> |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

|               | 31 Mart 2013    |                   |                   |                     | 31 Mart 2012     |                   |                   |                    |
|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|               | Sözleşme sayısı | Brüt prim         | Net prim          | Matematik karşılık  | Sözleşme sayısı  | Brüt prim         | Net prim          | Matematik karşılık |
| Bireysel      | 935             | 121.995           | 121.995           | (6.034.394)         | 982              | 96.972            | 96.972            | 961.251            |
| Grup          | 782.745         | 20.073.275        | 20.073.275        | (6.145.328)         | 1.005.004        | 16.476.506        | 16.476.506        | 1.348.705          |
| <b>Toplam</b> | <b>783.680</b>  | <b>20.195.270</b> | <b>20.195.270</b> | <b>(12.179.722)</b> | <b>1.005.986</b> | <b>16.573.478</b> | <b>16.573.478</b> | <b>2.309.956</b>   |

### Ertelemiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini “ertelenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 22.984.027 TL ve 16.574.508 TL (31 Aralık 2012: 21.302.988 TL ve 14.486.292 TL) tutarındadır.

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

|  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları   | 21.302.988               | 12.723.604               |
| Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar  | 13.675.652               | 12.038.217               |
| Dönem içinde ödenen komisyonlar                  | (11.994.613)             | (3.447.061)              |
| <b>Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları</b> | <b>22.984.027</b>        | <b>21.314.760</b>        |

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları</b>   |                          |                          |
| Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)   | 37.679.291               | 41.995.869               |
| Kur farkları   | 178.043                  | (2.221.709)              |
| Dönem içinde yazılan primler (birikimler)  | 225.130                  | 330.908                  |
| Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)  | (3.711.344)              | (1.313.267)              |
| Kar payı   | 408.531                  | 598.987                  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı (%95) (Not 30) | (565.412)                | 295.545                  |
| <b>Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri</b>   | <b>34.214.239</b>        | <b>39.686.333</b>        |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları (brüt):

|      | <b>31 Mart 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|------|---------------------|-----------------------|
| USD: | %1,38               | %7,22                 |
| EUR: | %1,51               | %6,28                 |

### Bireysel emeklilik

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

|   | <b>31 Mart 2013</b>  | <b>31 Aralık 2012</b> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Saklayıcı şirketten alacaklar                           | 3.582.072.344        | 3.325.297.020         |
| Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)             | 17.420.006           | 13.771.935            |
| <b>Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)</b>    | <b>3.599.492.350</b> | <b>3.339.068.955</b>  |
| Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4,2), (Not 12) | (634.920)            | (217.361)             |
| <b>Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net</b>        | <b>3.598.857.430</b> | <b>3.338.851.594</b>  |

  

|  | <b>31 Mart 2013</b>  | <b>31 Aralık 2012</b> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Katılımcılara borçlar                              | 3.577.413.594        | 3.324.797.020         |
| Katılımcılar geçici hesabı                         | 61.857.092           | 48.633.995            |
| Saklayıcı şirkete borçlar                          | 246.570              | 226.134               |
| Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar               | 33.984               | 35.000                |
| Diğer borçlar                                      | 2.009.898            | 1.527.774             |
| <b>Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)</b> | <b>3.641.561.138</b> | <b>3.375.219.923</b>  |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

### Bireysel emeklilik (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2013<br>Birim fiyatları | 31 Aralık 2012<br>Birim fiyatları |
|---|---------------------------------|-----------------------------------|
| Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu   | 0,031369                        | 0,030994                          |
| Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu                   | 0,043025                        | 0,042639                          |
| Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu    | 0,029356                        | 0,030072                          |
| Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu                             | 0,067530                        | 0,061600                          |
| Esnek Emeklilik Yatırım Fonu  | 0,039926                        | 0,038328                          |
| Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu           | 0,019482                        | 0,019255                          |
| Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu                                | 0,022610                        | 0,022304                          |
| Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu           | 0,018305                        | 0,018342                          |
| Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu                                 | 0,029848                        | 0,028641                          |
| Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,019671                        | 0,020104                          |
| Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu  | 0,025715                        | 0,025456                          |
| Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu                                       | 0,013752                        | 0,013395                          |
| Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu              | 0,011535                        | 0,011427                          |
| Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu   | 0,012905                        | 0,011701                          |
| Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu   | 0,011796                        | 0,011369                          |
| Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu                          | 0,014055                        | 0,012741                          |
| Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu                 | 0,010768                        | -                                 |

