

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2010 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

3. Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Diğer husus

4. Şirket'in, 31 Aralık 2009 tarihli finansal tabloları bir başka bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve 10 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir. Aynı denetim şirketi Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihli finansal tablolarını da incelemiş ve 30 Ekim 2009 tarihli sınırlı denetim raporunda, 30 Eylül 2009 tarihli ara dönem finansal tablolarında, ilgili mevzuat gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanmadığını belirtmiştir.

İstanbul, 12 Kasım 2010

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



Sibel Türker
Sorumlu Ortak Başdenetçi

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ'NİN
30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
YIL SONU FİNANSAL RAPORU

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlanan yıl sonu 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 belirtiriz.

İstanbul, 12 Kasım 2010



Erhan ADALI

Yönetim Kurulu Üyesi,
Genel Müdür



Alim KARAMAN

Genel Müdür
Yardımcısı



Salih İLERİ

Mali İşler Birim
Müdürü



Osman TURGUT
Kanuni Denetçi



Emre ÖZBEK
Kanuni Denetçi



Erol ÖZTÜRKÖĞLU
Aktüer

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ			
AYRINTILI			
BİLANÇO			
VARLIKLAR			TL
1- Cari Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 09 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 12 2009
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	369,794,472	242,477,049
1- Kasa	14	538	419
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	356,430,145	236,431,118
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	13,363,789	6,045,512
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	43,267,165	81,247,066
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	263,221	8,563,655
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amacıyla Finansal Varlıklar	11	8,956,802	31,632,491
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	34,047,142	41,050,920
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	1,765,538,788	1,378,821,904
1- Sigortalılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	56,596,554	46,403,409
2- Sigortalılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12	(78,099)	(160,272)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta Ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (Krazılar)	2.8, 12	330,140	418,585
7- Sigortalılara Krediler (Krazılar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12, 18	1,708,700,193	1,332,160,182
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12, 45	2,881,002	1,873,726
1- Ortaklardan Alacaklar	45	11,679	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	2,869,323	1,873,726
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	25,974	25,854
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	25,974	25,854
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	17	33,192,929	25,008,337
1- Gelecek Aylara Ait Giderler	17	33,192,929	25,008,337
2- Tahakkuk Etmis Faiz Ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları		-	-
G- Diğer Cari Varlıklar		31,480	27,031
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		20,736	23,881
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	411
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İy Avansları		5,937	-
5- Personele Verilen Avanslar		4,807	2,739
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
1- Cari Varlıklar Toplamı		2,214,731,810	1,729,480,967

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ			
AYRINTILI			
BİLANÇO			
VARLIKLAR		TL	
II- Cari Olmayan Varlıklar		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 09 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 12 2009
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 (Ükrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (Ükrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		50,533	4,961
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		4,169	4,961
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		46,364	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar		-	-
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar Ve Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	2,315,611	2,963,620
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine Ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	6	6,481,930	6,258,337
6- Motorlu Araçlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1,768,718	1,768,718
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	168,464	168,464
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(6,103,501)	(5,231,899)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	9,184,169	8,586,437
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	27,672,063	23,151,670
6- Birikmiş İhtifal (Amortismanlar) (-)	8	(18,487,894)	(14,565,233)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		-	-
1- Etkili Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		11,550,313	11,555,018
VARLIK TOPLAMI		2,226,282,123	1,741,035,985

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ			
AYRINTILI BİLANÇO			
YÜKÜMLÜLÜKLER		TL	
III-KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 09 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 12 2009
A- Finansal Borçlar	19, 20	607,836	548,617
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlarına Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)	19, 20	607,836	548,617
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	1,737,475,335	1,350,901,048
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	34,132,352	23,655,624
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18, 19	1,703,342,983	1,327,245,424
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19	1,696,205	3,809,866
1- Ortaklara Borçlar	45	174,610	143,698
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		26,571	32,438
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	1,495,024	3,633,730
D- Diğer Borçlar	19	577,700	1,472,465
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		584,286	1,487,311
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		(6,586)	(14,846)
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	72,628,168	59,141,670
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	55,795,563	46,797,624
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		4,005,510	1,831,273
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net	17	12,779,756	10,504,893
5- İkamîye Ve İndirimler Karşılığı - Net	17	47,339	7,880
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	8,991,658	7,649,148
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar		2,639,449	3,439,784
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		583,057	557,109
3- Vadesi Geçmiş Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	17,029,893	18,722,731
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)	19	(11,260,741)	(15,070,476)
7- Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	5,981,136	2,098,514
1- Kademe Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	5,981,136	2,098,514
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	19	24,770,793	16,136,671
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler	10, 19	24,770,793	15,930,946
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	205,725
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		1,852,728,831	1,441,757,999

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ			
AYRINTILI			
BİLANÇO			
YÜKÜMLÜLÜKLER			TL
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 09 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 12 2009
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlarına 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 Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İş ortaklara Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito Ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	69,212,931	69,215,399
1- Kazanılmasın Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17, 18	67,048,296	68,015,606
4- Muallık Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İcraniye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	17	2,164,635	1,199,793
F- Diğer Yükümlülükler Ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadeli Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	155,884	156,635
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	155,884	156,635
2- Sosyal yardım sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	1,675,090	295,637
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	21	1,675,090	295,637
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		71,043,905	69,667,671

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ			
AYRINTILI			
BİLANÇO			
ÖZSERMAYE			TL
V- Özsermaye		Bağımsız Sınırli Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 09 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 12 2009
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 (-)		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Salık Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirimi Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		176,463,670	101,349,715
1- Yasal Yedekler	15	8,777,544	5,018,735
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	167,345,946	95,928,600
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11.15	340,180	402,380
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		72,961,272	75,176,155
1- Dönem Net Karı		72,961,272	75,176,155
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
Özsermaye Toplamı		302,509,387	229,610,315
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		2,226,282,123	1,741,035,985

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ					
AYRINTILI GELİR TABLOSU					
TL					
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		01/01/2010-30/09/2010	01/01/2010-30/09/2010	01/01/2009-30/09/2009	01/01/2009-30/09/2009
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		1.145	391	4.013	1.083
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	1.173	408	4.016	1.084
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	1.336	8	1.262	77
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	17	1.336	8	1.262	77
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17	(163)	400	2.754	1.007
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(163)	400	2.754	1.007
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör 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)		(28)	(17)	(3)	(1)
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		(28)	(17)	(3)	(1)
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Giderler		(25.314)	(114)	(11.119)	(732)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(25.000)	-	(8.894)	(1)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(25.000)	-	(11.370)	-
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)	17	(25.000)	-	(11.370)	-
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	-	-	2.476	(1)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı (-)	17	-	-	2.476	(1)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
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	(314)	(114)	(2.225)	(731)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(24.169)	277	(7.106)	351
D- Hayat Teknik Gelir		104.157.101	34.656.623	91.358.934	31.859.827
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		99.977.451	35.068.928	84.383.798	30.261.164
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	108.975.226	33.897.304	90.979.170	30.856.267
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	17	184.986.805	56.409.748	141.679.240	45.106.699
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10, 17	(76.011.579)	(22.512.444)	(50.700.070)	(14.250.432)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17	(8.997.775)	1.171.624	(6.595.372)	(595.103)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		(26.294.877)	1.164.102	(31.184.575)	(3.216.326)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	17.297.102	7.522	24.589.203	2.621.223
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		4.096.031	(426.959)	6.882.551	1.589.224
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		83.619	14.654	92.585	9.439
E- Hayat Teknik Gider		(44.865.044)	(9.397.660)	(44.766.525)	(16.515.517)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(18.962.856)	(5.972.861)	(20.260.143)	(6.288.681)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(16.687.993)	(4.873.359)	(17.613.574)	(5.426.296)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	17	(30.315.131)	(8.636.721)	(20.319.076)	(6.396.069)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10, 17	13.627.138	3.763.362	2.705.502	969.773
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(2.274.863)	(1.099.502)	(2.646.569)	(862.385)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	17	(2.067.777)	(836.283)	(7.503.613)	(2.783.324)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10, 17	(207.086)	(263.219)	4.857.044	1.920.939
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(39.459)	(32.259)	(43.916)	(18.278)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		(39.459)	(32.259)	(43.916)	(18.278)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(843.532)	1.874.871	4.984.303	1.260.632
3.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)		(843.532)	1.874.871	4.984.303	1.260.632
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-	-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar(-)		-	-	-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(964.842)	(308.471)	(881.827)	(881.827)
6- Faaliyet Giderleri (-)	32	(23.809.177)	(6.677.353)	(27.176.716)	(10.932.581)
7- Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(245.178)	1.718.413	(1.388.226)	345.218
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		59.292.057	25.258.963	46.592.409	15.344.310
G- Emeklilik Teknik Gelir		49.459.967	16.260.110	39.254.697	13.245.844
1- Fon İşletim Gelirleri		21.162.029	7.744.840	14.726.457	5.357.569
2- Yönetim Gideri Kesintisi		12.063.624	4.261.507	9.975.561	3.466.201
3- Giriş Aidatı Gelirleri		16.219.008	4.246.932	14.535.321	4.217.134
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	1.962	1.962
7- Diğer Teknik Gelirler		15.306	6.831	15.396	2.978
H- Emeklilik Teknik Gideri		(28.671.825)	(10.569.608)	(24.932.840)	(8.898.051)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(4.850.478)	(1.564.151)	(3.838.968)	(1.553.492)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	32	(19.812.128)	(7.626.890)	(17.702.289)	(6.151.999)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(4.009.219)	(1.378.567)	(3.391.583)	(1.192.560)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		20.788.142	5.690.502	14.321.857	4.347.793

