

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT  
ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
FİNANSAL TABLOLAR

## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

### Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu'na

#### Giriş

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait gelir tablosunun, özsermaye değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

#### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

#### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına (bkz. 2 no'lu dipnot) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Şule Firuzment Bekçe

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 22 Temmuz 2015

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN ARA DÖNEM FİNANSAL RAPORU

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

İstanbul, 22 Temmuz 2015

[Redacted Signature Box]

Didem SAYIM  
Aktüer - Sicil No:38

[Redacted Signature Box]

Sami İLERİ  
Mali İşler Birim Müdürü

[Redacted Signature Box]

Ahmet KARAMAN  
Genel Müdür Yardımcısı

[Redacted Signature Box]

Cemal ONARAN  
Yönetim Kurul Üyesi  
Genel Müdür

[Redacted Signature Box]

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
<b>A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar</b>	<b>14</b>	<b>1.162.571.515</b>	<b>1.010.804.992</b>
1- Kasa	14	-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	1.066.094.431	929.250.473
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14,45	94.430.356	79.860.132
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14,45	2.046.728	1.694.387
<b>B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar</b>	<b>11</b>	<b>64.327.990</b>	<b>106.353.740</b>
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	13.924.101	59.338.704
2- Vadeve Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	32.172.895	27.671.218
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	18.230.994	19.343.818
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
<b>C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>	<b>12</b>	<b>6.848.930.949</b>	<b>6.172.161.959</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	62.268.992	58.554.373
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(70.344)	(43.059)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2,8,12	83.588	72.358
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	6.786.648.713	6.113.578.287
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
<b>D- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>	<b>12,45</b>	<b>20.044</b>	<b>-</b>
1- Ortaklardan Alacaklar	12,45	20.044	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
<b>E- Diğer Alacaklar</b>	<b>12</b>	<b>14.620</b>	<b>12.969</b>
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	14.620	12.969
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
<b>F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>		<b>43.228.734</b>	<b>40.173.724</b>
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	39.122.743	39.288.829
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları	19	2.562.096	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	19	1.543.895	884.895
<b>G- Diğer Cari Varlıklar</b>		<b>28.942</b>	<b>13.576</b>
1- Gelecek Aylar İhtivacı Stoklar		-	-
2- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		7.047	4.250
5- Personele Verilen Avanslar		21.895	9.326
6- Savım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
<b>I- Cari Varlıklar Toplamı</b>		<b>8.119.122.794</b>	<b>7.329.520.960</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
<b>A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
<b>B- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
<b>C- Diğer Alacaklar</b>		4.169	4.169
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	4.169	4.169
4- Diğer Çesitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çesitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
<b>D- Finansal Varlıklar</b>		-	-
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
<b>E- Maddi Varlıklar</b>	6	5.120.482	5.561.628
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	13.066.389	12.713.746
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2.222.906	2.136.319
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	168.464	168.464
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(10.337.277)	(9.456.901)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
<b>F- Maddi Olmayan Varlıklar</b>	8	26.425.627	24.558.126
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	89.266.480	79.892.602
6- Birikmiş İtfalar	8	(63.175.224)	(55.668.847)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
<b>G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>		-	-
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
<b>H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar</b>	21	6.317.128	4.877.547
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	6.317.128	4.877.547
6- Diğer Çesitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
<b>II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı</b>		37.867.406	35.001.470
<b>Varlıklar Toplamı (I + II)</b>		8.156.990.200	7.364.522.430

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
<b>A- Finansal Borçlar</b>		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
<b>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>	19	6.886.371.940	6.199.159.980
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	30.636.044	25.756.348
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	6.855.735.896	6.173.403.632
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
<b>C-İlişkili Taraflara Borçlar</b>		2.437.719	10.254.752
1- Ortaklara Borçlar	45	190.460	115.370
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	42.814
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	2.247.259	10.096.568
<b>D- Diğer Borçlar</b>	19,47	1.991.228	2.303.936
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19,47	1.991.228	2.303.936
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
<b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>	17	131.050.471	137.527.260
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	101.152.530	100.010.958
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	3.551.658	4.392.865
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	26.346.283	33.123.437
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
<b>F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle</b>	19	13.174.394	10.158.134
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		3.407.108	3.708.135
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.084.053	967.489
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	25.190.440	44.776.645
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(16.507.207)	(39.294.135)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
<b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>	23	1.321.454	1.112.741
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	1.321.454	1.112.741
<b>H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>	19	15.927.173	10.172.963
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10,19	5.908.001	5.231.481
2- Gider Tahakkukları	19	10.019.172	4.941.482
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
<b>I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
<b>III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		7.052.274.379	6.370.689.766