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2013                  |                      |                               |                       |
|---|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------|
|   | Dolaşımdaki katılma belgeleri |                      | Portföydeki katılma belgeleri |                       |
|   | Adet                          | Tutar                | Adet                          | Tutar                 |
| Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu   | 9.116.991.960                 | 285.987.085          | 15.883.008.040                | 498.234.079           |
| Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu                   | 35.819.286.303                | 1.541.132.430        | 164.180.713.697               | 7.063.875.207         |
| Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu    | 1.494.233.083                 | 43.864.299           | 8.505.766.917                 | 249.695.294           |
| Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu                             | 2.172.342.096                 | 146.697.426          | 7.827.657.904                 | 528.601.738           |
| Esnek Emeklilik Yatırım Fonu  | 11.142.250.915                | 444.870.614          | 13.857.749.085                | 553.284.490           |
| Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu           | 1.010.070.622                 | 19.678.029           | 8.989.929.378                 | 175.141.804           |
| Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu                                | 1.169.390.023                 | 26.439.335           | 8.830.609.977                 | 199.660.092           |
| Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu           | 1.182.001.343                 | 21.636.003           | 8.817.998.657                 | 161.413.465           |
| Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu                                 | 4.174.118.489                 | 124.589.555          | 5.825.881.511                 | 173.890.911           |
| Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 605.576.089                   | 11.912.273           | 9.394.423.911                 | 184.797.713           |
| Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu  | 17.061.718.176                | 438.744.507          | 82.938.281.824                | 2.132.757.917         |
| Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu                                       | 3.513.702.441                 | 48.319.336           | 6.486.297.559                 | 89.199.564            |
| Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu              | 11.938.790.775                | 137.715.512          | 13.061.209.225                | 150.661.048           |
| Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu   | 4.332.489.624                 | 55.910.007           | 5.667.510.376                 | 73.139.221            |
| Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu   | 16.387.752.018                | 193.303.008          | 8.612.247.982                 | 101.590.077           |
| Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu                          | 1.523.961.773                 | 21.418.825           | 8.476.038.227                 | 119.130.717           |
| Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu                 | 1.411.156.755                 | 15.195.350           | 8.588.843.245                 | 92.484.664            |
| <b>Toplam</b>   |                               | <b>3.577.413.594</b> |                               | <b>12.547.558.001</b> |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

