

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

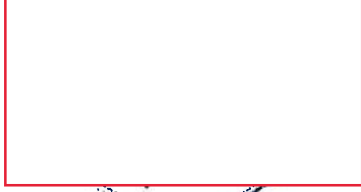
30 Haziran 2018
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap D6nemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu



Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Sigortacılık mevzuatına ve TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member of KPMG International Cooperative



Alper Güvenç
Sorumlu Denetçi

25 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEMİNE 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, 25 Temmuz 2018



Burak Ali GÖÇER
Genel Müdür



Ahmet KARAMAN
Genel Müdür Yardımcısı



Gürel Çağlar TÜRKMEN
Mali İşler Birim Müdürü



Didem SAYIM
Aktüer – Sicil No:38

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	2.410.190.311	2.140.945.542
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	2.251.058.746	1.990.149.612
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14,45	159.131.565	150.795.930
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	17.413.880	20.976.257
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	292.304	292.304
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	17.121.576	20.683.953
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	12.375.270.556	12.008.874.100
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	62.464.134	56.584.278
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(87.781)	(92.877)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	4,2,2,8,12	148.209	136.280
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	12.312.745.994	11.952.246.419
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12	11.858	-
1- Ortaklardan Alacaklar	12	5.276	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12	6.582	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	182.537	76.252
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		168.082	70.000
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	14.455	6.252
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		37.639.660	31.954.652
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	30.698.406	30.259.166
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		4.689.731	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	12	2.251.523	1.695.486
G- Diğer Cari Varlıklar		112.936	8.696
1- Gelecek Aylar İhtivacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		1.500	2.500
5- Personele Verilen Avanslar		111.436	6.196
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		14.840.821.738	14.202.835.499

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kavnaklanan Süpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kavnaklanan Süpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı 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		-	-
C- Diğer Alacaklar	12	4.185	4.185
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	4.185	4.185
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Süpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar			
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermave Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermave Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermave Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	4.142.090	4.852.069
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	15.710.969	16.979.759
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2.580.820	2.590.227
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	1.300.924	1.300.924
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(15.450.623)	(16.018.841)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	36.618.842	34.116.849
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Serefive		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	161.062.141	147.192.635
6- Birikmiş İtfalar	8	(124.777.670)	(113.410.157)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			
1- Ertelemiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	20.984.513	13.532.483
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlıkları	21	20.984.513	13.532.483
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		61.749.630	52.505.586
Varlıklar Toplamı (I + II)		14.902.571.368	14.255.341.085

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	-	197.713
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	-	203.581
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	-	(5.868)
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	12.528.490.867	12.144.251.395
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	34.308.483	28.696.090
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	12.494.182.384	12.115.555.305
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Tarafalara Borçlar		1.177.604.222	8.325.915
1- Ortaklara Borçlar	45	1.174.512.693	354.060
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		54.467	52.712
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar	45	3.037.062	7.919.143
D- Diğer Borçlar	19	2.491.936	2.592.275
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	2.491.936	2.592.275
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	137.248.089	121.368.508
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	76.199.162	70.605.868
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları – Net	17	20.051.233	14.497.656
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	40.997.694	36.264.984
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	32.882.742	21.635.348
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		7.552.536	8.247.032
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		2.603.296	1.249.089
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		155.924	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	65.205.405	86.473.459
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(42.634.419)	(74.334.232)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	2.766.366	2.368.886
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	2.766.366	2.368.886
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	35.308.036	24.187.657
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10,19	6.186.215	7.810.551
2- Gider Tahakkukları	19	29.121.821	16.377.106
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		13.916.792.258	12.324.927.697

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
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		-	-
C- İlişkili Taraplara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	338.934.288	288.010.490
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	318.456.990	269.728.723
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	20.477.298	18.281.767
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları	23	2.057.257	1.807.620
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	23	2.057.257	1.807.620
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	6.711.810	6.729.294
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	6.711.810	6.729.294
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		347.703.355	296.547.404

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZSERMAYE			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		53.084.445	53.084.445
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- Sermaye Yedekleri			
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		380.739.088	1.260.126.537
1- Yasal Yedekler	15	25.000.000	10.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	355.842.393	1.250.187.391
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	250.955	293.406
6- Diğer Kar Yedekleri		(354.260)	(354.260)
D- Geçmiş Yıllar Karları			
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları			
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		204.252.222	320.655.002
1- Dönem Net Karı		204.252.222	320.655.002
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		638.075.755	1.633.865.984
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		14.902.571.368	14.255.341.085

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2017
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	2018	2018	2017	2017
A- Hayat Dışı Teknik Gelir	5	1.289	649	1.689	853
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	1.289	649	1.689	853
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	86	53	65	64
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	86	53	65	64
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	1.203	596	1.624	789
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	1.203	596	1.624	789
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 Sovtaj Gelirleri (+)	-	-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider	5	(3.051)	(1.485)	(3.891)	(1.978)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	-	-	-	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	-	-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	-	-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	-	-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	-	-	-	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(5.000)	(5.000)	-	-
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	17	5.000	5.000	-	-
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	(3.051)	(1.485)	(3.891)	(1.978)
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 (+)	-	-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2017
I-TEKNİK BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	5	(1.762)	(836)	(2.202)	(1.125)
D- Hayat Teknik Gelir	5	295.697.867	147.138.106	227.312.924	116.041.766
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	265.489.587	130.049.347	211.854.772	108.806.690
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	271.084.084	133.470.831	218.557.048	107.497.999
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	292.405.368	144.590.950	245.378.842	119.656.012
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(21.321.284)	(11.120.119)	(26.821.794)	(12.158.013)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(5.594.497)	(3.421.484)	(6.702.276)	1.308.691
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(4.139.030)	(3.397.017)	(9.280.918)	1.514.575
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(1.455.467)	(24.467)	2.578.642	(205.884)
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		30.197.277	17.088.759	15.447.926	7.235.076
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		11.003	-	10.226	-
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		11.003	-	10.226	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider	5	(195.620.369)	(95.995.413)	(140.554.824)	(71.077.710)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(57.447.647)	(30.384.560)	(39.563.614)	(18.818.067)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(52.714.937)	(27.849.349)	(40.051.702)	(20.232.576)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(61.907.431)	(32.632.295)	(50.034.786)	(24.798.737)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	9.192.494	4.782.946	9.983.084	4.566.161
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(4.732.710)	(2.535.211)	488.088	1.414.509
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(5.282.794)	(2.697.919)	1.234.296	2.029.101
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	550.084	162.708	(746.208)	(614.592)
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- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(55.708.585)	(26.394.971)	(32.950.304)	(17.195.404)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(55.708.585)	(26.394.971)	(32.950.304)	(17.195.404)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(55.708.585)	(26.394.971)	(32.950.304)	(17.195.404)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayıran Karş.)		-	-	-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(2.195.531)	(1.077.705)	(1.803.558)	(878.786)
5- Faaliyet Giderleri	32	(80.268.606)	(38.138.177)	(66.237.348)	(34.185.453)
6- Yatırım Giderleri		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	5	100.077.498	51.142.693	86.758.100	44.964.056
G- Emeklilik Teknik Gelir	5,25	145.572.050	75.039.961	125.230.147	60.776.080
1- Fon İşletim Gelirleri		92.631.527	46.866.704	77.141.005	39.848.727
2- Yönetim Gideri Kesintisi		26.249.538	15.620.924	28.519.931	12.091.409
3- Giriş Aidatı Gelirleri		24.921.580	11.709.160	17.091.775	7.619.612
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		1.747.020	829.092	2.477.436	1.216.332
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		22.385	14.081	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri	5	(85.402.586)	(44.539.147)	(75.938.864)	(37.702.776)
1- Fon İşletim Giderleri		(10.565.286)	(4.684.909)	(11.667.155)	(5.610.574)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		(3.502)	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(63.802.523)	(32.346.523)	(56.929.689)	(29.070.314)
4- Diğer Teknik Giderler		(11.031.275)	(7.507.715)	(7.342.020)	(3.021.888)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	5	60.169.464	30.500.814	49.291.283	23.073.304

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2017
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot				
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)	5	(1.762)	(836)	(2.202)	(1.125)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		100.077.498	51.142.693	86.758.100	44.964.056
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		60.169.464	30.500.814	49.291.283	23.073.304
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		160.245.200	81.642.671	136.047.181	68.036.235
K- Yatırım Gelirleri	5	123.410.515	66.317.097	75.414.237	40.362.856
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		25.255.657	21.509.041	25.776.967	19.774.051
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		92.867.437	40.621.180	49.394.239	20.588.805
4- Kambiyo Karları		5.287.421	4.186.876	243.031	-
5- İştiraklerden Gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri		(19.660.666)	(10.208.771)	(16.667.770)	(9.544.998)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4.2	(5.868)	(614)	(43.865)	(20.408)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları		-	-	-	(869.525)
7- Amortisman ve İtfâ Payı Giderleri	6, 8	(12.548.866)	(6.468.895)	(12.089.380)	(6.223.084)
8- Diğer Yatırım Giderleri	4.2	(7.105.932)	(3.739.262)	(4.534.525)	(2.431.981)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		5.462.578	1.079.708	1.348.202	678.398
1- Karşılıklar Hesabı	47	(2.028.493)	(1.262.971)	(1.973.779)	(561.023)
2- Reeskont Hesabı		7.503	1.407	15.410	76.864
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı	21, 35	7.441.417	2.293.222	3.209.734	1.015.523
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		90.135	77.904	183.552	182.763
8- Diğer Gider ve Zararlar		(47.984)	(29.854)	(86.715)	(35.729)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		204.252.222	106.445.183	154.428.780	78.799.792
1- Dönem Karı ve Zararı		269.457.627	138.830.705	196.141.850	99.532.491
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(65.205.405)	(32.385.522)	(41.713.070)	(20.732.699)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		204.252.222	106.445.183	154.428.780	78.799.792
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Özsermaye Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Haziran 2017												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları - Zararları (Zararları)	Toplam
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2017)	15	50.000.000	-	237.598	3.084.445	-	10.000.000	-	1.004.317.994	245.772.865	-	1.313.412.902
A- Sermaye arturumu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	57.761	-	-	-	-	-	-	-	57.761
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	154.428.780	-	154.428.780
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	245.772.865	(245.772.865)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2017) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		50.000.000	-	295.359	3.084.445	-	10.000.000	-	1.250.090.859	154.428.780	-	1.467.899.443

Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Haziran 2018												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları - Zararları (Zararları)	Toplam
I - Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2018)	15	50.000.000	-	293.406	3.084.445	-	10.000.000	-	1.249.833.131	320.655.002	-	1.633.865.984
A- Sermaye arturumu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	(42.451)	-	-	-	-	-	-	-	(42.451)
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	204.252.222	-	204.252.222
I- Dağıtılan Temettü	2,23, 15	-	-	-	-	-	-	-	(894.344.998)	(305.635.002)	-	(1.200.000.000)
J- Transfer		-	-	-	-	-	15.000.000	-	-	(15.000.000)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2018) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		50.000.000	-	250.955	3.084.445	-	25.000.000	-	355.488.133	204.252.222	-	638.075.755

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2017
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		373.703.184	271.764.877
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		147.565.063	125.930.907
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(209.155.108)	(141.128.098)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(69.268.095)	(74.176.341)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		242.845.044	182.391.345
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(42.634.419)	(26.909.215)
10. Diğer nakit girişleri		122.167.506	43.209.982
11. Diğer nakit çıkışları		(36.288.747)	(265.245.105)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		286.089.384	(66.552.993)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	(14.340.883)	(13.572.118)
3. Mali varlık iktisabı	11	-	(29.081)
4. Mali varlıkların satışı	11	4.668.510	3.072.514
5. Alman faizler		114.758.842	62.479.175
6. Alman temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		4.805.434	194.204
8. Diğer nakit çıkışları		(15.586.869)	(5.277.925)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		94.305.034	46.866.769
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri/(çıkışları)/nakit akım		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		(203.581)	(433.224)
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(203.581)	(433.224)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		7.803.730	302.513
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		387.994.567	(19.816.935)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	289.861.781	539.303.084
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	677.856.348	519.486.149

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Haziran 2018 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 oluştuğu 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam otuz üç adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Otuz üç adet emeklilik yatırım fonu).

Taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde 22 adet Emeklilik yatırım fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 4 adet emeklilik yatırım fonu HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 3 adet emeklilik yatırım fonu İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 3 adet emeklilik yatırım fonu ING Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 1 adet emeklilik yatırım fonu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

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, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Üst kademe yöneticiler	6	7
Diğer personel	775	810
Toplam	781	817

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

1 Ocak 2018 - 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.542.668 TL'dir (1 Ocak 2017 – 30 Haziran 2017: 2.165.386 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide 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

Yukarıda sunulan bilgilerde önceki raporlama dönemi sonundan itibaren herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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.

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 açılışları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.3 Geçerli olan ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli ve raporlama 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

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

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

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 – *Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri* notunda verilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla bağlı ortaklık veya iştiraki bulunmadığından konsolide 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket'in geçerli olan 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.

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 gelirinin 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.

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

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, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandırdığı kredilerin toplam tutarı 148.209 TL'dir (31 Aralık 2017: 136.280 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 sınıflandırılabilir 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. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 1.939.980 TL (31 Aralık 2017: 3.366.721 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 çıkarılma

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

2.10 Türev finansal araçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

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'nca izin verildiği sürece veya Şirket'in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri 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”).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	42.456.629	84,91	42.456.629	84,91
Achmea BV	7.500.000	15,00	7.500.000	15,00
Eureko Sigorta AŞ.	43.371	0,09	43.371	0,09
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	100,00	50.000.000	100,00

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

Poliçe sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket’in poliçe 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Şirket'in birikimli hayat ürünleri ile bireysel emeklilik sözleşmeleri yukarıdaki tanım çerçevesinde yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmıştır. Birikimli hayat ürünlerinde, poliçe sahiplerinden alınan primlerin tamamı mevcut düzenlemeler çerçevesinde gelir olarak muhasebeleştirilmekte, primin poliçe 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.

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 gerçekleştirilmemiş 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

Finansal yükümlülükler; başka bir işletmeye nakit ya da 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.

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Türkiye'de 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

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 düşülmesi 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. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15'tir. 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş 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 ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın 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.

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan, istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen, hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan, vefat eden personeli için tazminat ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, 5.002 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Faiz Oranı	%8,40	%8,40
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%8,40	%8,40
İskonto oranı	%11,70	%11,70

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.

2.20 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 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 aracılara 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 aracılara tahakkuk ettirilen komisyon giderleri oluştukları 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 iskontolayan 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Temettü

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

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 fon yöneticisi portföy yönetimi şirketleri arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaşılmaktadır. 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.

1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe giren "Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca kesinti tutarları ve tahsilat süreçlerinde değişikliğe gidilmiştir. 1 Ocak 2016 tarihi öncesi yürürlüğe girmiş sözleşmeler için,

-Yürürlük tarihinden itibaren 5 yılını dolduran sözleşmelerden tanımlı olsa dahi bu tarihten itibaren herhangi bir kesinti yapılmayacaktır.

-Yürürlük tarihinden itibaren 5 yılını doldurmamış sözleşmeler için ise, yıllık üst sınırın üzerinde kesinti varsa yıl dönümüne kadar başka kesinti yapılmayacak, 5 yıllık üst sınırın üzerinde kesinti varsa bu tarih itibarıyla başka herhangi bir kesinti yapılmayacaktır.

1 Ocak 2016 tarihinden sonra yürürlüğe girmiş sözleşmeler için, katılımcıların bireysel emeklilik hesabına yaptıkları katkı payları ya da birikimleri üzerinden giriş aidatı adı altında kesinti yapılmamaktadır.

Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına yaptıkları katkı payları ya da birikimleri üzerinden, ilgili sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren 5 yıl boyunca her yıl için ilgili yılın ilk altı ayında geçerli Aylık Brüt Asgari Ücret tutarının yüzde sekiz buçuğu oranını aşmamak kaydıyla yönetim gideri kesintisi alınmakta ve yönetim gideri kesintisi hesabı altında takip edilmektedir. 5 yıldan önce sözleşmenin sistemden çıkması ya da başka şirkete aktarılması halinde, ilgili sözleşmenin 5'inci yılı sonuna kadar olan süreye karşılık gelen ve ayrılma tarihine kadar şirketçe tahsil edilmemiş olan yönetim gideri kesintisi tutarları çıkış ya da aktarım anında sözleşmenin birikiminden alınmaktadır.

29 Aralık 2012 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik ile 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren, bireysel ya da gruba bağlı bireysel emeklilik sözleşmesine katkı payı ödeyen, Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olan ve mavi kart sahibi tüm katılımcılar (ödeyeni işvereni olan katılımcılar hariç olmak üzere) belirlenen limit dahilinde devlet katkısından faydalanabilirler. Katılımcı adına ödenen katkı payının ilgili yıla ilişkin brüt asgari ücret tutarının toplamı ile sınırlı olmak kaydıyla, %25'i devlet katkısı olarak hesaplanır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 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 gerçeğe uygun 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 gerçekleştirilebilir 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.

2.23 Kar payı dağıtımı

5 Nisan 2018 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre 19 Aralık 2018 tarihinde ödenmek üzere ortaklara 1.200.000.000 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

“Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“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 kısımdan oluşmaktadır.

Yürürlükte bulunan ferdî 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.

2.25 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 yapmak zorundadır. 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Devam eden riskler karşılığı (devamı)

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 (DERK), %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, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2016/1 sayılı "Devam Eden Riskler Karşılığı Hesabına İlişkin Sektör Duyurusu" ve 2015/30 sayılı "Yıllık Gelir Sigortaları Yönetmeliğinin Bazı maddelerinin Uygulama Esaslarına İlişkin Genelge"ye göre devam eden riskler karşılığı hesabında, değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkinin giderilmesi amacıyla bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığının da yeni yöntemle hesaplanması ve cari dönemde muallak tazminat karşılığı için 2014/16 sayılı genelde kapsamında şirketçe belirlenen oranların önceki dönem muallak karşılık hesabında da kullanması gerektiği belirtilmiştir.