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
AYRINTILI GELİR TABLOSU

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2010-30/09/2010	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2010-30/09/2010	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2009-30/09/2009	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2009-30/09/2009
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı		(24,169)	277	(7,106)	351
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat		59,292,057	25,258,963	46,592,409	15,344,310
1- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik		20,788,142	5,690,502	14,321,857	4,347,793
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		80,056,030	30,949,742	60,907,160	19,692,454
K- Yatırım Gelirleri		20,580,907	6,421,283	20,531,734	5,837,326
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		16,457,344	7,332,455	14,268,768	5,280,000
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		2,807,334	796,943	3,914,070	979,585
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		1,071,051	14,477	960,670	(77,041)
4- Kambiyo Karları		-	-	-	-
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		245,178	(1,718,413)	1,388,226	(345,218)
L- Yatırım Giderleri (-)		(8,946,204)	(2,366,114)	(4,093,207)	(1,614,585)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(36,740)	(12,565)	(30,934)	(12,022)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		(3,381,993)	(56,105)	(95,803)	(5,718)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)		(592,468)	(596,647)	(167,051)	(211,553)
7- Amortisman Giderleri (-)	6, 8	(4,796,963)	(1,674,541)	(3,799,419)	(1,385,292)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		(138,040)	(26,256)	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağanüstü Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(1,699,568)	(929,999)	(939,829)	410,438
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		(123,257)	4,408	(294,267)	(39,475)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		(103,021)	112,567	88,822	143,116
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21, 35	-	-	-	343,690
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	21, 35	(1,350,430)	(1,031,237)	(826,203)	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		157,251	81,651	374,911	39,976
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(280,111)	(97,388)	(283,092)	(76,869)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		72,961,272	28,023,023	61,504,197	19,153,879
1- Dönem Karı Ve Zararı		89,991,165	34,074,912	76,405,858	24,325,633
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)	35	(17,029,893)	(6,056,068)	(14,901,661)	(5,171,754)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		72,961,272	28,023,023	61,504,197	19,153,879
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

GARANTİ EMENKLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

TL	Bagımız Sıradaki Dönemden Geçmiş Önceki Dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Yatırımların Diğer Alınış	Öz sermaye Endüzyon Dışlanmaları Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yetiskiler	Statik Yetiskiler	Diğer Yetiskiler ve İlgilennmiş Karlar	Net Dönem Karı (veya zarar)	Geçmiş Yılın Kar - Zararları	Toplam
	ÖNCEKİ DÖNEM											
I -	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01/01/2009)	50.000.000	-	2.675	3.084.445	-	1.827.274	-	34.718.222	-	61.401.839	154.034.455
A-	Sermaye artırımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I-1-	Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-	İz kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B-	İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C-	Gelisiminde yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	221.412	-	-	-	-	-	-	-	221.412
D-	Yatırımların Diğer Alınış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E-	Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F-	Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G-	Endüzyon düzeltilme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	61.504.197	-	61.504.197
H-	Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I-	Diğerler Tenettit	-	-	-	-	-	3.191.461	-	61.210.378	-	-	-
J-	Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(64.401.839)	-
II-	Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2009) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	50.000.000	-	224.087	3.084.445	-	5.018.735	-	95.928.600	61.504.197	-	215.760.064

TL	Bagımız Sıradaki Dönemden Geçmiş Cari Dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Yatırımların Diğer Alınış	Öz sermaye Endüzyon Dışlanmaları Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yetiskiler	Statik Yetiskiler	Diğer Yetiskiler ve İlgilennmiş Karlar	Net Dönem Karı (veya zarar)	Geçmiş Yılın Kar - Zararları	Toplam
	CARI DÖNEM											
I -	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01/01/2010)	50.000.000	-	402.180	3.084.445	-	5.018.735	-	95.928.600	-	75.176.155	229.610.315
A-	Sermaye artırımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I-1-	Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-	İz kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B-	İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C-	Gelisiminde yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(62.209)	-	-	-	-	-	-	-	(62.209)
D-	Yatırımların Diğer Alınış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E-	Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F-	Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G-	Endüzyon düzeltilme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	72.961.272	-	72.961.272
H-	Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I-	Diğerler Tenettit	-	-	-	-	-	3.758.809	-	71.417.346	-	(75.176.155)	-
J-	Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV-	Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2010) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	50.000.000	-	340.180	3.084.445	-	8.777.544	-	167.345.946	72.961.272	-	302.509.387

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

TL

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem (01/01/2010 - 30/09/2010)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (01/01/2009 - 30/09/2009)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		132,599,186	164,714,050
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		49,459,967	372,904,276
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(59,387,565)	(125,862,268)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(29,114,277)	(375,182,089)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		93,657,311	36,573,969
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(14,912,996)	(15,035,000)
10. Diğer nakit girişleri		13,111,624	1,022,264
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(16,044,052)	(3,319,697)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		75,811,887	19,241,536
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		1,997	15,223
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6	(228,290)	(5,258,035)
3. Mali varlık iktisabı (-)		(8,809,604)	(18,714,755)
4. Mali varlıkların satışı		41,672,639	21,085,059
5. Alınan faizler		20,559,265	28,817,275
6. Alınan temettümler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		245,179	16,362,345
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(2,437,198)	(810,676)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		51,003,988	41,496,436
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		59,219	2,267,585
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettümler (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		59,219	2,267,585
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ			
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		126,875,094	63,005,557
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	241,398,269	188,680,401
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	368,273,363	251,685,958

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Eylül 2010 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 AŞ'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15.00 pay ile Hollanda menşeli Eureko BV'dir.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi (veya eğer kayıtlı büronun olduğu yerden farkhysa, 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, 28 Haziran 2003 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izine müteakip 6 adet emeklilik yatırım fonu kurmuştur. Söz konusu fonlar, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi AŞ tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fonlara toplam 2,150,000 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

25 Ocak 2004 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izne istinaden 1 adet emeklilik yatırım fonu kurulmuştur. Söz konusu fon, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi AŞ tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fona toplam 10,000 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu (devamı)

26 Ocak 2005 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izne istinaden 3 adet gruplara yönelik emeklilik yatırım fonu kurulmuştur. Söz konusu fonlar, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi AŞ tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fonlara toplam 150,000 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

27 Nisan 2005 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izne istinaden 1 adet emeklilik yatırım fonu kurulmuştur. Söz konusu fon, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Deniz Portföy Yönetimi AŞ tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fona toplam 10,000 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

25 Eylül 2008 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izine istinaden 1 adet emeklilik yatırım fonu kurulmuştur. Söz konusu fon, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi AŞ tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fona toplam 100,000 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla toplam on iki adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2009: On iki adet emeklilik yatırım fonu).

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Üst kademe yöneticiler	20	20
Diğer personel	637	586
Toplam	657	606

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1,426,874 dir (30 Eylül 2009: 1,141,722 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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge"si çerçevesinde belirlenmiştir. Buna göre; Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler (devamı)

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 (devamı)

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

Hayat dışı, hayat veya emeklilik branşları için yapıldığı kesin olarak belgelenen ve münhasıran bu branşlara ait olduğu konusunda tereddüt olmayan giderler, direk ilgili branşa aktarılmakta, bunun dışında kalan giderlerde ise teknik bölüm faaliyet giderleri 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 3 oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

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 Eylül 2010 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 bilanço tarihinden beri herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18 inci maddesi ile Bireysel Emeklilik Kanunu'nun 11 inci maddelerine dayanarak 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 konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı'na çıkarılacak tebliğler ile belirleneceği belirtilmiştir.

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

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

Diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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 politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 3 (revize), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar" ve UMS 31, "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standartlarındaki değişiklikler, ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Şirket, işletme birleşmesi gerçekleştirmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 17 "Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

"UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar" (UFRS 1'deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket, UFRS'yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler – Şirket'in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar", 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket'in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler*, UFRS 5 *Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler*, UFRS 8 *Faaliyet Bölümleri*, UMS 1 *Mali Tabloların Sunumu*, UMS 7 *Nakit Akım Tablosu*, UMS 17 *Finansal Kiralamalar*, UMS 18 *Hasılat*, UMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü*, UMS 38 *Maddi Olmayan Duran Varlıklar*, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm*, UFRYK 9 *Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi*, UFRYK 16 *Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması*. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

UFRS 9 'Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme'

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme'nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 24 (2009) 'İlişkili Taraf Açıklamaları'

Kasım 2009'da UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

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

UFRYK 19 ‘Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi’

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar; UMS 1 Finansal Tablo Sunumu; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır. Şirket, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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.

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar

Sınıflama ve ölçme

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

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

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz 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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandırdığı kredilerin toplam tutarı 320,140 TL'dir (31 Aralık 2009: 418,585 TL).

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 4,281,080 TL (31 Aralık 2009: 3,917,686 TL) hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

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

Kayıtlardan çıkarma

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

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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

2.10 Türev finansal araçlar

Bilanço tarihi 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.

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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84.91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'dir ("Garanti Bankası"). Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15.00 pay ile Hollanda'lı Eureko BV'dir ("Eureko").

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 sonu itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	42,456,190	84.91	42,456,190	84.91
Eureko BV	7,500,000	15.00	7,500,000	15.00
Diğer	43,810	0.09	43,810	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

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

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

2.17 Borçlar

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 2,517 TL (31 Aralık 2009: 2,365 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İskonto Oranı	5.92%	5.92%
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	4.80%	4.80%

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.

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 yansıtmamaktadır 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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

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

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

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine 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.

Temettü

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

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

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

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

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 rayiç değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

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

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

Şirket'in finansal kiralama alacağı ve borcu bulunmamaktadır.