### Bireysel emeklilik (devamı)

|   | 31 Aralık 2012                |                      |                               |                       |
|---|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------|
|   | Dolaşımdaki katılma belgeleri |                      | Portföydeki katılma belgeleri |                       |
|   | Adet                          | Tutar                | Adet                          | Tutar                 |
| Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu   | 9.423.399.348                 | 292.064.926          | 15.576.600.652                | 482.781.161           |
| Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu                   | 35.205.821.698                | 1.501.139.108        | 164.794.178.302               | 7.026.658.969         |
| Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu    | 1.630.328.842                 | 49.026.795           | 8.369.671.158                 | 251.692.751           |
| Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu                             | 2.074.395.758                 | 127.783.624          | 7.925.604.242                 | 488.217.221           |
| Esnek Emeklilik Yatırım Fonu  | 10.527.351.785                | 403.491.325          | 14.472.648.215                | 554.707.661           |
| Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu           | 1.156.259.432                 | 22.263.328           | 8.843.740.568                 | 170.286.225           |
| Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu                                | 1.187.775.434                 | 26.492.263           | 8.812.224.566                 | 196.547.857           |
| Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu           | 1.162.384.739                 | 21.320.511           | 8.837.615.261                 | 162.099.539           |
| Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu                                 | 3.453.886.640                 | 98.923.728           | 6.546.113.360                 | 187.487.233           |
| Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 629.617.897                   | 12.657.731           | 9.370.382.103                 | 188.382.162           |
| Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu  | 16.165.274.826                | 411.508.883          | 83.834.725.174                | 2.134.096.764         |
| Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu                                       | 3.047.301.231                 | 40.819.388           | 6.952.698.769                 | 93.131.400            |
| Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu              | 10.025.512.833                | 114.565.435          | 14.974.487.167                | 171.113.465           |
| Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu   | 3.750.899.003                 | 43.889.253           | 6.249.100.997                 | 73.120.731            |
| Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu   | 12.685.636.425                | 144.217.725          | 12.314.363.575                | 140.001.999           |
| Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu                          | 1.148.457.341                 | 14.632.997           | 8.851.542.659                 | 112.777.505           |
| <b>Toplam</b>   | <b>113.274.303.232</b>        | <b>3.324.797.020</b> | <b>386.725.696.766</b>        | <b>12.433.102.642</b> |

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

|               | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |                                   |                |                      |
|---------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------|----------------------|
|               | Dönem içinde giren    | Dönem içinde ayrılan/iptal edilen | Mevcut         | Mevcut tutar         |
| Bireysel      | 84.016                | 14.502                            | 467.027        | 1.808.477.219        |
| Grup          | 21.649                | 5.605                             | 174.301        | 756.468.720          |
| <b>Toplam</b> | <b>105.665</b>        | <b>20.107</b>                     | <b>641.328</b> | <b>2.564.945.939</b> |

|               | 1 Ocak – 31 Mart 2012 |                                   |                |                      |
|---------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------|----------------------|
|               | Dönem içinde giren    | Dönem içinde ayrılan/iptal edilen | Mevcut         | Mevcut tutar         |
| Bireysel      | 45.064                | 13.520                            | 430.914        | 1.626.472.338        |
| Grup          | 10.407                | 10.686                            | 168.303        | 623.018.042          |
| <b>Toplam</b> | <b>55.471</b>         | <b>24.206</b>                     | <b>599.217</b> | <b>2.249.490.380</b> |

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

|               | 31 Mart 2013    |                   |                   | 31 Mart 2012    |                   |                   |
|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
|               | Sözleşme sayısı | Brüt katılım payı | Net katılım payı  | Sözleşme sayısı | Brüt katılım payı | Net katılım payı  |
| Bireysel      | 84.016          | 63.318.756        | 62.878.150        | 45.064          | 16.838.895        | 16.389.227        |
| Grup          | 21.649          | 18.135.375        | 18.090.250        | 10.407          | 6.373.007         | 6.331.985         |
| <b>Toplam</b> | <b>105.665</b>  | <b>81.454.131</b> | <b>80.968.400</b> | <b>55.471</b>   | <b>23.211.902</b> | <b>22.721.212</b> |

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

|               | 31 Mart 2013    |                   |                   | 31 Aralık 2012  |                   |                   |
|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
|               | Sözleşme sayısı | Brüt katılım payı | Net katılım payı  | Sözleşme sayısı | Brüt katılım payı | Net katılım payı  |
| Bireysel      | 707             | 14.301.512        | 14.300.251        | 1.115           | 27.595.621        | 27.562.615        |
| Grup          | 183             | 12.740.462        | 12.740.306        | 423             | 5.567.314         | 5.561.745         |
| <b>Toplam</b> | <b>890</b>      | <b>27.041.974</b> | <b>27.040.557</b> | <b>1.538</b>    | <b>33.162.935</b> | <b>33.124.360</b> |

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

Dönem içinde Şirket'in hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcısı bulunmamaktadır.