Ayrıca 10 Haziran 2016 ve 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Akışların İskonto Edilmesi Hakkında Genelge"de muallak tazminat karşılıklarından kaynaklanan net nakit akışlarının iskonto edilme hakkı şirketlere sunulmuştur. İskonto işlemi ilgili genelgede muhasebe politikası değişikliği olarak belirtildiğinden iskonto işleminin uygulanması halinde, devam eden riskler karşılığı hesabında kullanılan devreden muallak tazminat karşılığı tutarında da iskonto işlemi uygulanması gerekliliğini doğurmaktadır.

Şirket gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabında kademeli geçiş ve iskonto uygulamamakta ve bu nedenle devam eden riskler karşılığı hesabında ayrıca bir düzeltme yapmamaktadır.

2.26 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.

Şirket, hayat branşı için uygulama esasları 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan bilanço tarihi itibarıyla IBNR ve tazminat bedelleri için ilave muallak tazminat karşılığı ayırması gerekmektedir. Yeni Genelge ile 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" yürürlükten kalkmıştır.

Genelge'de, her branş bazında olmak üzere; kullanılacak olan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak şirket aktüeri tarafından yapılacağı, hesaplama detayına ilişkin bilgilere aktüerya raporunda yer verilmesi gerektiği belirtilmiştir.

10 Haziran 2016 tarihinde yayınlanmış olan ve 30 Haziran 2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Akışların İskonto Edilmesi Hakkında Genelge"ye göre Şirket hayat ve hayat dışı muallak tazminat karşılık tutarında iskonto uygulamasında bulunmamıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Hayat dışı branşlarda IBNR hesabı, Genelge'de öngörülmüş olan 6 ayrı aktüeryal zincirleme merdiven metodundan biri ("AZMM") kullanılarak yapılacaktır. Hesaplamanın gerçekleşen hasar üzerinden yapılması esas olup ödenen hasarlar üzerinden de hesaplama yapılabilir. Aktüeryal dayanağının olması ve yukarıda belirtilen aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutardan fazla olması şartıyla, IBNR hesabı şirketlerce belirlenecek diğer yöntemlerle de yapılabilir. Fazla karşılık ayrılması halinde, karşılığa ilişkin açıklamaların finansal tablo dipnotları ile aktüerya raporunda yer alması gerekmektedir. AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. Ayrıca 27 Temmuz 2015 tarihinde yayımlanan 2015/28 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge" ile tanımlanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabı yapılabilir hesabı sonucunda bulunan tutarın (a) bir önceki üç aylık dönemki tutardan (b) fazla olması halinde, 2017 yılı üçüncü üç aylık hesap döneminde aradaki fark tutarının (a-b) üç aylık dönem itibarıyla; 2017 yılı üçüncü üç aylık hesap dönemi için %75'i (b)'ye eklenerek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabı yapılabilir" hükmü amirdir. Şirket, IBNR hesabında kademeli geçiş uygulamamaktadır.

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.

Söz konusu 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 alınmış 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 bulunmuştur.

Bu çerçevede, Şirket 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 3.893.716 TL (31 Aralık 2017: 3.226.107 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.

2.27 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Matematik karşılıklar (devamı)

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.

2.28 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. Deprem 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.29 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
- Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

2.30 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.

2.31 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla finansal pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan raporlama dönemi sonrası olaylar (raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, UFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve UMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya Uluslararası Muhasebe Standartları (“UMS”) şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardında Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar Standardının UFRS 4 ile Birlikte Uygulanması

Farklı yürürlük tarihleri bulunması nedeniyle, yeni sigorta sözleşmeleri standardının UFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ile birlikte uygulanmasından dolayı ortaya çıkacak tereddütleri gidermek üzere UMSK tarafından UFRS 4’te değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikle, sigortacılara uygulamada karşılaşılan tereddütlerin giderilmesi açısından iki seçenek sunulmuştur: i) sigortacıların finansal varlıklarına UFRS 9’u uyguladıklarında kar veya zararda raporladıkları tutar ile bu varlıklara UMS 39’u uygulanmış olması durumunda kar veya zararda raporlanacak tutar arasındaki farkın diğer kapsamlı gelire aktararak yeniden sınıflandırılması ya da ii) faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortacılıkla bağlantılı olan işletmelere, 1 Ocak 2021 tarihine kadar isteğe bağlı olarak UFRS 9’u uygulamaktan geçici bir muafiyet sağlanması. Bu muafiyeti uygulayanlar, UMS 39’un finansal araçlara ilişkin mevcut hükümlerini uygulamaya devam edeceklerdir. Şirket, UFRS 4’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017’de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiği için uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRS 17’nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Fiyatlandırma politikaları

Şirket’in fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir;

- i) Risk primleri belirlenirken, beklenen tazminat miktarı göz önüne alınmakta ve bunun seviyesine göre prim limitleri belirlenmektedir.
- ii) 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.
- iii) Ürün karlılığının ve devamlılığının sağlanması hedeflenmektedir.
- iv) Bulunan fiyatlamalar gerek rakip gerekse yurt dışı örnekleriyle karşılaştırılmaktadır.

Şirket’in prim üretimindeki ürün dağılımı incelendiğinde son bir yıl içinde birikimli ve yıllık hayat sigortalarının prim üretimindeki ağırlığının azaldığı, buna karşılık uzun süreli hayat sigortalarının payının ise arttığı görülmektedir. Ürün fiyatlandırılmasında göz önünde bulundurulan 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Fiyatlandırma politikaları (devamı)

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.

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	49.826.348.892	2.310.467	46.255.078.624	2.300.369
Kaza Sonucu Maluliyet	34.741.939.183	2.016.081	31.217.617.039	1.989.600
Hastalık Sonucu Maluliyet	16.520.551.298	1.357.337	14.702.216.177	1.225.354
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	692.644.236	24.291	913.536.052	32.613
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	425.215.000	4.900	371.964.787	4.708
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	167.099.817	91.792	157.167.850	92.993
İşsizlik Teminatı	159.890.909	86.685	139.334.861	79.891
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	90.379.161	227.912	95.696.240	241.938
Her Türlü Daimi Maluliyet	7.096.451	231	7.030.861	270
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	67.250	268	76.500	304

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

Risk değerlendirme politikaları

Risk değerlendirme sürecinde lider reasürör 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 başvurularda "Finansal" risk değerlendirmesi yapılmaktadır.

Medikal risk değerlendirmesi

Risk değerlendirmesinin ilk adımı olup, hayat sigortası teminat tutarlarına göre belirlenmiş olunan koşullarda müşterilerin check-up yaptırmaları talep edilmekte ve bu şekilde müşterilerin sağlık durumları hakkında bilgi edinilmektedir. Bu kapsamda ilk değerlendirme, Şirket doktoru ve tıbbi değerlendirme yolu ile yapılmaktadır. Reasürörlerle 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 yapılıyor 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

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 yüksek devir oranı ile 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.

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 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans şirketleri (devamı)

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") şirketidir. Reasürans sözleşmelerindeki pay büyüklüğüne göre ikinci sıradaki reasürör firma Scor Global reasürans şirketidir. Bu sırayı RGA ve Financial Insurance Company reasürans şirketleri takip etmektedir.

Ayrıca Şirket'in, 2018 yılında işsizlik sigortalarında BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş. ("Cardif") reasürans şirketi ile %100 reasürans devri olan kotpar reasürans trete anlaşmaları devam etmiştir. 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	2017	A+	Durağan	07.12.2017
Scor Global Life	AA-	Durağan	07.09.2015	A+	Durağan	01.09.2017
RGA	AA-	Durağan	01.06.2016	A+	Durağan	10.06.2016
Bnp Paribas Cardif	A	Durağan	31.07.2017	A+	Durağan *	28.09.2017 *
Financial Insurance Co.	A+	Durağan	27.10.2016			
Arch Re	A+	Negatif	2017	A+ *	Durağan	2017

(*) BNP Paribas Cardif için A.M. Best derecelendirmesi bulunmadığı için, Fitch derecelendirmesi yazılmıştır.

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 yansıtacak 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski

Kredi riski en basit şekilde karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememe 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
- 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

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.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	2.410.190.311	2.140.945.542
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	17.121.576	20.683.953
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	12.375.270.556	12.008.874.100
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	14.110.882	13.560.797
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	11.858	-
Diğer alacaklar (Not 12)	186.722	80.437
Toplam	14.816.891.905	14.184.144.829

(*) 292.304 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2017: 292.304 TL).

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)
Vadesi gelmemiş alacaklar	12.387.253.784	-	12.010.901.314	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	9.430.881	-	6.839.088	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	467.192	-	647.386	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	796.133	-	543.985	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	4.190.133	-	207.419	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	14.479.066	-	15.012.108	-
Toplam	12.416.617.189	(41.346.633)	12.034.151.300	(25.277.200)

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 41.258.852 TL (31 Aralık 2017: 25.184.313 TL) tutarındaki karşılık 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 tutarları için karşılık ayırmaktadır.