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

<b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2015</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014</b>
<b>A- Finansal Borçlar</b>		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
<b>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
<b>C- İlişkili Taraplara Borçlar</b>		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar		-	-
<b>D- Diğer Borçlar</b>		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
<b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>	<b>17</b>	<b>127.486.529</b>	<b>111.090.852</b>
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	116.923.115	101.665.227
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	10.563.414	9.425.625
<b>F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları</b>	<b>23</b>	<b>1.737.788</b>	<b>1.694.740</b>
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	23	1.737.788	1.694.740
<b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>	<b>23</b>	<b>4.638.944</b>	<b>4.468.626</b>
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	4.638.944	4.468.626
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
<b>H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
<b>I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
<b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>133.863.261</b>	<b>117.254.218</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
<b>A- Ödenmiş Sermaye</b>		<b>53.084.445</b>	<b>53.084.445</b>
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	50.000.000	50.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		3.084.445	3.084.445
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
<b>B- Sermaye Yedekleri</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
<b>C- Kar Yedekleri</b>		<b>823.428.757</b>	<b>653.577.589</b>
1- Yasal Yedekler	15	10.000.000	10.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	813.506.749	643.590.337
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	318.360	383.604
6- Diğer Kar Yedekleri		(396.352)	(396.352)
<b>D- Geçmiş Yıllar Karları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
<b>E- Geçmiş Yıllar Zararları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
<b>F- Dönem Net Karı</b>		<b>94.339.358</b>	<b>169.916.412</b>
1- Dönem Net Karı		94.339.358	169.916.412
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
<b>V- Özsermaye Toplamı</b>		<b>970.852.560</b>	<b>876.578.446</b>
<b>Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)</b>		<b>8.156.990.200</b>	<b>7.364.522.430</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2015-30/06/2015	İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/04/2015-30/06/2015	İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2014-30/06/2014	İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/04/2014-30/06/2014
<b>A- Hayat Dışı Teknik Gelir</b>		<b>3.518</b>	<b>1.706</b>	<b>578</b>	<b>578</b>
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	3.518	1.706	578	578
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	813	398	754	754
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	813	398	754	400
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-	-	-
1.1.3 SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	2.705	1.308	(176)	(105)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	2.664	1.356	(176)	(105)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	41	(48)	-	-
1.2.3 Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
4- Tahakkuk eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-	-	-
<b>B- Hayat Dışı Teknik Gider</b>		<b>(3.920)</b>	<b>(177)</b>	<b>(11.724)</b>	<b>(6.033)</b>
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		-	-	-	-
1.2.2- Muallak Tazminatlar 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	(3.920)	(177)	(11.724)	(6.033)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıkları		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2015- 30/06/2015	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/04/2015- 30/06/2015	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2014- 30/06/2014	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/04/2014- 30/06/2014
<b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)</b>		<b>(402)</b>	<b>1.529</b>	<b>(11.146)</b>	<b>(5.738)</b>
<b>D- Hayat Teknik Gelir</b>		<b>152.346.044</b>	<b>77.245.005</b>	<b>147.537.148</b>	<b>73.879.361</b>
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	141.204.569	73.305.651	141.665.529	71.768.566
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	142.348.846	74.064.284	139.832.554	73.309.975
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	165.626.109	86.194.060	167.040.116	86.503.037
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(23.277.263)	(12.129.776)	(27.207.562)	(13.193.062)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(1.144.277)	(758.633)	1.832.975	(1.541.409)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(1.548.334)	(1.441.682)	(4.375.871)	(3.576.963)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	404.057	683.049	6.208.846	2.035.554
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		11.074.439	3.894.662	5.830.917	2.087.875
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		67.036	44.692	40.702	22.920
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		67.036	44.692	40.702	22.920
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
<b>E- Hayat Teknik Gider</b>		<b>(88.748.411)</b>	<b>(46.368.165)</b>	<b>(78.414.688)</b>	<b>(38.910.913)</b>