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

|               | 31 Mart 2013    |                   |                   | 31 Aralık 2012  |                    |                    |
|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
|               | Sözleşme sayısı | Brüt katılım payı | Net katılım payı  | Sözleşme sayısı | Brüt katılım payı  | Net katılım payı   |
| Bireysel      | 14.502          | 71.304.010        | 71.267.448        | 56.716          | 286.946.690        | 285.347.277        |
| Grup          | 5.605           | 27.781.510        | 27.772.212        | 30.319          | 113.037.181        | 112.752.570        |
| <b>Toplam</b> | <b>20.107</b>   | <b>99.085.520</b> | <b>99.039.660</b> | <b>87.035</b>   | <b>399.983.871</b> | <b>398.099.847</b> |

### 19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

|   | 31 Mart 2013         | 31 Aralık 2012       |
|---|----------------------|----------------------|
| Esas faaliyetlerden borçlar                           | 3.666.013.356        | 3.398.421.509        |
| Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler          | 12.698.348           | 12.226.305           |
| İlişkili taraflara borçlar                            | 4.085.772            | 5.888.687            |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri                         | 4.565.631            | 3.611.023            |
| Gider tahakkukları(gelecek aylara ait diğer gelirler) | 5.209.385            | 1.774.773            |
| Finansal borçlar (Not 20, Not 45)                     | -                    | 812.407              |
| Diğer çeşitli borçlar (Not: 47) (*)                   | 1.195.439            | 1.104.554            |
| <b>Toplam</b>   | <b>3.693.767.932</b> | <b>3.423.839.258</b> |
| Kısa vadeli borçlar                                   | 3.693.767.932        | 3.423.839.258        |
| Orta ve uzun vadeli borçlar                           | -                    | -                    |
| <b>Toplam</b>   | <b>3.693.767.932</b> | <b>3.423.839.258</b> |

(\*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2013         | 31 Aralık 2012       |
|---|----------------------|----------------------|
| Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)             | 7.755.286            | 7.115.539            |
| Acentelere borçlar                                  | 16.417.594           | 15.806.626           |
| Sigortalılara borçlar                               | 279.338              | 279.421              |
| <b>Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar</b> | <b>24.452.218</b>    | <b>23.201.586</b>    |
| Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)         | 3.641.561.138        | 3.375.219.923        |
| <b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>                  | <b>3.666.013.356</b> | <b>3.398.421.509</b> |

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

|                                       | 31 Mart 2013     | 31 Aralık 2012   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi             | 43.365.603       | 33.492.771       |
| Dönem içinde peşin ödenen vergiler    | (34.050.174)     | (24.726.925)     |
| <b>Ödenecek kurumlar vergisi, net</b> | <b>9.315.429</b> | <b>8.765.846</b> |

**Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı**

Bulunmamaktadır.

## 20 Finansal borçlar

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 812.407 TL).

## 21 Ertelenmiş vergiler

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2013                               | 31 Aralık 2012                             |
|---|--|--|
|   | Ertelenmiş vergi varlığı/<br>(Yükümlülüğü) | Ertelenmiş vergi varlığı/<br>(Yükümlülüğü) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için Vergi Mevzuatı ile Raporlama Standartları arasındaki fark | (910.337)                                  | (976.166)                                  |
| Dengeleme karşılığı   | 1.165.185                                  | 1.063.506                                  |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar                                     | 405.062                                    | 390.411                                    |
| Personel performans karşılığı   | 379.000                                    | 259.000                                    |
| Alacak ve borçlar iskonto karşılıkları  | (198.078)                                  | (172.318)                                  |
| Dava karşılıkları   | 83.472                                     | 85.484                                     |
| Garanti Portföy Yönetimi performans karşılığı   | 395.655                                    | -  |
| Takasbank karşılığı   | 259.722                                    | 5.027                                      |
| Kar komisyonu   | (108.699)                                  | -  |
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü                                  |  |  |
| Karşılıkları  | 19.944                                     | 17.296                                     |
| Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları  | 126.984                                    | 43.472                                     |
| Diğer gider tahakkukları ve değerleme farkları  | (15.661)                                   | -  |
| Diğer sigortacılık teknik karşılıkları  | 273.212                                    | 396.289                                    |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b>  | <b>1.875.461</b>                           | <b>1.112.001</b>                           |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 21 Ertelemiş vergiler (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