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(25.277.200)	(5.402.991)
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(16.069.433)	(3.520.778)
Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(41.346.633)	(8.923.769)

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları aşağıda gösterilmiştir:

30 Haziran 2018	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.410.190.311	-	14.990.893	598.177.977	275.990.129	1.452.693.639	68.337.673	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	17.413.880	292.304	-	-	-	-	-	17.121.576
Esas faaliyetlerden alacaklar	12.375.270.556	12.301.088.826	-	39.294.928	14.029.213	14.253.413	6.604.176	-
İlişkili taraflardan alacaklar	11.858	-	-	11.858	-	-	-	-
Diğer alacaklar	182.537	-	-	182.537	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	37.639.660	-	-	4.662.918	8.186.696	9.574.811	15.215.235	-
Diğer cari varlıklar	112.936	-	-	-	112.936	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.185	-	-	-	-	-	-	4.185
Toplam varlıklar	14.840.825.923	12.301.381.130	14.990.893	642.330.218	298.318.974	1.476.521.863	90.157.084	17.125.761
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	12.528.490.867	12.327.013.027	-	182.070.587	9.915.012	7.292.324	2.199.917	-
İlişkili taraflara borçlar	1.177.604.222	-	-	4.604.222	-	1.173.000.000	-	-
Diğer borçlar	2.491.936	-	-	2.491.936	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	40.997.694	40.997.694	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	32.882.742	-	-	32.882.742	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	11.535.433	-	-	-	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	35.308.036	29.121.821	-	1.001.534	1.724.043	1.922.545	2.766.366	8.769.067
Toplam yükümlülükler	13.829.310.930	12.397.132.542	-	223.051.021	11.639.055	1.182.214.869	6.504.376	8.769.067

(*) Muallak tazminat karşılıkları, yukarıdaki tabloda dağıtılamayan kolonunda gösterilmiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2017	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.140.945.542	-	16.944.399	238.826.624	45.690.515	540.007.228	1.299.476.776	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	20.976.257	292.304	-	-	-	4.668.510	-	16.015.443
Esas faaliyetlerden alacaklar	12.008.874.100	11.940.416.944	-	31.719.547	17.898.394	14.329.015	4.510.200	-
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	76.252	-	-	76.252	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	31.954.652	-	-	5.004.923	8.326.192	9.307.428	9.316.109	-
Diğer cari varlıklar	8.696	-	-	-	8.696	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.185	-	-	-	-	-	-	4.185
Toplam varlıklar	14.202.839.684	11.940.709.248	16.944.399	275.627.346	71.923.797	568.312.181	1.313.303.085	16.019.628
Finansal borçlar	197.713	-	-	48.441	98.743	50.529	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	12.144.251.395	11.950.440.252	-	175.389.155	12.142.357	4.583.499	1.696.132	-
İlişkili taraflara borçlar	8.325.915	-	-	8.325.915	-	-	-	-
Diğer borçlar	2.592.275	-	-	2.592.275	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	36.264.984	36.264.984	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	21.635.348	-	-	21.635.348	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	10.905.800	-	-	-	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	24.187.657	16.377.106	-	1.216.472	2.048.304	2.419.983	2.368.886	8.536.914
Toplam yükümlülükler	12.248.361.087	12.003.082.342	-	209.207.606	14.289.404	7.054.011	6.190.810	8.536.914

(*) Muallak tazminat karşılıkları, yukarıdaki tabloda dağıtılamayan kolonunda gösterilmiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 dövize 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:

30 Haziran 2018	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	46.033.759	4.062.335	6.698	50.102.792
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	17.121.576	-	-	17.121.576
Esas faaliyetlerden alacaklar	6.660.526	236.527	-	6.897.053
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	69.815.861	4.298.862	6.698	74.121.421
Esas faaliyetlerden borçlar	(3.145.028)	(98.057)	-	(3.243.085)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(12.610.577)	(1.094.344)	(215)	(13.705.136)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(27.138.992)	(3.145.304)	-	(30.284.296)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(42.894.597)	(4.337.705)	(215)	(47.232.517)
Bilanço pozisyonu	26.921.264	(38.843)	6.483	26.888.904

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	30.911.177	3.265.802	5.562	34.182.541
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	20.683.953	-	-	20.683.953
Esas faaliyetlerden alacaklar	4.121.258	72.435	-	4.193.693
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	55.716.388	3.338.237	5.562	59.060.187
Esas faaliyetlerden borçlar	(686.133)	(22.932)	(2)	(709.067)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(6.955.544)	(1.012.863)	(375)	(7.968.782)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(26.575.913)	(2.992.903)	-	(29.568.816)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(34.217.590)	(4.028.698)	(377)	(38.246.665)
Bilanço pozisyonu	21.498.798	(690.461)	5.185	20.813.522

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz dayalı işlemler, işlem tarihlerindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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:

30 Haziran 2018	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	4,5607	5,3092
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	4,5758	5,3268
31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	3,7719	4,5155
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	3,7843	4,5305

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren 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.

	30 Haziran 2018		30 Haziran 2017	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	2.665.454	2.692.126	2.055.653	2.090.780
Avro	(8.582)	(3.884)	(70.486)	(68.694)
Diğer	648	648	516	516
Toplam, Net	2.657.520	2.688.890	1.985.683	2.022.602

(*) 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski (devamı)

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar (vadeli) (Not 14)	2.236.068.003	1.973.205.215
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	17.121.576	20.683.953
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	148.209	136.280
Finansal yükümlülükler (Not 20)	-	197.713

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 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 gelirine olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin 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.

30 Haziran 2018	Gelir tablosu		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(47.894)	52.220
Toplam, Net	-	-	(47.894)	52.220

30 Haziran 2017	Gelir tablosu		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(49.059)	53.877
Toplam, Net	-	-	(49.059)	53.877

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun 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:

	30 Haziran 2018			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	17.121.576	-	-	17.121.576
Toplam finansal varlıklar	17.121.576	-	-	17.121.576

	31 Aralık 2017			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	20.683.953	-	-	20.683.953
Toplam finansal varlıklar	20.683.953	-	-	20.683.953

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

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 2017 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 176.616.748 TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 1.652.147.751 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:		
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	141.634.297	90.251.471
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerlendirme farkları	572.907	685.781
Kambiyo karları (***)	11.400.589	-
Yatırım gelirleri (*)	153.607.793	90.937.252
Kambiyo zararları (***)	-	(75.088)
Diğer	(7.111.801)	(4.578.391)
Yatırım giderleri (**)	(7.111.801)	(4.653.479)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	146.495.992	86.283.773
Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(53.064)	72.201
Ertelenmiş vergisi etkisi (Not 21)	10.613	(14.440)
Dönem içindeki değerlendirme farkları, net	(42.451)	57.761

(*) 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 net olarak dahil edilmiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5 Bölüm bilgileri

Bölmelere 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 – 30 Haziran 2018	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	295.697.867	1.289	145.572.050	-	441.271.206
Teknik gider	(195.620.369)	(3.051)	(85.402.586)	-	(281.026.006)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	109.212.427	109.212.427
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	100.077.498	(1.762)	60.169.464	109.212.427	269.457.627
Vergi öncesi kar	100.077.498	(1.762)	60.169.464	109.212.427	269.457.627
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(65.205.405)	(65.205.405)
Dönem net karı veya (zararı)	100.077.498	(1.762)	60.169.464	44.007.022	204.252.222
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	1.181.355
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	11.367.511
30 Haziran 2018	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	292.304	-	292.304
Esas faaliyetlerden alacaklar	62.524.562	-	12.312.745.994	-	12.375.270.556
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	40.760.932	40.760.932
Ertelenmiş üretim giderleri	30.698.406	-	-	-	30.698.406
Diğer aktifler	17.121.576	-	-	2.438.427.594	2.455.549.170
Toplam aktifler	110.344.544	-	12.313.038.298	2.479.188.526	14.902.571.368
Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları	476.182.680	(303)	-	-	476.182.377
Diğer yükümlülükler	40.494.698	-	12.494.182.384	1.253.636.154	13.788.313.236
Özsermaye	-	-	-	638.075.755	638.075.755
Toplam pasifler	516.677.378	(303)	12.494.182.384	1.891.711.909	14.902.571.368

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5 Bölüm bilgileri (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2017	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	227.312.924	1.689	125.230.147	-	352.544.760
Teknik gider	(140.554.824)	(3.891)	(75.938.864)	-	(216.497.579)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	60.094.669	60.094.669
Devam eden faaliyetlerden edinilen					
bölüm karı	86.758.100	(2.202)	49.291.283	60.094.669	196.141.850
Vergi öncesi kar	86.758.100	(2.202)	49.291.283	60.094.669	196.141.850
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(41.713.070)	(41.713.070)
Dönem net karı veya (zararı)	86.758.100	(2.202)	49.291.283	18.381.599	154.428.780
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	1.501.004
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	10.588.376
31 Aralık 2017	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	292.304	-	292.304
Esas faaliyetlerden alacaklar	56.627.681	-	11.952.246.419	-	12.008.874.100
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	38.968.918	38.968.918
Ertelenmiş üretim giderleri	30.259.166	-	-	-	30.259.166
Diğer aktifler	20.683.953	-	-	2.156.262.644	2.176.946.597
Toplam aktifler	107.570.800	-	11.952.538.723	2.195.231.562	14.255.341.085
Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları	409.380.504	(1.506)	-	-	409.378.998
Diğer yükümlülükler	36.506.641	-	12.115.555.305	60.034.157	12.212.096.103
Özsermaye	-	-	-	1.633.865.984	1.633.865.984
Toplam pasifler	445.887.145	(1.506)	12.115.555.305	1.693.900.141	14.255.341.085