2.23 Kar payı dağıtımı

5 Nisan 2010 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre 75,176,155 TL tutarındaki 2009 karı dağıtılmayıp yedeklere aktarılmıştır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

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

Yürürlükte bulunan 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 27 Mart 2009 tarih ve 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu” ve 28 Temmuz 2010 tarihli “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”e istinaden 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 karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş 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.

Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolarda yer alır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark isereasürör payı olarak dikkate alınır. Bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların ilgili döneme tekabül eden kısmı net prim hesabında devredilen prim olarak kabul edilir. Devam eden riskler karşılığının hesabı sırasında kullanılan muallak tazminat karşılıklarının; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ve gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar ile gider paylarını ve gerekli durumlarda muallak tazminat yeterlilik farkını içerir. İlgili test sonucu, 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamaktadır.

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir. Hayat branşı hariç olmak üzere, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları Müsteşarlıkça belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelidir. Hayat branşına ilişkin gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplama esasları bu branşa ilişkin teminat tutarları dikkate alınacak şekilde Müsteşarlık tarafından belirlenir. Buna göre hayat branşında ilgili yıla ait gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının hesaplanmasında geçmiş yıllara ilişkin gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının bir önceki yıla ilişkin yıllık ortalama teminata bölünmesi sonucu elde edilen ağırlıklı ortalama oran dikkate alınır ve cari yıl için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarı, hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama oran ile cari yıl itibarıyla yıllık ortalama teminat tutarının çarpılması suretiyle bulunur. Hesaplama brüt tutarlar üzerinden yapılır, Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşılır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin test edilebilmesi için ayrı bir hesaplama yapılır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt olarak dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunur. Hayat dışı branşlar için test sonucunda bulunan tutar ile yukarıda belirtilen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar branşların toplamı itibarıyla kıyaslanır ve hangi tutar daha büyük ise bu yöntemin her bir branşına ilişkin tutarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak finansal tablolara yansıtılır. Bu çerçevede Şirket 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, hayat branşına ait gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 2,639,844 TL (31 Aralık 2009: 2,108,507 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla brüt tutarlar üzerinden muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosunu Müsteşarlıkça belirlenen formatta düzenlemek ve hesap yılını takipeden on hafta içerisinde Müsteşarlığa göndermek zorundadır. Her hesap yılı sonu itibarıyla hazırlanacak bu tablo, şirketlerin ayırdığı muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalara ilişkin olarak tüm gider payları da dahil olmak üzere fiilen ödemiş olduğu tazminat bedeli toplamına oranı olan muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranını gösterir. Bu branşlara ilişkin muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranının % 100'ün altında olması halinde, bu oran ile % 100 oranı arasındaki fark, cari yıl muallak tazminat karşılığı ile çarpılarak yeterlilik oranı fark tutarı bulunur. Yeterlilik oranı fark tutarı her bir branş için ayrı ayrı ilave edilerek cari yılda ayrılacak nihai muallak tazminat karşılığı hesaplanır. Yeterlilik tablosu düzenlemesi sırasında ve muallak tazminat karşılığı hesabında; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar ile tüm gider payları dikkate alınır. Yıl sonları itibarıyla yapılan muallak yeterlilik testi ile ilgili olarak 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ilave olarak ayrılması gereken bir karşılık çıkmamıştır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, 28 Nisan 2009 tarihinde yayımlanan 2009/14 sayılı sektör duyurusu ile bu şekilde ayrılacak dengeleme karşılığının hesaplanmasına yönelik gerekli istatistiksel çalışmanın yapılabilmesini teminen bu uygulamanın 30 Eylül 2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 20 Temmuz 2009 tarihli 2009/19 sayılı "Vefat Teminatı Priminin Depreme Ait Kısmının Tespit Edilmesine İlişkin Sektör Duyurusu" ile şirketlerin dengeleme karşılığı ayırırken portföyünü deprem bölgesine göre ayrıştırarak, birinci derece deprem bölgesinde oturan sigortalılar için vefat priminin %12.5'ini; ikinci derece deprem bölgesinde oturan sigortalılar içinde vefat priminin %10'unu deprem primi olarak kabul etmeleri gerektiği belirtilmiştir. Birinci ve ikinci derece deprem bölgesinde oturan sigortalılar için hesaplanan deprem primlerinden bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için yapılan ödemeler düşüldükten sonra bulunan tutarların %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.28 Dengeleme karşılığı (devamı)

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.

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

2.29 İlişkili taraflar

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

2.30 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Şirket'in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

2.31 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.32 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket'in, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapılmakla birlikte, açıklama gerektiren önemli bir sınıflama bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 6 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 18 – Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Fiyatlandırma politikaları

Şirket'in fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir;

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

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

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 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat teminatı	21,468,051,149	3,212,951	18,867,378,770	2,908,543
Kaza sonucu maluliyet teminatı	14,970,091,925	2,975,983	13,218,728,229	2,707,827
Hastalık sonucu maluliyet teminatı	1,353,434,362	525,806	1,254,158,524	367,264
Tehlikeli hastalıklar teminatı	1,088,579,580	74,396	501,315,164	24,298
Kaza sonucu tedavi masrafları teminatı	754,419,439	455,400	527,062,440	343,099
İşsizlik sigorta teminatı	486,448,387	519,704	334,827,702	345,064
Kaza sonucu ölüm teminatı	169,183,071	3,664	170,953,836	3,761
İşsizlik/Gündelik hastane teminatı	103,969,394	362,452	86,132,394	281,642
İşsizlik/Geçici maluliyet teminatı	30,000	120	-	-
Gündelik hastane tazminatı teminatı	80	2	240	9

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

Risk değerlendirme politikaları

Risk değerlendirme sürecinde lider reasörür şirketin kullanmış olduğu tıbbi risk değerlendirme aracı kullanılmaktadır. Bu kapsamda her yıl trete reasörlerinin risk değerlendirme kapsamaları konusunda Şirket yeni kazanımlar elde etmektedir. Bu kazanımlar gerek operasyonel işlem kolaylıkları gerekse maliyet açısından Şirket'e olumlu katkı yapmaktadır. 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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Risk değerlendirme politikaları (devamı)

Medikal risk değerlendirmesi

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

Moral risk değerlendirmesi

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

Finansal risk değerlendirmesi

Üçüncü adımda, müşterilerin talep etmiş olduğu hayat sigortası teminat tutarı ile yıllık geliri ve/veya kredi tutarının birbirleri ile uyumlu olmasının gerekliliği araştırılmaktadır. Şirket portföyünün %90'ı 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 Garanti Bankası ile bilgi sistem ilişkisi sağlanmış olup tüm başvuru ve poliçeleşme iş ve işlemleri bu bilgi sistemi üzerinden yürütülmektedir. Tazminat ödeme sürecinde elektronik arşivleme sistemi ile takip edilen tüm belgeler orijinaleri korunarak sonrasındaki takipler bilgi sistemleri üzerinden yapılmaktadır.

Reasürans politikası

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans şirketleri

Şirket'in tedarik zincirinde en önemli hizmet sunucuları, hayat sigortaları ve ek teminatlarında Şirket için reasürans güvencesi sağlayan reasürans şirketleridir. Reasürörlerle olan iş ilişkilerinde aşağıdaki kriterler belirleyici olmaktadır.

- i) Finansal güçlülük
- ii) İş ilişkilerinde uzun vadeli yaklaşım
- iii) Rekabetçi prim fiyatları
- iv) İhtiyari işlerde ve bölüşmesiz (katastrofik) reasürans sözleşmelerinde sağlanan kapasite imkanı,
- v) Risk değerlendirme, sektördeki yeni gelişmeler hakkında bilgilendirme, ürün geliştirme, eğitim vb. konularda Şirket'e sağlanan imkanlar.

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

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

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

Ayrıca Şirket işsizlik sigortalarında 2008 yılının ikinci yarısından itibaren Cardif Hayat Sigorta AŞ ("Cardif") ile ve 2009 yılı ikinci yarısından itibaren Lighthouse General Insurance Company Limited ("Lighthouse") ile %100 reasürans devri olan kotpar reasürans treteleri yapmaya başlamıştır.

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

Standard & Poors				AM Best			
Reasürör	Derecelendirme	Görünüm	Tarih	Derecelendirme	Görünüm	Tarih	
Munich Re	AA-	Durağan	28 Şubat 2010	A+	Durağan	11 Ekim 2010	
Milli Re	trAA	-	17 Eylül 2010	B++	İyi	20 Eylül 2010	
Scor Re	A	Pozitif	1 Ekim 2010	A	Durağan	10 Eylül 2010	
Mapfre Re	AA	Negatif	6 Ağustos 2010	A+	Negatif	10 Ağustos 2010	
Cardif	AA	Negatif	8 Eylül 2010	B++	Durağan	1 Haziran 2010	
Lighthouse	A	Durağan	10 Mart 2010	A	Durağan	10 Mart 2010	

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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.

Kredi riski

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

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

Şirket'in kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak devlet iç borçlanma senetleri 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 riskini yönetmede 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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	1,765,538,788	1,378,821,904
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	369,794,472	242,476,630
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	43,267,165	81,247,066
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	9,640,245	9,847,331
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	2,881,002	1,873,726
Diğer alacaklar	76,507	30,815
Toplam	2,191,198,179	1,714,297,472

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	1,758,355,137	-	1,374,881,276	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	1,796,989	-	2,673,335	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	746,240	-	966,518	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar (*)	1,265,544	(122,694)	369,005	(122,694)
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	654,988	(78,099)	168,308	(113,844)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	2,920,683	-	46,428	(46,428)
Toplam	1,765,739,581	(200,793)	1,379,104,870	(282,966)

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 122,694 TL (31 Aralık 2009: 122,694 TL) tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı ilişikteki finansal tablolarda "Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar" hesabı içinde net gösterilmiştir.