|   | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi             | 1.112.001                | (573.446)                |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen           | 764.555                  | 332.446                  |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen           | (1.095)                  | 4.257                    |
| <b>Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi</b> | <b>1.875.461</b>         | <b>(236.743)</b>         |

### 22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

### 23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2013     | 31 Aralık 2012   |
|---|------------------|------------------|
| Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar          | 1.873.315        | 1.810.745        |
| Dava karşılıkları                                       | 417.360          | 427.422          |
| <b>Maliyet giderleri karşılığı</b>                      | <b>2.290.675</b> | <b>2.238.167</b> |
| <b>Kıdem tazminatı karşılığı</b>                        | <b>151.996</b>   | <b>141.309</b>   |
| <b>Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı</b> | <b>2.442.671</b> | <b>2.379.476</b> |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı        | 141.309                  | 150.621                  |
| Faiz maliyeti                               | 511                      | 1.750                    |
| Hizmet bedeli                               | 132.627                  | 216.716                  |
| Dönem içindeki ödemeler                     | (122.451)                | (208.422)                |
| <b>Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı</b> | <b>151.996</b>           | <b>160.665</b>           |

### 24 Net sigorta prim geliri

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

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 25 Aidat (ücret) gelirleri

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

|   | 1 Ocak –<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2012 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Fon işletim gelirleri                       | 14.071.680               | 11.748.997               |
| Yönetim gider kesintisi                     | 3.279.182                | 5.740.426                |
| Giriş aidatı gelirleri                      | 10.635.529               | 9.042.576                |
| Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri | 30.769                   | -                        |
| Diğer teknik gelirler                       | 871                      | 1.519                    |
| <b>Toplam emeklilik teknik gelir</b>        | <b>28.018.031</b>        | <b>26.533.518</b>        |

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 31 Mart 2013 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 11.091 TL (31 Mart 2012: 19.388 TL) tutarındadır.

### 26 Yatırım gelirleri

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

### 27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

### 28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

### 29 Sigorta hak ve talepleri

1 Ocak – 31 Mart 2013 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2012: Bulunmamaktadır).

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 30 Yatırım sözleşmeleri hakları

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ilişkin, yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve özsermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak –<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler  | (2.899.640)              | (2.605.081)              |
| Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18) | (565.412)                | 295.545                  |
| <b>Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim</b>   | <b>(3.465.052)</b>       | <b>(2.309.536)</b>       |

### 31 Zaruri diğer giderler

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

### 32 Gider çeşitleri

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Komisyon giderleri  | (16.904.800)             | (15.678.952)             |
| <i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar</i>                  | <i>(20.171.019)</i>      | <i>(16.746.619)</i>      |
| <i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>                      | <i>1.681.038</i>         | <i>434.284</i>           |
| <i>Ertelenen üretim giderleri</i>                                       | <i>1.585.181</i>         | <i>633.383</i>           |
| Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)                           | (14.192.916)             | (11.691.795)             |
| Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri                             | 2.016.465                | 13.260.412               |
| <i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri</i> | <i>2.971.073</i>         | <i>3.239.346</i>         |
| <i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>                       | <i>(954.608)</i>         | <i>10.021.066</i>        |
| Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri                                   | (1.820.828)              | (887.881)                |
| Ofis giderleri  | (2.324.836)              | (2.510.379)              |
| Bilgi işlem giderleri   | (1.383.797)              | (1.152.269)              |
| Vergi, resim ve harçlar   | (742.771)                | (542.561)                |
| Diğer giderler  | (1.044.578)              | (1.101.388)              |
| <b>Toplam</b>   | <b>(36.398.061)</b>      | <b>(20.304.813)</b>      |