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	16.979.759	471.377	(1.740.167)	15.710.969
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	2.590.227	-	(9.407)	2.580.820
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.300.924	-	-	1.300.924
	20.870.910	471.377	(1.749.574)	19.592.713
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(13.054.416)	(956.141)	1.740.167	(12.270.390)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(2.347.692)	(83.654)	9.406	(2.421.940)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(616.733)	(141.560)	-	(758.293)
	(16.018.841)	(1.181.355)	1.749.573	(15.450.623)
Net defter değeri	4.852.069			4.142.090

1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemi arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	16.504.590	121.023	(70.860)	16.554.753
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	2.590.222	5	-	2.590.227
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.300.924	-	-	1.300.924
	20.395.736	121.028	(70.860)	20.445.904
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(10.639.249)	(1.241.632)	70.860	(11.810.021)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(2.115.967)	(117.812)	-	(2.233.779)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(333.617)	(141.560)	-	(475.177)
	(13.088.833)	(1.501.004)	70.860	(14.518.977)
Net defter değeri	7.306.903			5.926.927

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Cari dönem içerisinde toplam 203.581 TL finansal kiralama ödemesi yapılmıştır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	147.192.635	13.869.506	-	161.062.141
	147.527.006	13.869.506	-	161.396.512
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)			(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(113.075.788)	(11.367.511)	-	(124.443.299)
	(113.410.159)	(11.367.511)	-	(124.777.670)
Net defter değeri	34.116.847			36.618.842

1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemi arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	123.225.424	13.451.090	-	136.676.514
	123.559.795	13.451.090	-	137.010.885
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(91.106.571)	(10.588.376)	-	(101.694.947)
	(91.440.942)	(10.588.376)	-	(102.029.318)
Net defter değeri	32.118.853			34.981.567

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	23.699.751	25.155.218
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17, Not 4.2)	14.110.882	13.560.797
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	758.419	4.445.229
Toplam	38.569.052	43.161.244

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	6.186.215	7.810.551
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	16.581.500	12.093.874
Toplam	22.767.715	19.904.425

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(21.321.284)	(26.821.794)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(25.155.218)	(25.408.788)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	23.699.751	27.987.430
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(22.776.751)	(24.243.152)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	9.192.493	9.983.084
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(13.560.797)	(10.109.837)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	14.110.882	9.363.629
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	9.742.578	9.236.876
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	9.485.987	11.062.823
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	7.810.551	7.690.156
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(6.186.215)	(8.515.743)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	11.110.323	10.237.236
Toplam, net	(1.923.850)	(4.769.040)

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	292.304	292.304
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	17.121.576	20.683.953
Toplam	17.413.880	20.976.257

(*) Piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyip maliyet bedelleri ile gösterilmiş olan Emeklilik Gözetim Merkezi ("EGM") hisselerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>			
Hisse senetleri (*)	292.304	292.304	292.304
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	292.304	292.304	292.304

(*) Piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyip maliyet bedelleri ile gösterilmiş olan EGM hisselerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2017		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>			
Hisse senetleri (*)	292.304	292.304	292.304
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	292.304	292.304	292.304

(*) Piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyip maliyet bedelleri ile gösterilmiş olan EGM hisselerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	14.936.964	17.121.576	17.121.576
Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	14.936.964	17.121.576	17.121.576

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2017		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	17.137.856	20.683.953	20.683.953
Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	17.137.856	20.683.953	20.683.953

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

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

Finansal varlıklarda özkaynak altında muhasebeleştirilen son üç yılda meydana gelen değer artışları:

<u>Yıl</u>	<u>Değer Artışında Değişim</u>	<u>Toplam Değer Artışı</u>
2018	(42.451)	250.955
2017	55.808	293.406
2016	(192.912)	237.598

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

Şirket'in portföyünde ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

	30 Haziran 2018		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	14.936.964	17.121.576	17.121.576
Toplam	14.936.964	17.121.576	17.121.576

	31 Aralık 2017		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	17.137.856	20.683.953	20.683.953
Toplam	17.137.856	20.683.953	20.683.953

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		
	Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
Dönem başındaki değer	20.683.953	292.304	20.976.257
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	3.349.235	-	3.349.235
Dönem içindeki alımlar	-	-	-
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(4.668.510)	-	(4.668.510)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	(2.207.859)	-	(2.207.859)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(35.243)	-	(35.243)
Dönem sonundaki değer	17.121.576	292.304	17.413.880

	30 Haziran 2017		
	Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
Dönem başındaki değer	21.802.699	263.223	22.065.922
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	(64.400)	-	(64.400)
Dönem içindeki alımlar	-	29.081	29.081
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(3.072.514)	-	(3.072.514)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	790.379	-	790.379
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(35.717)	-	(35.717)
Dönem sonundaki değer	19.420.447	292.304	19.712.751

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12 Kredi ve alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	12.375.270.556	12.008.874.100
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2)	11.858	-
Diğer alacaklar (Not 4.2)	182.537	76.252
Cari olmayan diğer alacaklar (Not 4.2)	4.185	4.185
Toplam	12.375.469.136	12.008.954.537
Kısa vadeli alacaklar	12.375.464.951	12.008.950.352
Orta ve uzun vadeli alacaklar	4.185	4.185
Toplam	12.375.469.136	12.008.954.537

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait diğer giderleri 2.251.523 TL olup, henüz hizmeti alınmamış bakım onarım, sigorta, reklam ve diğer ertelenen giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 1.695.486 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sigortalılardan alacaklar	61.705.715	52.139.049
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	758.419	4.445.229
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(87.781)	(92.877)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	62.376.353	56.491.401
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	148.209	136.280
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	12.354.004.846	11.977.430.742
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(41.258.852)	(25.184.323)
Esas faaliyetlerden alacaklar	12.375.270.556	12.008.874.100

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 87.781 TL (31 Aralık 2017: 92.877 TL).

c) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan karşılık 41.258.852 TL (31 Aralık 2017: 25.184.323 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	2.251.058.746	1.990.149.612	1.990.149.612	1.540.185.330
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	159.131.565	150.795.930	150.795.930	144.247.305
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.410.190.311	2.140.945.542	2.140.945.542	1.684.432.635
Bankalar kısa vadeli mevduat reeskontları	(4.367.886)	(1.003.634)	(1.003.634)	(3.005.902)
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	(1.368.673.948)	(1.515.082.599)	(1.515.082.599)	(887.993.626)
Bloke edilmiş tutarlar	(359.292.129)	(334.997.528)	(334.997.528)	(254.130.023)
Toplam	677.856.348	289.861.781	289.861.781	539.303.084

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	49.501.322	34.127.178
- vadesiz	601.470	55.363
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	2.186.566.681	1.939.078.037
- vadesiz	14.389.273	16.889.034
Bankalar	2.251.058.746	1.990.149.612

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 359.292.129 TL'dir (31 Aralık 2017: 334.997.528 TL).

Şirket'in ana ortağı T.Garanti Bankası A.Ş.'de bulunan banka mevduatı 45'inci notta belirtilmiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz aralığı aşağıdaki şekildedir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Vade Aralığı (Gün)	Faiz oranı(%)	Vade Aralığı (Gün)	Faiz oranı(%)
TL	4-377	%11.96-%19.40	4-377	%10.80-%14.80
ABD Doları	4-43	%3.20-%4.34	4-43	%3.20-%3.60
Avro	36	%0.0-%1.50	36	%0.0-%1.90

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 bulundurulanan 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.

Temettü Ödemesi

5 Nisan 2018 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre 19 Aralık 2018 tarihinde ödenmek üzere ortaklara 1.200.000.000 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

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 - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem başındaki yasal yedekler	10.000.000	10.000.000
Dönem içinde ayrılan yedekler	(15.000.000)	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	25.000.000	10.000.000

Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	1.250.187.391	1.004.414.526
Dönem içinde ayrılan yedekler	(894.344.998)	245.772.865
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	355.842.393	1.250.187.391

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	313.694	366.758
Ertelenmiş vergisi etkisi	(62.739)	(73.352)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	250.955	293.406

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlemesi” 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’te 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 değerlemesi” hesabında muhasebeleştirmektedir.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket’in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	99.898.913	95.761.086
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(23.699.751)	(25.155.218)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	76.199.162	70.605.868
Brüt muallak tazminat karşılığı	55.108.576	49.825.781
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10, Not 4.2)	(14.110.882)	(13.560.797)
Muallak tazminat karşılığı, net	40.997.694	36.264.984
Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)	338.508.223	284.226.379
Dengeleme karşılığı, net	20.477.298	18.281.767
Toplam teknik karşılıklar, net	476.182.377	409.378.998
Kısa vadeli	137.248.089	121.368.508
Orta ve uzun vadeli	338.934.288	288.010.490
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	476.182.377	409.378.998

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ilişkin, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	95.761.086	(25.155.218)	70.605.868
Dönem içerisinde yazılan primler	292.405.454	(21.321.284)	271.084.170
Dönem içerisinde kazanılan primler	(288.267.627)	22.776.751	(265.490.876)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	99.898.913	(23.699.751)	76.199.162
	1 Ocak – 30 Haziran 2017		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	105.930.143	(25.408.788)	80.521.355
Dönem içerisinde yazılan primler	245.378.907	(26.821.794)	218.557.113
Dönem içerisinde kazanılan primler	(236.099.613)	24.243.152	(211.856.461)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	115.209.437	(27.987.430)	87.222.007