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

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

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(282,966)	(192,312)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	18,325
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	82,173	(47,839)
Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(200,793)	(221,826)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

30 Eylül 2010	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	369,794,472	-	1,613,333	302,819,391	65,361,748	-	-	-
Finansal varlıklar ile riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	43,267,165	263,221	-	1,048,911	66,259	-	7,045,190	34,843,584
Esas faaliyetlerden alacaklar	1,765,538,788	1,701,880,607	-	17,010,847	16,778,381	36,473	29,832,480	-
İlişkili taraflardan alacaklar	2,881,002	-	-	2,881,002	-	-	-	-
Diğer alacaklar	72,338	-	-	25,974	-	-	-	46,364
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	33,192,929	-	-	240,725	1,903,494	6,430,903	24,617,807	-
Diğer cari varlıklar	31,480	-	-	-	31,480	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4,169	-	-	-	-	-	-	4,169
Maddi varlıklar	2,315,611	2,315,611	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	9,184,169	9,184,169	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	2,226,282,123	1,713,643,608	1,613,333	324,026,850	84,141,362	6,467,376	61,495,477	34,894,117
Finansal borçlar	607,836	-	-	607,836	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	1,737,475,335	1,701,484,385	-	15,717,027	14,790,055	-	5,483,868	-
İlişkili taraflara borçlar	1,696,205	-	-	1,696,205	-	-	-	-
Diğer borçlar	577,700	-	-	577,700	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	105,697,504	49,901,942	-	373,643	3,145,028	10,817,567	41,459,324	-
Yatırım anlaşımları yükümlülükleri (**)	36,143,595	-	-	-	-	-	-	36,143,595
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	8,991,658	-	-	8,991,658	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	6,137,020	-	-	1,855,281	38,151	-	4,087,704	155,884
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	24,770,793	-	-	141,078	1,363,891	4,867,985	18,397,839	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1,675,090	1,675,090	-	-	-	-	-	-
Özkaynaklar	302,509,387	302,509,387	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler ve özersmaye	2,226,282,123	2,055,570,804	-	29,960,428	19,337,125	15,685,552	69,428,735	36,299,479

(*) Muallak tazminat karşılıkları ilişikteki finansal tablolarda dağıtılamayan içinde gösterilmiştir.

(**) Birikimli hayat sözleşmelerine ilişkin 36,143,595'lik birikim ve kar payı yükümlülükleri yukarıdaki tabloda 1 yıldan uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmiştir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2009	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	242,477,049	-	902,010	220,284,156	21,290,883	-	-	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	81,247,066	263,221	-	2,031,600	-	2,189,955	12,055,665	64,706,625
Esas faaliyetlerden alacaklar	1,378,821,904	1,326,196,491	-	15,703,032	15,391,298	12,773,914	8,757,169	-
İlişkili taraflardan alacaklar	1,873,726	-	-	1,873,726	-	-	-	-
Diğer alacaklar	25,854	-	-	25,854	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	25,008,337	-	-	3,984,729	6,654,875	7,751,675	6,617,058	-
Diğer cari varlıklar	27,031	-	-	27,031	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4,961	-	-	-	-	-	-	4,961
Maddi varlıklar	2,963,620	2,963,620	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	8,586,437	8,586,437	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	1,741,035,985	1,338,009,769	902,010	243,930,128	43,337,056	22,715,544	27,429,892	64,711,586
Finansal borçlar	548,617	-	-	548,617	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	1,350,901,048	1,325,824,072	-	5,710,538	2,530,754	2,675,974	14,159,710	-
İlişkili taraflara borçlar	3,809,866	-	-	3,809,866	-	-	-	-
Diğer borçlar	1,472,465	-	-	1,472,465	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	90,342,043	33,039,923	-	12,044,371	14,757,564	15,556,684	12,202,659	2,740,842
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	38,015,026	-	-	-	-	-	-	38,015,026
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	7,649,148	-	-	7,649,148	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	2,255,149	-	-	2,098,514	-	-	-	156,635
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	16,136,671	-	-	2,547,006	4,229,831	4,913,767	4,446,067	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	295,637	295,637	-	-	-	-	-	-
Özkaynaklar	229,610,315	229,610,315	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler ve özsermaye	1,741,035,985	1,588,769,947	-	35,880,525	21,518,149	23,146,425	30,808,436	40,912,503

(*) Muallak tazminat karşılıkları ilişkilerdeki finansal tablolarda dağıtılamayan içinde gösterilmiştir.

(**) Birikimli hayat sözleşmelerine ilişkin 38,015,026 TL'lik birikim ve kar payı yükümlülükleri yukarıdaki tabloda 1 yıldan uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmiştir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

Şirket döviz dayalı yapılan faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirmektedir. 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 Eylül 2010	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	5,100,948	616,644	-	5,717,592
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	28,812,624	5,234,518	-	34,047,142
Esas faaliyetlerden alacaklar	821,974	118,270	13,021	953,265
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	34,735,546	5,969,432	13,021	40,717,999
Esas faaliyetlerden borçlar	(149,945)	(33,405)	(3,156)	(186,506)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(2,756,221)	(742,938)	(31,266)	(3,530,425)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(31,047,208)	(5,096,387)	-	(36,143,595)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(33,953,374)	(5,872,730)	(34,422)	(39,860,526)
Bilanço pozisyonu	782,172	96,702	(21,401)	857,473

31 Aralık 2009	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2,311,930	1,797,453	-	4,109,383
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	33,687,191	7,363,729	-	41,050,920
Esas faaliyetlerden alacaklar	1,811,495	148,886	19,846	1,980,227
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	37,810,616	9,310,068	19,846	47,140,530
Esas faaliyetlerden borçlar	(100,591)	(32,726)	(6,330)	(139,647)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(2,339,852)	(747,325)	(28,265)	(3,115,442)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(32,516,848)	(5,498,178)	-	(38,015,026)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(34,957,291)	(6,278,229)	(34,595)	(41,270,115)
Bilanço pozisyonu	2,853,325	3,031,839	(14,749)	5,870,415

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Döviz dayalı işlemler, işlem tarihlerindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler 30 Eylül 2010 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 Eylül 2010	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	1.4512	1.9754
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	1.4604	1.9879

31 Aralık 2009	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	1.5057	2.1603
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	1.5153	2.1740

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren 6 aylık hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Eylül 2010		30 Eylül 2009	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	43,637	78,217	592,288	610,139
Avro	5,783	9,670	234,449	236,482
Diğer	(2,140)	(2,140)	(1,522)	(1,522)
Toplam, net	47,280	85,747	825,215	845,099

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

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sabit getirili finansal varlıklar:		
Sabit faizli finansal varlıklar:		
Bankalar (vadeli) (Not 14)	354,817,350	235,529,527
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	32,998,230	37,700,340
Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	-	8,300,434
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	8,956,802	29,183,652
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – hazine bonoları (Not 11)	-	417,239
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse Senetleri (Not 11)	-	-
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	320,140	418,585
Değişken faizli finansal varlıklar:		
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait F.V. – satılmaya hazır F.V. – YP devlet iç borçlanma senetleri (Not 11)	1,048,912	3,350,580
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – yatırım fonları (Not 11)	-	2,031,600
Finansal yükümlülükler:	-	-

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirin olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarında ki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

30 Eylül 2010	Gelir tablosu		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(86,472)	88,164	(86,472)	88,164
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(54,017)	58,656
Toplam, net	(86,472)	88,164	(140,489)	146,820

30 Eylül 2009	Gelir tablosu		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(88,841)	90,599	(88,841)	90,599
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(67,658)	73,132
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(192,519)	199,299
Toplam, net	(88,841)	90,599	(349,018)	363,030

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerleme 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 Eylül 2010			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)	-	-	-	-
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	8,956,802	-	-	8,956,802
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	34,047,142	-	-	34,047,142
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar-saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	1,701,880,607	-	-	1,701,880,607
Toplam finansal varlıklar	1,744,884,551	-	-	1,744,884,551
Finansal yükümlülükler:				
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar-katılımcılara borçlar	1,701,484,385	-	-	1,701,484,385
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar-katılımcılara giriş aidatı ile ilgili borçlar	396,222	-	-	396,222
Yatırım anlaşması yükümlülükleri-birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları (Not 18)	36,143,595	-	-	36,143,595
Toplam finansal yükümlülükler	1,738,024,202	-	-	1,738,024,202

(*) 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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

	31 Aralık 2009			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)	8,037,213	-	-	8,037,213
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	31,632,491	-	-	31,632,491
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	41,050,920	-	-	41,050,920
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	1,326,196,491	-	-	1,326,196,491
Toplam finansal varlıklar	1,406,917,115	-	-	1,406,917,115
Finansal yükümlülükler:				
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar	1,325,824,072	-	-	1,325,824,072
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – diğer borçlar	372,419	-	-	372,419
Yatırım anlaşması yükümlülükleri – birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları (Not 18)	38,015,026	-	-	38,015,026
Toplam finansal yükümlülükler	1,364,211,517	-	-	1,364,211,517

(*) 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 ölçülememiği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 60,785,152 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 276,345,506 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	18,923,589	18,576,943
Finansal varlıklardan elde edilen faiz reeskont gelirleri / (giderleri)	3,138,900	3,041,229
Yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen gelirler	44,000	995,652
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar	3,377,158	5,852,127
VOB işlemlerinden elde edilen gelirler	2,273,265	-
Kambiyo zararları (***)	(3,079,974)	(1,051,666)
Yatırım gelirleri (*)	24,676,938	27,414,285
Kambiyo zararları	(592,468)	(167,051)
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar	(1,742,200)	(95,803)
VOB işlemlerinden elde edilen giderler	(1,695,862)	-
Diğer	(118,711)	(30,934)
Yatırım giderleri (**)	(4,149,241)	(293,788)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	20,527,697	27,120,497

(*) Yatırım gelirlerinin içine hayat branşı yatırım gelirleri dahil edilmiştir.