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak –<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2012 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Maaş ve ücretler  | (6.954.434)              | (6.064.897)              |
| Sosyal güvenlik primleri<br>işveren payı                        | (1.517.582)              | (1.184.210)              |
| Kıdem tazminatı ve<br>kullanılmayan izin<br>karşılıkları gideri | (178.709)                | (275.757)                |
| Bonus, prim ve komisyonlar                                      | (3.434.913)              | (2.187.157)              |
| Diğer yan haklar  | (2.107.278)              | (1.979.774)              |
| <b>Toplam (Not 32)</b>  | <b>(14.192.916)</b>      | <b>(11.691.795)</b>      |

### 34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

### 35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak –<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2012 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Kurumlar vergisi karşılık gideri:</b>                    | <b>(9.872.832)</b>       | <b>(8.736.124)</b>       |
| Kurumlar vergisi karşılığı gideri                           | (9.872.832)              | (8.736.124)              |
| <b>Ertelenmiş vergi geliri:</b>                             | <b>764.555</b>           | <b>(332.446)</b>         |
| <b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri</b> | <b>(9.108.277)</b>       | <b>(9.068.570)</b>       |

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

|   | 1 Ocak –<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak –<br>31 Mart 2012 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Vergi öncesi kar  | 44.931.419               | 44.682.569               |
| Hesaplanan vergi: %20                                       | (8.986.284)              | (8.936.514)              |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi                   | (36.150)                 | (132.056)                |
| Diğer   | (85.843)                 | -                        |
| <b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri</b> | <b>(9.108.277)</b>       | <b>(9.068.570)</b>       |

### 36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 37 Hisse başına kazanç

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

## 38 Hisse başı kar payı

Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin net dönem karı 129.046.426 TL’dir. 25 Mart 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karara göre bu kar dağıtılmayıp yedek akçelere ilave edilmiştir.

## 39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

## 40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

## 41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

## 42 Riskler

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket’in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 2.711.103 TL (31 Aralık 2012: 2.732.335 TL)’dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 4.103.003 TL (31 Aralık 2012: 4.111.176 TL) karşılık tutarını, ilişikteki finansal tablolarda muallak tazminat karşılıkları hesabında dikkate almıştır.

## 43 Taahhütler

Şirket’in faaliyetleri gereği hayat ve hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı “17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları” notunda verilmiştir. Genel müdürlük ve bölge ofislerinin kullanımı için kiralanmış gayrimenkuller ile kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Mart 2013     | 31 Aralık 2012   |
|--|------------------|------------------|
| 1 yıldan az                                      | 2.033.027        | 2.028.476        |
| Bir yıldan fazla beş yıldan az                   | 5.027.075        | 5.450.675        |
| Beş yıldan fazla                                 |                  | -                |
| <b>Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı</b> | <b>7.060.102</b> | <b>7.479.151</b> |