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Dönem başı dengeleme karşılığı	18.281.767	14.630.646
Dönem içerisindeki artışlar	2.195.531	1.803.558
Dönem sonu dengeleme karşılığı	20.477.298	16.434.204

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2018		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	49.825.781	(13.560.797)	36.264.984
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat	67.190.225	(9.742.578)	57.447.647
Dönem içinde ödenen hasarlar	(61.907.430)	9.192.493	(52.714.937)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	55.108.576	(14.110.882)	40.997.694

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2017		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	37.249.563	(10.109.837)	27.139.726
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat	48.800.490	(9.236.876)	39.563.614
Dönem içinde ödenen hasarlar	(50.034.786)	9.983.084	(40.051.702)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	36.015.267	(9.363.629)	26.651.638

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

30 Haziran 2018							
Hasar yılı	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Toplam
Hasar yılı	107.058.927	86.156.919	81.677.793	95.132.970	108.687.951	67.092.082	545.806.642
1 yıl sonra	91.410.107	78.253.153	79.018.060	96.678.810	107.948.034	-	453.308.164
2 yıl sonra	87.650.908	76.501.800	79.726.520	96.798.145	-	-	340.677.373
3 yıl sonra	87.157.174	76.429.633	79.809.036	-	-	-	243.395.843
4 yıl sonra	86.566.330	76.725.635	-	-	-	-	163.291.965
5 yıl sonra	86.906.538	-	-	-	-	-	86.906.538
Hasarların cari tahmini değeri	86.906.538	76.725.635	79.809.036	96.798.145	107.948.033	67.092.082	515.279.469
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(84.118.730)	(73.098.628)	(74.370.965)	(85.696.544)	(94.346.321)	(48.539.705)	(460.170.893)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	2.787.808	3.627.007	5.438.071	11.101.601	13.601.712	18.552.377	55.108.576
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							55.108.576

30 Haziran 2018							
Hasar yılı	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Toplam
Hasar yılı	68.061.846	59.352.208	58.640.250	73.584.052	90.137.094	57.632.879	407.408.329
1 yıl sonra	53.834.482	52.232.031	55.512.051	73.095.017	89.365.272	-	324.038.853
2 yıl sonra	50.170.930	51.075.574	55.780.436	73.130.382	-	-	230.157.322
3 yıl sonra	50.375.648	50.991.616	55.845.851	-	-	-	157.213.115
4 yıl sonra	49.787.814	51.211.077	-	-	-	-	100.998.891
5 yıl sonra	50.054.165	-	-	-	-	-	50.054.165
Hasarların cari tahmini değeri	50.054.165	51.211.077	55.845.851	73.130.382	89.365.270	57.632.879	377.239.624
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(47.685.658)	(48.518.135)	(51.857.263)	(65.367.471)	(78.906.711)	(43.906.692)	(336.241.930)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	2.368.507	2.692.942	3.988.588	7.762.911	10.458.559	13.726.187	40.997.694
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							40.997.694

31 Aralık 2017							
Hasar yılı	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Toplam
Hasar yılı	88.457.043	98.752.008	86.156.919	81.677.793	95.132.970	108.687.951	558.864.684
1 yıl sonra	64.914.834	88.880.162	78.253.153	79.018.060	96.678.810	-	407.745.019
2 yıl sonra	60.957.165	84.421.714	76.501.800	79.726.520	-	-	301.607.199
3 yıl sonra	62.648.336	84.502.659	76.429.633	-	-	-	223.580.628
4 yıl sonra	62.431.759	84.929.347	-	-	-	-	147.361.106
5 yıl sonra	62.539.807	-	-	-	-	-	62.539.807
Hasarların cari tahmini değeri	62.539.807	84.929.347	76.429.633	79.726.520	96.678.810	108.687.951	508.992.068
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(60.902.824)	(83.207.128)	(72.506.431)	(73.592.883)	(85.049.456)	(83.907.565)	(459.166.287)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.636.983	1.722.219	3.923.202	6.133.637	11.629.354	24.780.386	49.825.781
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							49.825.781

31 Aralık 2017							
Hasar yılı	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Toplam
Hasar yılı	43.365.882	60.859.042	59.352.208	58.640.250	73.584.053	90.137.094	385.938.529
1 yıl sonra	34.700.322	51.629.197	52.232.031	55.512.051	73.095.017	-	267.168.618
2 yıl sonra	31.103.144	47.988.522	51.075.574	55.780.436	-	-	185.947.676
3 yıl sonra	31.897.275	48.033.858	50.991.617	-	-	-	130.922.750
4 yıl sonra	32.294.887	48.367.834	-	-	-	-	80.662.721
5 yıl sonra	32.402.288	-	-	-	-	-	32.402.288
Hasarların cari tahmini değeri	32.402.288	48.367.834	50.991.617	55.780.436	73.095.017	90.137.094	350.774.286
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(30.982.308)	(46.878.598)	(48.006.954)	(51.250.432)	(65.044.364)	(72.346.646)	(314.509.302)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.419.980	1.489.236	2.984.663	4.530.004	8.050.653	17.790.448	36.264.984
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							36.264.984

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		359.089.928		334.508.969
Finansal varlıklar (*)		16.975.035		20.704.930
Toplam	374.563.898	376.064.963	316.115.572	355.213.899
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	166.675	202.201	166.676	488.559
Toplam	374.730.573	376.267.164	316.282.248	355.702.458

(*) "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 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları, bu değerler yoksa borsa değerleri ile yatırım fonu katılma belgeleri ise ilan edilen günlük fiyatları ile değerlendirilerek gösterilmiştir.

(**) "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 - 30 Haziran 2018		1 Ocak - 30 Haziran 2017	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	2.300.369	284.226.379	2.269.561	199.159.600
Dönem içinde giren	1.099.154	125.991.234	1.220.064	81.869.061
Dönem içinde ayrılan	(1.089.056)	(30.519.653)	(1.231.605)	(21.510.210)
Dönem içi hareket gören (*)	-	(41.189.737)	-	(26.723.678)
Mevcut	2.310.467	338.508.223	2.258.020	232.794.773

(*) 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

	30 Haziran 2018			30 Haziran 2017		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	239	712.042	712.042	310	67.159	67.159
Grup	1.098.915	328.344.637	328.344.637	1.219.754	46.725.510	46.725.510
Toplam	1.099.154	329.056.679	329.056.679	1.220.064	46.792.669	46.792.669

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	30 Haziran 2018			30 Haziran 2017			Matematik karşılık
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	
Bireysel	384	109.072	109.072	530	8.923	8.923	1.117.972
Grup	1.088.672	36.542.153	36.542.153	1.231.075	7.160.011	7.160.011	20.392.238
Toplam	1.089.056	36.651.225	36.651.225	1.231.605	7.168.934	7.168.934	21.510.210

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. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 20.252.660 TL ve 10.445.746 TL (31 Aralık 2017: 21.361.094 TL ve 8.898.072 TL) tutarındadır.

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	21.361.094	23.437.481
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	63.351.392	53.315.681
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(64.459.826)	(51.651.032)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	20.252.660	25.102.130

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ilişkin birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	29.568.816	28.042.514
Kur farkları	5.045.124	152.358
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	203.402	235.922
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(3.948.334)	(1.331.745)
Kar payı	842.029	748.274
Menkul kıymet değerlendirme farkı (değişim) (Not 30)	(1.426.741)	684.870
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	30.284.296	28.532.193

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları (brüt):

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları:	%3,08	%6,47
Avro:	%0,78	%5,36

Bireysel emeklilik

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Saklayıcı şirketten alacaklar	12.342.347.677	11.965.601.267
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	11.657.169	11.829.475
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	12.354.004.846	11.977.430.742
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 12)	(41.258.852)	(25.184.323)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	12.312.745.994	11.952.246.419

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Katılımcılara borçlar	12.327.013.027	11.950.440.252
Katılımcılar geçici hesabı	160.173.115	157.884.597
Saklayıcı şirkete borçlar	1.365.534	355.162
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	200.000	95.000
Diğer borçlar	5.430.708	6.780.294
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	12.494.182.384	12.115.555.305

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	Birim fiyatları	Birim fiyatları
Katılım Katkı EYF	0,014576	0,014023
Katılım Standart EYF	0,013709	0,013309
Altın EYF	0,021286	0,018402
Hisse Senedi EYF	0,096364	0,107237
Dinamik Değişken EYF	0,016768	0,016996
Katılım Dinamik Değişken EYF	0,019774	0,019247
Dengeli Değişken EYF	0,060180	0,059815
Temkinli Değişken EYF	0,030369	0,028575
Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,055280	0,056772
Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0,070806	0,064206
Dengeli Değişken Grup EYF	0,047745	0,047089
Kamu Borçlanma Araçları Grup EYF	0,035023	0,035842
Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	0,048368	0,043835
Hisse Senedi Grup EYF	0,021992	0,024326
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	0,018259	0,020785
Değişken EYF	0,042632	0,038408
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,027072	0,028772
Katı EYF	0,012776	0,013721
Para Piyasası EYF	0,050873	0,047767
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0,017089	0,016094
Standart EYF	0,014734	0,015105
Başlangıç EYF	0,011854	0,011094
Başlangıç Katılım EYF	0,011447	0,010865
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,010413	-
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	0,010401	-
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,009931	-
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	0,010284	-
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,009650	-
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	0,010219	-
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,009394	-
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	0,010226	-
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,010069	-
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,010231	-