(**) Yatırım giderlerinin içine amortisman giderleri dahil edilmemiştir.

(***) "Hayat Branşı Yatırım Geliri"nde gösterilen kambiyo zararlarını içermektedir.

Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Finansal varlıklardan elde edilen faiz reeskont gelirleri	425,225	458,402
Ertelenmiş vergisi etkisi	(85,045)	(56,022)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	340,180	402,380

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

30 Eylül 2010	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	104,157,101	1,145	49,459,967	-	153,618,213
Teknik gider	(44,865,044)	(25,314)	(28,671,825)	-	(73,562,183)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	9,935,135	9,935,135
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	59,292,057	(24,169)	20,788,142	9,935,135	89,991,165
Vergi öncesi kar	59,292,057	(24,169)	20,788,142	9,935,135	89,991,165
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı				(17,029,893)	(17,029,893)
Dönem net karı veya (zararı)	59,292,057	(24,169)	20,788,142	(7,094,758)	72,961,272
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	(874,302)	(874,302)
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	(3,922,661)	(3,922,661)
30 Eylül 2010					
Bölüm varlıkları	123,730,828	12	1,708,963,414	393,587,871	2,226,282,125
Toplam bölüm varlıkları	123,730,828	12	1,708,963,414	393,587,871	2,226,282,125
Bölüm yükümlülükleri	175,972,869	582	1,703,342,983	346,965,691	2,226,282,125
Toplam bölüm yükümlülükleri	175,972,869	582	1,703,342,983	346,965,691	2,226,282,125

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5 Bölüm bilgileri (devamı)

Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

30 Eylül 2009	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	91,358,934	4,013	39,254,697	-	130,617,644
Teknik gider	(44,766,525)	(11,119)	(24,932,840)	-	(69,710,484)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	15,498,698	15,498,698
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	46,592,409	(7,106)	14,321,857	15,498,698	76,405,858
Vergi öncesi kar	46,592,409	(7,106)	14,321,857	15,498,698	76,405,858
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı				(14,901,661)	(14,901,661)
Dönem net karı veya (zararı)	46,592,409	(7,106)	14,321,857	597,037	61,504,197
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	(784,775)	(784,775)
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	(3,014,644)	(3,014,644)
31 Aralık 2009					
Bölüm varlıkları	112,543,024	49	1,332,423,403	296,069,509	1,741,035,985
Toplam bölüm varlıkları	112,543,024	49	1,332,423,403	296,069,509	1,741,035,985
Bölüm yükümlülükleri	152,012,273	419	1,327,245,424	261,777,869	1,741,035,985
Toplam bölüm yükümlülükleri	152,012,273	419	1,327,245,424	261,777,869	1,741,035,985

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Girışler	Çıkışlar	30 Eylül 2010
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	6,258,337	228,290	4,697	6,481,930
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,768,718	-	-	1,768,718
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168,464			168,464
	8,195,519	228,290	4,697	8,419,112
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	3,620,170	788,869	2,700	4,406,339
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,478,361	75,861	-	1,554,222
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	133,368	9,572	-	142,940
	5,231,899	874,302	2,700	6,103,501
Net defter değeri	2,963,620			2,315,611

1 Ocak – 30 Eylül 2009 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	Girışler	Çıkışlar	30 Eylül 2009
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	5,058,814	1,037,777	396,365	5,700,226
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,730,583	38,135	-	1,768,718
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168,464	-	-	168,464
	6,957,861	1,075,912	396,365	7,637,408
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	3,108,404	628,082	392,988	3,343,498
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,325,327	125,106	-	1,450,433
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	91,252	31,587	-	122,839
	4,524,983	784,775	392,988	4,916,770
Net defter değeri	2,432,878			2,720,638

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Cari ve önceki dönem içerisinde finansal kiralama ödemesi yapılmamıştır

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2010
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan varlıklar	23,151,670	4,520,393	-	27,672,063
	23,151,670	4,520,393	-	27,672,063
Birikmiş tükenme payları:				
Diğer maddi olmayan varlıklar	14,565,233	3,922,661	-	18,487,894
	14,565,233	3,922,661		18,487,894
Net defter değeri	8,586,437			9,184,169

1 Ocak - 30 Eylül 2009 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2009
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan varlıklar	16,827,344	4,182,123	-	21,009,467
	16,827,344	4,182,123		21,009,467
Birikmiş tükenme payları:				
Diğer maddi olmayan varlıklar	10,293,089	3,014,644	-	13,307,733
	10,293,089	3,014,644		13,307,733
Net defter değeri	6,534,255			7,701,734

9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	50,233,954	32,936,852
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	9,640,245	9,847,331
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	104	620,247
Toplam	59,874,303	43,404,430

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	24,770,793	15,930,946
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	19,651,265	12,780,028
Toplam	44,422,058	28,710,974

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(76,011,579)	(50,700,070)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(32,936,852)	(10,095,172)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	50,233,954	34,684,375
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(58,714,477)	(26,110,867)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	13,627,138	2,705,502
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(9,847,331)	(336,796)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	9,640,245	5,193,841
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	13,420,052	7,562,547
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	37,406,209	24,470,924
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	15,930,946	3,739,685
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(24,770,793)	(16,438,119)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	28,566,362	11,722,490
Dönem sonunda hesaplanan kar komisyonları (Not 32)	12,362,545	5,324,520
Toplam, net	(4,365,518)	(1,501,310)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Satılmaya hazır finansal varlıklar	263,221	8,563,655
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	8,956,802	31,632,491
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	34,047,142	41,050,920
Toplam	43,267,165	81,247,066

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Devlet Tahvili – TL	8,810,651	8,956,802	8,956,802
	8,810,651	8,956,802	8,956,802
Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar	8,810,651	8,956,802	8,956,802
	31 Aralık 2009		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Devlet Tahvili – TL	28,992,612	29,183,652	29,183,652
Hazine Bonosu – TL	407,734	417,239	417,239
	29,400,346	29,600,891	29,600,891
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Yatırım fonları	2,000,000	2,031,600	2,031,600
	2,000,000	2,031,600	2,031,600
Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar	31,400,346	31,632,491	31,632,491

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri (*)	263,221	263,221	263,221
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	263,221	263,221	263,221

	31 Aralık 2009		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Devlet Tahvili – TL	8,050,787	8,300,434	8,300,434
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri (*)	263,221	263,221	263,221
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	8,314,008	8,563,655	8,563,655

(*) Piyasa değeri olmayan satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri ile gösterilmiştir.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	29,701,248	32,998,230	32,998,230
Devlet Tahvili – YP	1,041,440	1,048,912	1,048,912
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	30,742,688	34,047,142	34,047,142

Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar

	31 Aralık 2009		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	30,128,632	37,700,340	37,700,340
Devlet Tahvili – YP	2,878,945	3,350,580	3,350,580
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	33,007,577	41,050,920	41,050,920

Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar

	33,007,577	41,050,920	41,050,920
--	------------	------------	------------

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

<u>Yıl</u>	<u>Değer Artışında</u> <u>Değişim</u>	<u>Toplam Değer</u> <u>Artışı</u>
2010	(62,200)	340,180
2009	399,705	402,380
2008	(126,837)	2,675

Değer artışları, finansal varlıkların, dönem sonu kayıtlı değer ile maliyet bedelleri arasındaki farkları yansıtmaktadır.

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları:

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış yatırım fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Gerçeğe uygun değeri 2,031,600 TL olan yatırım fonları Garanti Bankası'nın kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır).

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

	30 Eylül 2010		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri	30,742,688	34,047,142	34,047,142
Toplam	30,742,688	34,047,142	34,047,142
	31 Aralık 2009		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri	33,007,577	41,050,920	41,050,920
Satılmaya hazır finansal varlıklar	8,050,787	8,300,434	8,300,434
Toplam	41,058,364	49,351,354	49,351,354

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	1,765,538,788	1,378,821,904
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	2,881,002	1,873,726
Diğer alacaklar (Not 4.2)	72,338	25,854
Cari olmayan diğer alacaklar	4,169	4,961
Toplam	1,768,496,297	1,380,726,445
Kısa vadeli alacaklar	1,768,445,764	1,380,721,484
Orta ve uzun vadeli alacaklar	50,533	4,961
Toplam	1,768,496,297	1,380,726,445

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sigortalılardan alacaklar	56,596,450	45,783,162
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	104	620,247
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(78,099)	(160,272)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	56,518,455	46,243,137
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	320,140	418,585
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	1,708,822,887	1,332,282,876
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(122,694)	(122,694)
Esas faaliyetlerden alacaklar	1,765,538,788	1,378,821,904

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Teminat mektupları	171,840	202,920
Toplam	171,840	202,920

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 78,099 TL (31 Aralık 2009: 160,272 TL).

c) Giriş aidatlarından alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı 122,694 TL (31 Aralık 2009: 122,694 TL).

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		30 Eylül 2009	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	538	419	4,905	2,947
Bankalar	356,430,145	236,431,118	246,318,699	186,148,495
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	13,363,789	6,045,512	6,274,206	3,636,979
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	369,794,472	242,477,049	252,597,810	189,788,421
Bankalar mevduatı reeskontları	(1,190,890)	(1,078,780)	(911,852)	(1,108,020)
Toplam	368,603,582	241,398,269	251,685,958	188,680,401
Bloke edilmiş tutarlar	(62,247,043)	(44,672,200)	(36,219,500)	(51,690,147)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	5,696,520	4,108,652
- vadesiz	25,667	731
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	349,120,830	231,420,875
- vadesiz	1,587,128	900,860
Bankalar	356,430,145	236,431,118

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 62,247,043 TL'dir (31 Aralık 2009: 44,672,200 TL).