## 44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 45 İlişkili taraflarla işlemler

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Mart 2013       | 31 Aralık 2012     |
|---|--------------------|--------------------|
| T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı tahsilatları                           | 61.976.493         | 51.686.327         |
| Vob Teminatları   | 1.044.661          | -                  |
| <b>Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)</b>                      | <b>63.021.154</b>  | <b>51.686.327</b>  |
| T.Garanti Bankası A.Ş.– bankalar mevduatı                                   | 473.887.971        | 461.647.237        |
| <b>Bankalar</b>   | <b>473.887.971</b> | <b>461.647.237</b> |
| T. Garanti Bankası A.Ş.– özel sektör bonoları                               | 44.652.315         | 21.950.940         |
| <b>Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)</b>                        | <b>44.652.315</b>  | <b>21.950.940</b>  |
| T. Garanti Bankası A.Ş.   | 2.382.218          | 128.023            |
| Doğuş Holding A.Ş.  | -                  | 2.024              |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.   | 42.730             | 11.216             |
| Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.  | 75.342             | 3.530              |
| Eureko Sigorta A.Ş.   | 47.283             | 870                |
| Garanti Faktoring A.Ş.  | 95                 | 14.108             |
| Doğuş Oto Pazarlama Ve Tic A.Ş.   | 50.841             | 105                |
| Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.   | 32.204             | 197                |
| Diğerleri   | 96.717             | 3.329              |
| <b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>  | <b>2.727.430</b>   | <b>163.402</b>     |
| T. Garanti Bankası A.Ş. – lokal kullanımı                                   | 33.679             | 33.679             |
| <b>Ortaklardan alacaklar</b>  | <b>33.679</b>      | <b>33.679</b>      |
| Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – fon yönetimi                                 | 4.619.992          | 5.148.903          |
| <b>İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)</b>                              | <b>4.619.992</b>   | <b>5.148.903</b>   |
| T. Garanti Bankası A.Ş. – vergi kredileri                                   | -                  | 812.407            |
| <b>Diğer finansal borçlar</b>   | <b>-</b>           | <b>812.407</b>     |
| T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar (net)                        | 16.618.479         | 15.967.962         |
| <b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>  | <b>16.618.479</b>  | <b>15.967.962</b>  |
| T. Garanti Bankası A.Ş.– ortak alan kullanımı paylaşımı                     | 155.849            | 1.783              |
| Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi | 495.441            | 48.381             |
| Garanti Hizmeti Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi                            | 75.910             | 71.650             |
| <b>Ortaklara borçlar</b>  | <b>727.200</b>     | <b>121.814</b>     |
| T. Garanti Bankası A.Ş. – muallak tazminat karşılığı                        | 226.838            | 134.543            |
| Doğuş Holding A.Ş.  | 60.488             | 59.795             |
| Doğuş Oto Pazarlama A.Ş.  | 90.735             | -                  |
| <b>Muallak tazminat karşılığı</b>   | <b>378.061</b>     | <b>194.338</b>     |
| Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – BES fonları yönetimine ilişkin              | 2.207.631          | 5.504.860          |
| Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret T.A.Ş. – yazılım ve hizmet giderleri | 3.000.411          | -                  |
| Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri          | 97.311             | 187.020            |
| Antur Turizm A.Ş. – seyahat, vizyon giderleri                               | 9.738              | 40.092             |
| Diğerleri   | 949                | -                  |
| <b>Diğer ilişkili taraflara borçlar</b>                                     | <b>5.316.040</b>   | <b>5.731.972</b>   |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarı ve bunların borçları bulunmamaktadır. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak–<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak–<br>31 Mart 2012 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| T. Garanti Bankası A.Ş.                                    | 2.348.259               | 2.295.547               |
| Doğuş Holding A.Ş.   | 919                     | 353                     |
| Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.                              | 69.174                  | 71.291                  |
| Doğuş Oto Pazarlama ve Tic A.Ş.                            | 109.578                 | 103.332                 |
| Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.                                 | 99.663                  | 96.236                  |
| Eureko Sigorta A.Ş.  | 45.325                  | 44.512                  |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.                      | 58.645                  | 57.887                  |
| Garanti Finansal Kiralama A.Ş.                             | 34.639                  | 37.510                  |
| Diğerleri  | 80.965                  | 45.506                  |
| <b>Yazılan primler</b>                                     | <b>2.847.167</b>        | <b>2.752.174</b>        |
| T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı                    | 10.329.838              | 10.843.882              |
| <b>Yatırım gelirleri</b>                                   | <b>10.329.838</b>       | <b>10.843.882</b>       |
| T. Garanti Bankası A.Ş.                                    | 25.459                  | -                       |
| Garanti Portföy Yönetim AŞ.                                | 19.966                  | 13.939                  |
| <b>Yatırım giderleri</b>                                   | <b>45.425</b>           | <b>13.939</b>           |
| T. Garanti Bankası A.Ş.– ödenen komisyonlar (*)            | 19.742.384              | 16.374.370              |
| T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler     | 885.299                 | 653.944                 |
| Garanti Portföy Yönetimi AŞ                                | 633.750                 | -                       |
| Garanti Bilişim Tekn. ve Tic. A.Ş. – bilgi işlem giderleri | 1.712.236               | 2.622.128               |
| Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri                       | 93.485                  | 137.197                 |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. – kira giderleri     | -                       | 31.803                  |
| Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası         | 286.220                 | 328.156                 |
| Eureko Sigorta AŞ – sağlık ve kasko primleri               | 409.591                 | 595.767                 |
| Doğuş Yayın Grubu A.Ş. – reklam giderleri                  | 64.765                  | 55.200                  |
| Diğer  | 19.325                  | 17.789                  |
| <b>Faaliyet giderleri</b>                                  | <b>23.847.055</b>       | <b>20.816.354</b>       |