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Katılım Katkı EYF	7.810.384.112	113.847.740	1.492.189.615.888	21.750.155.841
Katılım Standart EYF	5.474.657.637	75.050.355	1.494.525.342.363	20.488.447.918
Altın EYF	26.830.200.298	571.101.764	1.473.169.799.702	31.357.892.356
Hisse Senedi EYF	3.387.271.880	326.409.545	1.496.612.728.120	144.219.588.933
Dinamik Değişken EYF	92.271.532.200	1.547.186.044	1.407.728.467.800	23.604.790.948
Katılım Dinamik Değişken EYF	14.703.285.373	290.749.778	1.485.296.714.627	29.370.257.235
Dengeli Değişken EYF	13.630.097.589	820.254.539	1.486.369.902.411	89.449.740.727
Temkinli Değişken EYF	19.721.046.562	598.899.052	1.480.278.953.438	44.954.591.537
Kamu Borçlanma Araçları EYF	32.122.625.377	1.775.751.929	1.467.877.374.623	81.144.261.269
Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	8.068.474.805	571.297.267	1.491.931.525.195	105.637.703.573
Dengeli Değişken Grup EYF	4.403.908.403	210.262.612	1.495.596.091.597	71.407.235.393
Kamu Borçlanma Araçları Grup EYF	8.953.651.515	313.588.197	1.491.046.348.485	52.220.916.263
Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	3.930.449.240	190.108.737	1.496.069.550.760	72.361.892.031
Hisse Senedi Grup EYF	3.668.386.088	80.674.947	1.496.331.613.912	32.907.324.853
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	7.358.887.620	134.366.371	1.492.641.112.380	27.254.134.071
Değişken EYF	10.557.791.169	450.103.266	1.489.442.208.831	63.497.900.247
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	915.367.597	24.780.952	1.499.084.632.403	40.583.219.168
Katkı EYF	112.028.758.820	1.431.280.306	1.387.971.241.180	17.732.720.577
Para Piyasası EYF	24.399.708.740	1.241.293.957	1.475.600.291.260	75.068.213.617
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	5.333.035.114	91.138.161	1.494.666.964.886	25.542.363.763
Standart EYF	84.223.660.948	1.240.986.349	1.415.776.339.052	20.860.048.580
Başlangıç EYF	4.249.252.437	50.371.795	1.495.750.747.563	17.730.629.362
Başlangıç Katılım EYF	3.704.342.701	42.403.475	1.496.295.657.299	17.128.096.389
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	32.392.152	337.302	1.499.967.607.848	15.619.162.701
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	18.601.373	193.464	1.499.981.398.627	15.601.306.527
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	73.209.440	727.013	1.499.926.790.560	14.895.772.957
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	36.024.440	370.493	1.499.963.975.560	15.425.629.525
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	102.221.280	986.454	1.499.897.778.720	14.474.013.565
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	45.519.155	465.168	1.499.954.480.845	15.328.034.840
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	108.965.787	1.023.678	1.499.891.034.213	14.089.976.375
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	66.272.073	677.718	1.499.933.727.927	15.338.322.302
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	7.381.535.064	74.323.508	1.492.618.464.936	15.029.175.323
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	5.473.515.981	56.001.091	1.494.526.484.019	15.290.500.458
Toplam	511.085.032.970	12.327.013.027	48.988.914.967.030	1.277.364.019.224

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

	31 Aralık 2017			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Katılım Katkı EYF	7.015.683.507	98.381.346	1.492.984.316.493	20.936.119.070
Katılım Standart EYF	4.326.584.260	57.580.974	1.495.673.415.740	19.905.917.490
Altın EYF	21.465.363.536	394.998.815	1.478.534.636.464	27.207.994.380
Hisse Senedi EYF	2.560.532.716	274.584.360	1.497.439.467.284	160.580.916.153
Dinamik Değişken EYF	86.970.298.422	1.478.112.566	1.413.029.701.578	24.015.852.808
Katılım Dinamik Değişken EYF	14.422.176.902	277.590.317	1.485.577.823.098	28.592.916.361
Dengeli Değişken EYF	13.894.319.219	831.092.351	1.486.105.680.781	88.891.411.296
Temkinli Değişken EYF	17.941.660.541	512.677.485	1.482.058.339.459	42.349.817.050
Kamu Borçlanma Araçları EYF	33.884.215.855	1.923.677.422	1.466.115.784.145	83.234.325.297
Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	7.854.443.311	504.300.249	1.492.145.556.689	95.804.697.613
Dengeli Değişken Grup EYF	4.564.464.539	214.934.539	1.495.435.535.461	70.418.563.929
Kamu Borçlanma Araçları Grup EYF	9.767.824.606	350.097.225	1.490.232.175.394	53.412.901.630
Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	3.915.261.029	171.626.817	1.496.084.738.971	65.580.874.533
Hisse Senedi Grup EYF	2.836.731.530	69.006.086	1.497.163.268.470	36.419.993.669
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	6.440.459.382	133.864.058	1.493.559.540.618	31.043.635.052
Değişken EYF	12.909.605.384	495.830.280	1.487.090.394.617	57.116.167.876
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	991.413.624	28.525.356	1.499.008.586.376	43.129.475.047
Katkı EYF	107.969.738.446	1.481.476.507	1.392.030.261.554	19.100.047.219
Para Piyasası EYF	24.456.517.684	1.168.222.833	1.475.543.482.316	70.482.285.520
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	5.762.676.590	92.745.981	1.494.237.323.410	24.048.255.483
Standart EYF	83.087.473.549	1.255.030.642	1.416.912.526.451	21.402.463.712
Başlangıç EYF	6.921.961.330	76.788.805	1.493.078.038.670	16.564.207.761
Başlangıç Katılım EYF	5.453.479.887	59.253.639	1.494.546.520.113	16.238.247.941
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
Toplam	485.412.885.849	11.950.398.653	49.014.587.114.152	1.266.477.086.890

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

1 Ocak – 30 Haziran 2018				
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan /iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	92.738	86.158	1.027.730	6.128.841.715
Grup	16.493	21.301	248.329	2.220.363.094
Toplam	109.231	107.459	1.276.059	8.349.204.809

1 Ocak – 30 Haziran 2017				
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan /iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	109.153	60.382	1.008.789	5.157.664.644
Grup	28.641	21.888	257.198	2.153.134.836
Toplam	137.794	82.270	1.265.987	7.310.799.480

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

	30 Haziran 2018			30 Haziran 2017		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	92.738	127.589.523	127.586.427	109.153	106.803.939	106.799.680
Grup	16.493	17.916.977	17.912.397	28.641	20.790.228	20.784.339
Toplam	109.231	145.506.500	145.498.824	137.794	127.594.167	127.584.019

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

	30 Haziran 2018			30 Haziran 2017		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	1.468	49.869.683	49.869.683	1.466	36.818.819	36.818.819
Grup	355	6.530.200	6.530.188	635	8.998.478	8.998.445
Toplam	1.823	56.399.883	56.399.871	2.101	45.817.297	45.817.265

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

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

	30 Haziran 2018			30 Haziran 2017		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	86.158	840.410.387	840.218.377	60.382	651.693.967	651.494.943
Grup	21.301	249.288.578	249.276.967	21.888	230.763.200	230.748.236
Toplam	107.459	1.089.698.965	1.089.495.344	82.270	882.457.166	882.243.179

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19 Ticari ve diğer borçlar ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden borçlar	12.528.490.867	12.144.251.395
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	32.882.742	21.635.348
İlişkili taraflara borçlar	1.177.604.222	8.325.915
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10)	6.186.215	7.810.551
Gider tahakkukları (gelecek aylara ait diğer gelirler) (*)	29.121.821	16.377.106
Diğer çeşitli borçlar (**)	2.491.936	2.592.275
Toplam	13.776.777.803	12.200.992.590
Kısa vadeli borçlar	13.776.777.803	12.200.992.590
Toplam	13.776.777.803	12.200.992.590

(*) 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gider tahakkukları, personel prim karşılıkları, performans karşılıkları ve diğer gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

(**)30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	16.581.500	12.093.874
Acentelere borçlar	17.655.183	16.542.122
Sigortalılara borçlar	71.800	60.094
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	34.308.483	28.696.090
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	12.494.182.384	12.115.555.305
Esas faaliyetlerden borçlar	12.528.490.867	12.144.251.395

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek kurumlar vergisi	65.205.405	86.473.459
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(42.634.419)	(74.334.232)
Ödenecek kurumlar vergisi, net	22.570.986	12.139.227

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Bulunmamaktadır.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama işleminden borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 5.868 TL ertelenmiş maliyeti ile beraber 197.713 TL kısa vadeli finansal kiralama işleminden borcu bulunmamaktadır).