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kredi Kartı Alacakları	8,835,103	6,045,512
Vob Teminatı	4,528,686	-
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 45)	13,363,789	6,045,512

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 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 Eureko'dur.

Garanti Bankası ile Eureko arasında 21 Haziran 2007 tarihinde Şirket hisselerini konu alan alım ve satış opsiyonu anlaşmaları imzalanmıştır.

Alım opsiyonu: Satış opsiyonunu kullanmamış olması şartıyla, Eureko, Şirket hisselerinin %35 artı bir hissesini Garanti Bankası'ndan taraflar arasında belirlenen opsiyon fiyatından satın alma hakkına ve opsiyonuna sahiptir. Eureko bu hisseleri satın almak zorunda olmayıp, satın almak istemesi durumunda Garanti Bankası satmakla yükümlüdür, Alım opsiyonunun Eureko tarafından kullanılabileceği dönem 21 Haziran 2010 tarihinde başlar ve 21 Haziran 2012 tarihinde sona erer.

Satış opsiyonu: Alım opsiyonunu kullanmamış olması şartıyla, Eureko sahip olduğu bütün Şirket hisselerini Garanti Bankası'na taraflar arasında imzalanan satış opsiyonu anlaşmasında belirlenen opsiyon fiyatı üzerinden satma hakkına ve opsiyonuna sahiptir. Eureko bu hisseleri satmak zorunda olmayıp, satmak istemesi durumunda Garanti Bankası almakla yükümlüdür. Satış opsiyonunun Eureko tarafından kullanılabileceği dönem 21 Haziran 2010 tarihinde başlar ve 21 Haziran 2012 tarihinde sona erer.

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 kullanılabilmektedirler.

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Dönem başındaki yasal yedekler	5,018,736	1,827,274
Dönem karının dağıtımı	3,758,808	3,191,461
Dönem sonundaki yasal yedekler	8,777,544	5,018,735

Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	95,928,601	34,718,222
Dönem karının dağıtımı	71,417,347	61,210,378
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	167,345,948	95,928,600

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15 Özsermaye (devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Finansal varlıklardan elde edilen faiz reeskont gelirleri	425,225	458,402
Ertelenmiş vergisi etkisi	(85,045)	(56,022)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	340,180	402,380

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlendirilmesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin tablo yukarıda Not 15’de verilmiştir.

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	106,029,517	79,734,476
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(50,233,954)	(32,936,852)
Kazanılmamış primler karşılığı – Net	55,795,563	46,797,624
Brüt muallak tazminat karşılığı	22,420,001	20,352,224
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(9,640,245)	(9,847,331)
Muallak tazminat karşılığı – Net	12,779,756	10,504,893
İkramiye ve indirimler karşılığı – Net	47,339	7,880
Hayat matematik karşılığı (kısa ve uzun)	71,053,806	69,846,879
Dengeleme Karşılığı – Net	2,164,635	1,199,793
Toplam teknik karşılıklar, net	141,841,099	128,357,069
Kısa vadeli	72,628,168	59,141,670
Orta ve uzun vadeli	69,212,931	69,215,399
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	141,841,099	128,357,069

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Eylül 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	79,734,476	(32,936,852)	46,797,624
Dönem içerisinde yazılan primler	184,988,141	(76,011,579)	108,976,562
Dönem içerisinde kazanılan primler	(158,693,100)	58,714,477	(99,978,623)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	106,029,517	(50,233,954)	55,795,563
Kazanılmamış primler karşılığı	30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	53,618,581	(10,095,172)	43,523,409
Dönem içerisinde yazılan primler	141,680,502	(50,700,070)	90,980,432
Dönem içerisinde kazanılan primler	(110,498,681)	26,110,867	(84,387,814)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	84,800,402	(34,684,375)	50,116,027

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak - 30 Eylül 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	20,352,224	(9,847,331)	10,504,893
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	32,407,908	(13,420,052)	18,987,856
Dönem içinde ödenen hasarlar	(30,340,131)	13,627,138	(16,712,993)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	22,420,001	(9,640,245)	12,779,756

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak - 30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	7,754,269	(336,796)	7,417,473
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	27,831,584	(7,562,547)	20,269,037
Dönem içinde ödenen hasarlar	(20,330,446)	2,705,502	(17,624,944)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	15,255,407	(5,193,841)	10,061,566

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

Hasar yılı	30 Eylül 2010						
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam
Hasar yılı	4,323,665	11,544,198	14,477,124	13,397,367	31,658,405	28,416,538	103,817,297
1 yıl sonra	4,293,833	11,424,830	14,908,660	15,801,742	31,166,187	-	77,595,252
2 yıl sonra	4,319,655	11,509,051	14,518,055	16,754,932	-	-	47,101,693
3 yıl sonra	4,315,405	11,530,147	14,425,487	-	-	-	30,271,039
4 yıl sonra	4,315,405	11,475,210	-	-	-	-	15,790,615
5 yıl sonra	4,584,711	-	-	-	-	-	4,584,711
Hasarların cari tahmini değeri	4,584,711	11,475,210	14,425,487	16,754,932	31,166,187	28,416,538	106,823,065
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(4,286,240)	(11,266,071)	(14,049,721)	(15,484,664)	(27,088,801)	(12,227,566)	(84,403,063)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	298,470	209,139	375,766	1,270,268	4,077,386	16,188,972	22,420,001
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							22,420,001

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

30 Eylül 2010							
Hasar yılı	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam
Hasar yılı	4,211,522	9,994,808	13,933,763	16,209,890	16,045,111	14,327,536	74,722,630
1 yıl sonra	4,172,784	9,906,691	14,285,669	17,014,440	16,970,579	-	62,350,163
2 yıl sonra	4,200,411	9,973,187	13,900,724	15,970,164	-	-	44,007,897
3 yıl sonra	4,196,161	9,990,982	13,812,687	-	-	-	27,999,830
4 yıl sonra	4,196,161	9,937,436	-	-	-	-	14,133,597
5 yıl sonra	4,401,760	-	-	-	-	-	4,401,760
Hasarların cari tahmini değeri	4,401,760	9,937,436	13,812,687	15,970,164	16,970,579	14,327,536	75,420,162
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(4,166,997)	(9,732,129)	(13,451,142)	(14,751,246)	(13,945,485)	(6,593,407)	(62,640,406)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	234,763	205,307	361,545	1,218,918	3,025,094	7,734,129	12,779,756
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							12,779,756

31 Aralık 2009							
Hasar yılı	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Toplam
Hasar yılı	2,321,202	4,323,665	11,544,198	14,477,124	16,846,172	30,830,143	80,342,504
1 yıl sonra	2,556,612	4,293,833	11,424,830	14,908,660	18,238,738	-	51,422,673
2 yıl sonra	2,583,196	4,319,655	11,509,051	14,719,359	-	-	33,131,261
3 yıl sonra	2,554,846	4,315,405	11,957,147	-	-	-	18,827,398
4 yıl sonra	2,558,846	4,315,405	-	-	-	-	6,874,251
5 yıl sonra	2,563,578	-	-	-	-	-	2,563,578
Hasarların cari tahmini değeri	2,563,578	4,315,405	11,957,147	14,719,359	18,238,738	30,830,143	82,624,370
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(2,514,373)	(4,286,241)	(11,505,918)	(14,015,501)	(15,304,418)	(14,831,690)	(62,458,141)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	49,205	29,164	451,229	703,858	2,934,320	15,998,453	20,166,229
2004 öncesi ile ilgili ayrılan karşılıklar							185,995
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							20,352,224

31 Aralık 2009							
Hasar yılı	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Toplam
Hasar yılı	2,215,156	4,211,522	9,994,808	13,933,763	16,209,890	16,317,157	62,882,296
1 yıl sonra	2,392,102	4,172,785	9,906,691	14,285,669	17,269,027	-	48,026,274
2 yıl sonra	2,437,997	4,200,411	9,973,187	14,020,686	-	-	30,632,281
3 yıl sonra	2,410,742	4,196,161	10,067,946	-	-	-	16,674,849
4 yıl sonra	2,414,742	4,227,140	-	-	-	-	6,641,882
5 yıl sonra	2,427,419	-	-	-	-	-	2,427,419
Hasarların cari tahmini değeri	2,427,419	4,227,140	10,067,946	14,020,686	17,269,027	16,317,157	64,329,375
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(2,373,888)	(4,166,997)	(9,731,912)	(13,406,136)	(14,545,502)	(9,709,359)	(53,933,794)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	53,531	60,143	336,034	614,550	2,723,525	6,607,798	10,395,581
2004 öncesi ile ilgili ayrılan karşılıklar							109,312
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							10,504,893

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		61,996,450		44,436,045
Finansal varlıklar(*)		33,688,577		36,718,987
Toplam	86,905,270	95,685,027	85,827,343	81,155,032
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı		250,593		236,155
Toplam	166,000	250,593	165,017	236,155
Toplam	87,071,270	95,935,619	85,992,360	81,391,187

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlendirilmesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 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 sigortalılarının adet ve matematik karşılıkları

	1 Ocak - 30 Eylül 2010		1 Ocak - 30 Eylül 2009	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	2,908,543	69,846,879	2,318,192	72,566,193
Dönem içinde giren	3,001,253	7,030,365	2,777,628	10,704,181
Dönem içinde ayrılan	(2,696,845)	(5,823,438)	(2,290,793)	(13,154,198)
Mevcut	3,212,951	66,772,726	2,805,750	70,116,176