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Bulunmamaktadır.

## 47 Diğer

Finansal tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları  
Yukarıdaki notlarda, her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

|   | 31 Mart 2013     | 31 Aralık 2012   |
|---|------------------|------------------|
| Takasbank - müşteri bakım komisyonu borçları            | 218.820          | 143.423          |
| Sermaye Piyasası Kurulu - Ek kayda alma ücreti borçları | -                | 105.637          |
| Alınan danışmanlık hizmetleri                           | -                | 176.525          |
| Alınan telekomunikasyon hizmetleri                      | -                | 18.827           |
| Poliçe ve sözleşme gönderim masrafları                  | 272.924          | 96.058           |
| Personel servis ve yemek borçları                       | 276.969          | 73.943           |
| Personel hayat sigortası borçları                       | 82.819           | 45.197           |
| Pazar araştırma şirketlerine borçlar                    | -                | 53.241           |
| Diğer borçlar   | 343.907          | 391.703          |
| <b>Toplam diğer borçlar</b>                             | <b>1.195.439</b> | <b>1.104.554</b> |

## Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

## Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerinde reeskont, karşılık ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak–<br>31 Mart<br>2013 | 1 Ocak–<br>31 Mart<br>2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23) | (62.570)                   | (70.164)                   |
| Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 4.2)    | (13.241)                   | (25.258)                   |
| Dava karşılığı gideri (Not 23)                              | 10.062                     | (36.948)                   |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)                   | (10.687)                   | (10.040)                   |
| Giriş aidatından alacak karşılığı gideri (Not 4.2)          | (417.557)                  | -                          |
| <b>Karşılık giderleri toplamı</b>                           | <b>(493.993)</b>           | <b>(142.410)</b>           |

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 47 Diğer (devamı)

|   | 1 Ocak–<br>31 Mart<br>2013 | 1 Ocak–<br>31 Mart<br>2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Hayat sigortası poliçelerine istinaden kanunen kabul edilmeyen giderler                             | (115.121)                  | (604.197)                  |
| Bireysel emeklilik sistemi erken çıkışlarına istinaden yazılan kanunen kabul edilmeyen giderler (*) | (38.683)                   | (28.392)                   |
| Özel iletişim vergileri   | (17.648)                   | (19.874)                   |
| Bağış ve yardımlar  | (2.000)                    | (5.500)                    |
| Diğer   | (7.299)                    | (2.310)                    |
| <b>Toplam diğer giderler</b>  | <b>(180.751)</b>           | <b>(660.273)</b>           |

(\*) Bireysel emeklilik sistemi erken çıkışlarına istinaden yazılan kanunen kabul edilmeyen giderler, bireysel emeklilik sistemi süresince meydana gelen operasyonel hatalar nedeniyle yapılan ödeme işlemleri ile ilgilidir.