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Ertelenmiş vergiler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için vergi mevzuatı ile raporlama standartları	(2.173.413)	(2.482.553)
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	9.076.947	5.540.551
Dengeleme karşılığı	4.095.460	3.656.353
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	2.005.132	1.905.881
Gider tahakkukları	1.812.364	-
Personel performans karşılığı	1.538.744	1.041.613
Katkıpayı ikramiyesi, plan bonus karşılığı	1.150.086	1.175.479
Serbest karşılık	660.000	660.000
Giriş aidatı iskonto karşılığı	419.491	451.947
Dava karşılıkları	398.427	358.809
Diğer gider tahakkukları ve değerlendirme farkları	2.001.275	1.224.403
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	20.984.513	13.532.483

7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile yüzde 22'lik Kurumlar vergisi oranı yürürlüğe girdiği için ertelenmiş vergi hesaplamalarında 31 Aralık 2017 finansal tabloları hazırlanırken 2018, 2019 ve 2020 yıllarında geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için yüzde 22 oranı, üç yılı aşan kısım için ise yüzde 20 oranı kullanılmıştır.

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	13.532.483	6.213.042
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (Not 35)	7.441.417	3.209.734
Özkaynak altında muhasebeleştirilen (Not 4.2)	10.613	(14.440)
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	20.984.513	9.408.336

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (uzun dönem)	2.057.257	1.807.620
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (kısa dönem)	955.336	737.936
Dava karşılıkları	1.811.030	1.630.950
Maliyet giderleri karşılığı	4.823.623	4.176.506
Kıdem tazminatı karşılığı	6.711.810	6.729.294
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	11.535.433	10.905.800

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	6.729.294	5.442.774
Faiz maliyeti	403.140	323.686
Hizmet bedeli	603.639	546.885
Dönem içindeki ödemeler	(1.024.263)	(592.540)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	6.711.810	5.720.805

24 Net sigorta prim geliri

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

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 - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Fon işletim gelirleri	92.631.527	46.866.704	77.141.005	39.848.727
Yönetim gider kesintisi	26.249.538	15.620.924	28.519.931	12.091.409
Giriş aidatı gelirleri	24.921.580	11.709.160	17.091.775	7.619.612
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	1.747.020	829.092	2.477.436	1.216.332
Diğer teknik gelirler	22.385	14.081	-	-
Toplam emeklilik teknik gelir	145.572.050	75.039.961	125.230.147	60.776.080

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 12.120 TL (30 Haziran 2017: 14.152 TL) tutarındadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 – 30 Haziran 2018 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ilişkin yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve özsermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	2.142.221	(195.191)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	(1.426.741)	684.870
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim	715.480	489.679

31 Zaruri diğer giderler

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

32 Gider çeşitleri

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Komisyon giderleri	(86.757.867)	(42.597.023)	(72.212.096)	(37.220.300)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar</i>	<i>(86.919.072)</i>	<i>(44.258.946)</i>	<i>(74.131.866)</i>	<i>(37.296.625)</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	<i>(1.108.434)</i>	<i>(6.670)</i>	<i>1.664.648</i>	<i>160.312</i>
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	<i>1.269.639</i>	<i>1.668.593</i>	<i>255.122</i>	<i>(83.987)</i>
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(39.971.786)	(20.317.292)	(37.964.136)	(19.399.194)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	11.110.323	5.414.572	10.237.236	5.215.362
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	<i>9.485.987</i>	<i>5.002.960</i>	<i>11.062.823</i>	<i>5.179.974</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	<i>1.624.336</i>	<i>411.612</i>	<i>(825.587)</i>	<i>35.388</i>
Bilgi işlem giderleri	(12.989.702)	(5.143.258)	(8.732.382)	(4.320.985)
Ofis giderleri	(7.031.356)	(3.461.516)	(6.441.858)	(3.301.464)
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(5.209.554)	(2.860.237)	(5.247.284)	(2.666.994)
Diğer giderler	(3.224.238)	(1.521.431)	(2.810.408)	(1.564.170)
Toplam	(144.074.180)	(70.486.185)	(123.170.928)	(63.257.745)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Maaş ve ücretler	(22.022.651)	(11.603.106)	(20.382.862)	(10.302.211)
Bonus, prim ve komisyonlar	(7.561.647)	(3.449.573)	(7.549.962)	(3.883.041)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(4.291.577)	(2.113.439)	(3.860.615)	(1.873.103)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	(271.948)	(155.058)	(438.931)	(253.673)
Diğer yan haklar	(5.823.963)	(2.996.116)	(5.731.766)	(3.087.166)
Toplam (Not 32)	(39.971.786)	(20.317.292)	(37.964.136)	(19.399.194)

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(65.205.405)	(41.713.070)
Ertelenmiş vergi geliri:	7.441.417	3.209.734
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(57.763.988)	(38.503.336)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ilişkin, 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 – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
	Vergi oranı (%)	Vergi oranı (%)
Vergi öncesi kar	262.016.210	192.932.116
Hesaplanan vergi	(57.643.566)	(38.586.423)
(İlaveler)/indirimler, net	(120.422)	83.087
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(57.763.988)	(19,96)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda 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 hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ekli finansal tablolarda hisse başına kar payı hesaplanmamıştır.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 11.861.290 TL (31 Aralık 2017: 10.703.039 TL)'dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 19.464.288 TL (31 Aralık 2017: 17.574.184 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:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 yıldan az	5.056.826	2.376.487
Bir yıldan fazla beş yıldan az	3.483.750	1.764.755
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	8.540.576	4.141.242

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
T.Garanti Bankası A.Ş.– bankalar mevduatı	1.606.204.074	1.179.423.520
Bankalar	1.606.204.074	1.179.423.520
T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı alacakları	159.131.565	150.795.930
Banka garantili üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (Not 14)	159.131.565	150.795.930
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – fon yönetimi	15.280.916	15.142.370
T. Garanti Bankası A.Ş.	3.803.312	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	58.222	-
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	134	36.415
Diğer	47.492	32.518
Esas faaliyetlerden alacaklar	19.190.076	15.211.303
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar net	18.158.511	16.871.576
Esas faaliyetlerden borçlar	18.158.511	16.871.576
T. Garanti Bankası A.Ş.– ortak alan kullanımı paylaşımı ve ödenecek temettü	1.018.978.683	11.080
Achmea BV–ödenecek temettü	153.000.000	-
Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	2.404.614	213.030
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	129.396	129.950
Ortaklara borçlar	1.174.512.693	354.060
Garanti Bilişim Hizmetleri AŞ – yazılım ve hizmet giderleri	2.306.094	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – Emeklilik fonları yönetimine ilişkin giderler	723.544	7.158.620
Antur Turizm A.Ş. – seyahat vize giderleri	5.693	741.101
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	-	8.236
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	-	9.268
Diğer	1.731	1.918
Diğer ilişkili taraflara borçlar	3.037.062	7.919.143

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2017	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
T. Garanti Bankası A.Ş.	2.581.143	1.266.093	3.027.334	1.633.732
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	78.583	44.014	77.542	41.875
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	58.171	29.944	100.009	51.850
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	43.469	17.844	57.076	29.644
Eureko Sigorta A.Ş.	31.571	18.830	46.938	32.078
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	28.221	13.880	37.331	19.324
Diğer	54.286	32.167	81.183	78.181
Yazılan primler	2.875.444	1.422.772	3.427.413	1.886.684
T. Garanti Bankası A.Ş.	1.327.443	1.271.559	-	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	94.118	94.118	-	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	365.000	365.000
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic.A.Ş.	-	-	16.066	16.066
Eureko Sigorta A.Ş.	104.406	-	-	-
Ödenen hasarlar	1.525.967	1.365.677	381.066	381.066
T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı faiz gelirleri			38.831.370	22.708.261
Yatırım gelirleri	85.651.828	52.666.647	38.831.370	22.708.261
T. Garanti Bankası A.Ş. - ödenen komisyonlar (*)	84.913.671	43.279.718	72.031.940	36.239.800
T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	4.339.120	9.193	9.194.849	5.997.995
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	3.660.249	1.330.714	6.202.627	3.650.776
Eureko Sigorta A.Ş. – sağlık ve kasko primleri	1.152.838	568.917	978.424	765.000
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	1.214.795	591.735	824.574	396.820
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	204.986	136.814	314.148	206.293
Doğuş-GE Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. - kira giderleri	20.399	8.159	22.054	11.270
Doğuş Bilgi İşlem A.Ş.	5.072	5.072	4.461	4.461
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. - finansal kiralama gideri	-	-	141.560	86.163
Doğuş Enerji Üretim ve Tic. A.Ş. - elektrik gideri	-	-	90.571	52.021
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. - fon yönetim gideri	-	-	916.932	539.518
Ayhan Şahenk Vakfı – bağış giderleri	-	-	12.000	6.000
gideri	-	-	10.072	4.671
Diğer	152.492	76.205	9.368	6.118
Faaliyet giderleri	95.663.622	46.006.527	90.753.580	47.966.906

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bulunmamaktadır.

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.

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ilişkin karşılık ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)	(1.006.779)	(503.390)	(870.571)	(435.285)
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23)	(467.037)	(345.661)	(92.485)	(57.675)
Dava karşılığı gideri (Not 23)	(180.080)	(121.750)	(541.088)	19.740
Giriş aidatı alacakları karşılık gideri (Not 4.2)	(19.693)	(87.562)	(66.594)	70.062
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 12)	5.096	(24.609)	1.911	(7.271)
Diğer	(360.000)	(179.999)	(404.952)	(150.594)
Karşılık giderleri toplamı	(2.028.493)	(1.262.971)	(1.973.779)	(561.023)