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

	30 Eylül 2010			30 Eylül 2009		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	70,522	1,901,469	1,901,469	48,778	1,544,634	1,544,634
Grup	2,930,731	183,085,336	183,085,336	2,728,850	140,134,606	140,134,606
Toplam	3,001,253	184,986,805	184,986,805	2,777,628	141,679,240	141,679,240

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2010				30 Eylül 2009			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	52,590	997,684	997,684	(216,539)	48,242	1,714,703	1,714,703	(454,474)
Grup	2,644,255	50,657,457	50,657,457	(5,970,293)	2,242,551	50,719,788	50,719,788	(10,188,484)
Toplam	2,696,845	51,655,141	51,655,141	(6,186,832)	2,290,793	52,434,491	52,434,491	(10,642,958)

Ertelenmiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili aracılar ödene komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini “gelecek aylara ait giderler” hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 12,092,800 TL ve 20,752,303 TL (31 Aralık 2009: 9,380,150 TL ve 15,450,251 TL) tutarındadır. Finansal tablolarda gösterilen 33,192,929 TL (31 Aralık 2009: 25,008,337 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderler; 32,845,103 TL (31 Aralık 2009: 24,830,401 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler toplamından ve 347,826 TL (31 Aralık 2009: 177,936 TL) tutarında peşin ödenmiş diğer giderlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	9,380,150	7,738,059
Dönem içinde tahakkuk eden aracılar komisyonlar (Not 32)	35,842,229	25,891,378
Dönem içinde giderleşen komisyonlar	(33,129,579)	(23,532,023)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	12,092,800	10,097,414

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	38,015,026	38,037,440
Kur farkları	(1,363,318)	(561,390)
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	1,454,066	1,802,404
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(4,103,430)	(5,401,795)
Kar payı	1,648,575	1,454,240
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı (%95) (Not 30)	492,676	2,534,286
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	36,143,595	37,865,185

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları:

	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
USD:	%5.40	%7.32
EUR:	%4.33	%5.75

Bireysel emeklilik

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Saklayıcı şirketten alacaklar	1,701,880,607	1,326,196,491
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	6,942,280	6,086,385
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	1,708,822,887	1,332,282,876
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4,2), (Not 12)	(122,694)	(122,694)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net	1,708,700,193	1,332,160,182

	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Katılımcılara borçlar	1,701,880,607	1,326,196,491
Katılımcılar geçici hesabı	735,958	357,342
Saklayıcı şirkete borçlar	62,207	89,400
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	29,764	40,000
Diğer borçlar	634,447	562,191
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	1,703,342,983	1,327,245,424

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010 Birim fiyatları (*)	31 Aralık 2009 Birim fiyatları
Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.026684	0.025596
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.035748	0.033957
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	0.021211	0.019805
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.049873	0.040163
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.032979	0.031155
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.014971	0.014026
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.018181	0.017194
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu	0.014581	0.013924
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.023345	0.020860
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.014199	0.013549
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.020819	0.019709
Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	0.011293	0.010712

(*) 30 Eylül 2010 birim fiyatı için kullanılan fiyat 29 Eylül 2010 piyasa kapanışı sonrası açıklanan fiyattır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010			
	Dolaşımdaki katılım belgeleri		Portföydeki katılım belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	8,930,329,736	238,296,919	16,069,670,26	428,803,081
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	27,842,937,13	995,329,317	12,157,062,86	434,590,683
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	883,712,720	18,744,431	9,116,287,280	193,365,569
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1,063,775,554	53,053,678	8,936,224,446	445,676,322
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	8,657,699,378	285,522,268	1,342,300,622	44,267,732
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	346,943,772	5,194,095	9,653,056,228	144,515,905
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,289,749,272	23,448,932	8,710,250,728	158,361,068
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu	623,773,168	9,095,237	9,376,226,832	136,714,763
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	777,821,947	18,158,252	9,222,178,053	215,291,747
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	170,116,583	2,415,485	9,829,883,417	139,574,515
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	2,334,162,870	48,594,937	7,665,837,130	159,595,063
Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	356,597,564	4,027,056	9,643,402,436	108,902,944
Toplam		1,701,880,607		2,609,659,392

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

	31 Aralık 2009			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9,114,102,110	233,284,558	15,885,897,890	406,615,442
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	23,646,965,891	802,980,021	1,353,034,109	45,944,979
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	851,527,975	16,864,512	9,148,472,025	181,185,488
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	839,908,314	33,733,238	9,160,091,686	367,896,762
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	5,671,627,815	176,699,565	4,328,372,185	134,850,435
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	291,602,988	4,090,024	9,708,397,012	136,169,976
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,374,227,869	23,628,474	8,625,772,131	148,311,526
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu	626,097,924	8,717,787	9,373,902,076	130,522,213
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	231,642,708	4,832,067	9,768,357,292	203,767,933
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	134,662,876	1,824,547	9,865,337,124	133,665,453
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	941,497,296	18,555,970	9,058,502,704	178,534,030
Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	92,021,063	985,730	9,907,978,937	106,134,270
Toplam		1,326,196,493		2,173,598,507

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2010			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	66,191	31,205	313,505	1,024,446,234
Grup	36,731	23,215	158,894	354,602,390
Toplam	102,922	54,420	472,399	1,379,048,624

	1 Ocak - 30 Eylül 2009			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	63,755	33,769	270,870	721,709,138
Grup	44,071	22,326	137,887	250,487,351
Toplam	107,826	56,095	408,757	972,196,489

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

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	66,191	78,593,314	76,803,294	81,664	84,048,158	81,953,567
Grup	36,731	30,974,968	30,734,631	59,638	42,336,170	41,614,238
Toplam	102,922	109,568,282	107,537,925	141,302	126,384,328	123,567,805

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	612	13,425,938	13,415,312	698	11,828,207	11,796,592
Grup	8,657	15,388,603	15,385,728	1,228	8,056,615	8,030,779
Toplam	9,269	28,814,541	28,801,040	1,926	19,884,822	19,827,371

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

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

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

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	31,205	93,616,341	93,162,651	44,029	136,201,109	135,295,881
Grup	23,215	54,307,462	54,164,635	30,402	64,077,333	63,832,972
Toplam	54,420	147,923,803	147,327,286	74,431	200,278,442	199,128,853

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Esas faaliyetlerden borçlar	1,737,475,335	1,350,901,048
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları (2)	24,770,793	16,136,671
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	8,991,658	7,649,148
İlişkili taraflara borçlar	1,696,205	3,809,866
Finansal borçlar (Not 20), (Not 45)	607,836	548,617
Diğer çeşitli borçlar (1)	577,700	1,472,465
Toplam	1,774,119,527	1,380,517,815
Kısa vadeli borçlar	1,774,119,527	1,380,517,815
Orta ve uzun vadeli borçlar	-	-
Toplam	1,774,119,527	1,380,517,815

(1): 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

(2): Finansal tablolarda gösterilen 24,770,793 TL (31 Aralık 2009: 16,136,671 TL) tutarındaki gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkuklarının tamamı ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2009: 15,930,946 TL tutarında ertelenmiş komisyon gelirlerinden ve 205,725 TL tutarında gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları).

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	19,651,265	12,780,028
Acentelere borçlar	14,459,158	10,853,666
Sigortalılara borçlar	21,929	21,930
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	34,132,352	23,655,624
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	1,703,342,983	1,327,245,424
Esas faaliyetlerden borçlar	1,737,475,335	1,350,901,048

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek kurumlar vergisi	17,029,893	18,722,731
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(11,260,741)	(15,070,476)
Ödenecek kurumlar vergisi, net	5,769,152	3,652,255

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Bulunmamaktadır.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla finansal borcu; 607,836 TL (31 Aralık 2009: 548,617 TL) tutarında vergi ödemeleri için bankalardan kullanılan kısa vadeli faizsiz spot kredilerden oluşmaktadır (Not 45).

21 Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için Vergi Mevzuatı ile Raporlama Standartları arasındaki fark	(713,459)	(690,579)
Kar komisyonu	(2,472,509)	-
Dengeleme karşılığı	432,927	239,959
Diğer sigortacılık teknik karşılıkları	(113,246)	(286,915)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	289,605	256,439
Personel performans karşılığı	371,056	157,231
Garanti Portföy Yönetimi performans primi karşılığı	396,636	-
Alacak ve borçlar iskonto karşılıkları	(85,832)	(67,300)
Dava karşılıkları	45,280	37,360
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	15,620	32,054
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	24,538	24,538
İkramiye ve indirimler karşılığı	9,468	1,576
Takasbank karşılığı	117,196	-
Diğer gider tahakkukları	7,630	-
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	(1,675,090)	(295,637)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21 Ertelenmiş vergiler (devamı)

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/(pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(295,637)	160,867
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(1,350,430)	(826,203)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(29,023)	(55,901)
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	(1,675,090)	(721,237)

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	1,292,140	1,125,560
Personel performans ve satış personeli komisyon karşılığı	1,855,281	786,154
Portföy yönetim ücreti karşılığı	1,983,182	-
Takas karşılığı	585,982	-
Dava karşılıkları	226,400	186,800
Diğer karşılıklar	38,151	-
Maliyet giderleri karşılığı	5,981,136	2,098,514
Kıdem tazminatı karşılığı	155,884	156,635
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	6,137,020	2,255,149

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	156,635	118,119
Faiz maliyeti	6,982	1,843
Hizmet bedeli	410,578	274,071
Dönem içindeki ödemeler	(418,311)	(237,775)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	155,884	156,258

24 Net sigorta prim geliri

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25 Aidat (ücret) gelirleri

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

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 30 Eylül 2010 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 78,193 TL (30 Eylül 2009: 106,658 TL) tutarındadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Eylül 2009: Bulunmamaktadır).

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ilişkin, yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve özsermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	(2,364,107)	2,706,541
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	492,676	2,534,286
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim	(1,871,431)	5,240,827

31 Zaruri diğer giderler

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Komisyon giderleri	(39,100,279)	(16,007,526)	(23,899,316)	(9,625,484)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 17)</i>	<i>(35,842,229)</i>	<i>(10,902,186)</i>	<i>(25,891,378)</i>	<i>(8,198,962)</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	<i>2,712,659</i>	<i>(33,216)</i>	<i>2,359,335</i>	<i>246,022</i>
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	<i>5,193,926</i>	<i>(255,061)</i>	<i>7,486,026</i>	<i>934,795</i>
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(27,696,768)	(9,581,684)	(23,764,471)	(8,208,589)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	40,928,908	17,558,509	17,097,010	5,956,171
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	<i>37,406,209</i>	<i>10,835,970</i>	<i>24,470,924</i>	<i>6,356,571</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	<i>(8,839,846)</i>	<i>170,679</i>	<i>(12,698,434)</i>	<i>(985,793)</i>
<i>Dönem sonunda hesaplanan kar komisyonları (Not 10)</i>	<i>12,362,545</i>	<i>6,551,860</i>	<i>5,324,520</i>	<i>585,393</i>
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(4,088,358)	(1,236,843)	(3,571,977)	(1,352,426)
Ofis giderleri	(4,675,085)	(1,415,898)	(3,747,574)	(1,248,989)
Bilgi işlem giderleri	(3,266,423)	(1,532,876)	(2,283,103)	(932,711)
Vergi, resim ve harçlar	(2,157,912)	(777,527)	(1,804,151)	(628,762)
Diğer giderler	(3,565,702)	(1,310,512)	(2,907,648)	(1,044,521)
Toplam	(43,621,619)	(14,304,357)	(44,881,230)	(17,085,311)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş, ücretler ve bonus, prim ve komisyonlar	(18,823,644)	(162)	(1,093,660)	(19,917,466)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(2,580,188)	(22)	(149,910)	(2,730,120)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(484,665)	(4)	(28,159)	(512,828)
Diğer yan haklar	(4,287,227)	(38)	(249,089)	(4,536,354)
Toplam (Not 32)	(26,175,724)	(226)	(1,520,818)	(27,696,768)

	1 Temmuz - 30 Eylül 2010			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş, ücretler ve bonus, prim ve komisyonlar	(6,657,568)	(57)	(386,807)	(7,044,432)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(930,363)	(7)	(54,055)	(984,425)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(106,637)	(1)	(6,195)	(112,833)
Diğer yan haklar	(1,360,912)	(13)	(79,069)	(1,439,994)
Toplam (Not 32)	(9,055,480)	(78)	(526,126)	(9,581,684)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş, ücretler ve bonus, prim ve komisyonlar	(10,712,138)	(720)	(1,756,583)	(12,469,441)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(2,075,043)	(140)	(340,267)	(2,415,450)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(250,894)	(17)	(41,142)	(292,053)
Diğer yan haklar	(7,377,297)	(496)	(1,209,734)	(8,587,527)
Toplam (Not 32)	(20,415,372)	(1,373)	(3,347,726)	(23,764,471)

	1 Temmuz - 30 Eylül 2009			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş, ücretler ve bonus, prim ve komisyonlar	(3,673,596)	(247)	(602,398)	(4,276,241)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(723,795)	(59)	(118,688)	(842,542)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(79,354)	(5)	(13,013)	(92,372)
Diğer yan haklar	(2,575,017)	(163)	(422,254)	(2,997,434)
Toplam (Not 32)	(7,051,762)	(474)	(1,156,353)	(8,208,589)

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Kurumlar vergisi karşılık gideri:	(17,029,893)	(14,901,661)
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(17,029,893)	(14,901,661)
Ertelenmiş vergi gideri:	(1,350,430)	(826,203)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(18,380,323)	(15,727,864)

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Vergi öncesi kar	89,991,165	76,405,858
Hesaplanan vergi: %20	(17,998,233)	(15,281,172)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(280,111)	(56,619)
Diğer	(101,979)	(390,073)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(18,380,323)	(15,727,864)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 değildir. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

38 Hisse başı kar payı

Şirket’in 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ilişkin net dönem karı 75,176,155 TL’dir. 5 Nisan 2010 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karara göre bu kar dağıtılmayıp yedek akçelere ilave edilmiştir (31 Aralık 2009: Şirket’in 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ilişkin net dönem karı 63,829,221 TL’dir, 8 Nisan 2009 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karara göre bu kar dağıtılmayıp yedek akçelere ilave edilmiştir).

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

42 Riskler

Normal faaliyetleri içinde 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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket’in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 1,680,668 TL (31 Aralık 2009: 750,070 TL)’dir, Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 2,299,164 TL (31 Aralık 2009: 981,501 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 Eylül 2010	31 Aralık 2009
1 yıldan az	1,321,667	1,380,785
Bir yıldan fazla beş yıldan az	342,039	954,708
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	1,663,706	2,335,493

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

45 İlişkili taraflarla işlemler

Toplamda Şirket'in ödenmiş sermayesinde %99.91 paya sahip Garanti Bankası ile Eureka ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Garanti Bankası – kredi kartı tahsilatları	8,835,103	6,045,512
VOB Teminatları	4,528,686	-
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	13,363,789	6,045,512
Garanti Bankası – bankalar mevduatı	291,952,272	190,857,327
Bankalar	291,952,272	190,857,327
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – prim alacakları	27,876	8,877
Doğuş Otomotiv Servisi A.Ş.	4,581	-
Garanti Faktoring A.Ş.	-	5,749
Diğerleri	531	437
Esas faaliyetlerden alacaklar	32,988	15,063
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – fon yönetimi	2,302,028	1,841,240
Antur Turizm A.Ş.	567,295	-
Diğerleri	11,679	32,486
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	2,881,002	1,873,726
Garanti Bankası T.A.Ş. – vergi kredileri	607,836	548,617
Diğer finansal borçlar (Not 19), (Not 20)	607,836	548,617
Garanti Bankası T.A.Ş. – ödenecek komisyonlar	14,731,731	11,041,996
Esas faaliyetlerden borçlar	14,731,731	11,041,996
Garanti Bankası T.A.Ş. – ortak alan kullanımı	17,531	91,238
Eureka Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	96,068	52,460
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	61,011	-
Ortaklara borçlar	174,610	143,698
Garanti Bankası T.A.Ş. – muallak tazminat karşılığı	9,054	205,145
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – muallak tazminat karşılığı	-	44,862
Garanti Ödeme Sistemleri – muallak tazminat karşılığı	-	5,454
Doğuş Holding A.Ş.	23,817	-
Volkswagen Doğuş Tüketici Finansmanı A.Ş.	107	-
Muallak tazminat karşılığı	32,978	255,461
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – BES fonları yönetimine ilişkin	2,089	2,395,505
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret T.A.Ş. – yazılım ve hizmet giderleri	1,381,843	1,013,082
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	73,042	70,649
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	-	64,265
Diğerleri	38,050	90,229
Diğer ilişkili taraflara borçlar	1,495,024	3,633,730

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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz– 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009
Garanti Bankası T.A.Ş.	2,190,456	(11,970)	2,280,233	12,377
Doğuş Holding A.Ş.	262,655	262,655	-	-
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	83,473	(1,541)	153,449	485
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	76,103	(42)	152,850	3,296
Eureko Sigorta A.Ş.	56,567	(28,447)	57,279	(4,216)
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	55,484	(490)	61,477	(18)
Diğerleri	195,494	(10,544)	475,665	233,388
Yazılan primler	2,920,232	209,621	3,180,953	245,312
Garanti Bankası T.A.Ş.– mevduattan alınan faiz gelirler	19,705,105	7,594,345	18,525,370	5,978,982
Yatırım gelirleri	19,705,105	7,594,345	18,525,370	5,978,982
Garanti Bankası T.A.Ş.	99,466	58,141	86,889	(3,292)
Garanti Portföy Yönetim A.Ş.	73,564	49,389	30,935	30,935
Diğerleri	-	-	-	(81,171)
Yatırım giderleri	173,030	107,530	117,824	(53,528)
Garanti Bankası T.A.Ş.– ödenen komisyonlar	46,571,987	15,588,300	33,036,248	15,347,234
Garanti Bankası T.A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	2,785,404	1,154,440	2,488,031	914,287
Garanti Bilişim Tekn. ve Tic. T.A.Ş. – bilgi işlem giderleri	3,127,066	1,771,873	2,070,048	951,869
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	493,258	127,060	239,029	107,315
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	650,000	215,937	586,261	202,678
Eureko Sigorta AŞ – sağlık ve kasko primleri	618,147	125,098	690,020	558,306
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. – reklam giderleri	23,625	5,377	40,381	17,355
Diğerleri	310,801	52,898	346,802	175,457
Faaliyet giderleri	54,580,288	19,040,983	39,496,820	18,274,501

46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in, 250,000,000 TL başlangıç tutarlı "Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu", 100,000,000 TL başlangıç tutarlı, "Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emanet-Likit Emeklilik Yatırım Fonu", 100,000,000 TL başlangıç tutarlı, "Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu", 250,000,000 TL başlangıç tutarlı "Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu"nun kuruluşuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6 Ekim 2010 tarihli kararı ile izin verilmiş olup ilgili emeklilik fonlarının kuruluş işlemleri devam etmektedir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 toplamaları

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.