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(20.011.800)	(11.993.807)	(15.759.669)	(8.648.211)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(26.788.954)	(13.586.981)	(24.861.032)	(12.021.493)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(38.986.290)	(19.598.693)	(39.267.239)	(18.723.358)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	12.197.336	6.011.712	14.406.207	6.701.865
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	6.777.154	1.593.174	9.101.363	3.373.282
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	8.181.110	3.158.523	10.752.607	4.658.756
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	(1.403.956)	(1.565.349)	(1.651.244)	(1.285.474)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(14.458.063)	(7.624.835)	(12.682.956)	(5.552.006)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(14.458.063)	(7.624.835)	(12.682.956)	(5.552.006)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(14.458.063)	(14.458.063)	(12.682.956)	(5.552.006)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı ( Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-	-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1.137.789)	(600.709)	(1.054.663)	(587.204)
5- Faaliyet Giderleri	32	(49.240.984)	(25.077.544)	(48.410.511)	(24.683.543)
6- Yatırım Giderleri		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		(3.899.775)	(1.071.270)	(506.889)	560.051
<b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)</b>		<b>63.597.633</b>	<b>30.876.840</b>	<b>69.122.460</b>	<b>34.968.448</b>
<b>G- Emeklilik Teknik Gelir</b>	<b>25</b>	<b>83.869.895</b>	<b>42.165.523</b>	<b>64.055.367</b>	<b>32.396.646</b>
1- Fon İşletim Gelirleri		51.443.786	26.363.695	37.572.325	19.940.120
2- Yönetim Gideri Kesintisi		9.541.628	4.839.644	8.092.272	4.061.948
3- Giriş Aidatı Gelirleri		19.246.221	9.079.275	15.433.508	6.846.842
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		3.628.066	1.875.762	2.954.242	1.544.716
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		10.194	7.147	3.020	3.020
<b>H- Emeklilik Teknik Gideri</b>		<b>(65.215.037)</b>	<b>(30.880.523)</b>	<b>(49.631.229)</b>	<b>(27.532.506)</b>
1- Fon İşletim Giderleri		(9.678.232)	(4.499.847)	(8.573.331)	(6.199.581)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(50.712.506)	(24.018.358)	(37.579.675)	(19.504.764)
4- Diğer Teknik Giderler		(4.824.299)	(2.362.318)	(3.478.223)	(1.828.161)
<b>I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)</b>		<b>18.654.858</b>	<b>11.285.000</b>	<b>14.424.138</b>	<b>4.864.140</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2015-30/06/2015	İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/04/2015-30/06/2015	İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2014-30/06/2014	İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/04/2014-30/06/2014
<b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)</b>		<b>(402)</b>	<b>1.529</b>	<b>(11.146)</b>	<b>(5.738)</b>
<b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)</b>		<b>63.597.633</b>	<b>30.876.840</b>	<b>69.122.460</b>	<b>34.968.448</b>
<b>I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)</b>		<b>18.654.858</b>	<b>11.285.000</b>	<b>14.424.138</b>	<b>4.864.140</b>
<b>J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)</b>		<b>82.252.089</b>	<b>42.163.369</b>	<b>83.535.452</b>	<b>39.826.850</b>
<b>K- Yatırım Gelirleri</b>		<b>59.685.354</b>	<b>25.916.731</b>	<b>40.109.849</b>	<b>19.693.742</b>
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		26.306.245	17.400.043	17.523.933	13.054.225
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		148.858	83.216	397.129	396.885
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		22.623.360	6.127.579	20.554.393	6.466.361
4- Kambiyo Karları		6.707.116	1.234.623	1.127.505	336.322
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		3.899.775	1.071.270	506.889	(560.051)
<b>L- Yatırım Giderleri</b>		<b>(21.901.157)</b>	<b>(8.266.227)</b>	<b>(10.263.880)</b>	<b>(3.882.055)</b>
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	32	(29.532)	(14.478)	(28.015)	(14.042)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		(123.580)	(65.300)	(211.277)	570.042
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(4.317.909)	(120.679)	(2.302.945)	(599.728)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları		(6.051.081)	(875.417)	(1.118.525)	(386.344)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	6, 8	(8.602.474)	(4.417.252)	(6.582.986)	(3.437.061)
8- Diğer Yatırım Giderleri	32	(2.776.581)	(2.773.101)	(20.132)	(14.922)
<b>M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar</b>		<b>(506.488)</b>	<b>(269.043)</b>	<b>1.403.149</b>	<b>885.291</b>
1- Karşılıklar Hesabı	47	(1.576.340)	(699.528)	(818.484)	(334.502)
2- Reeskont Hesabı		(164.646)	(108.231)	400.961	514.569
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	21, 35	1.423.270	602.751	1.999.874	923.896
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		212.319	144.301	382.215	124.712
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(401.091)	(208.336)	(561.417)	(343.384)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
<b>N- Dönem Net Karı veya Zararı</b>		<b>94.339.358</b>	<b>47.099.916</b>	<b>90.153.951</b>	<b>44.396.411</b>
1- Dönem Karı ve Zararı		119.529.798	59.544.830	114.784.570	56.523.828
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(25.190.440)	(12.444.914)	(24.630.619)	(12.127.417)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		94.339.358	47.099.916	90.153.951	44.396.411
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ												
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU												
Bağımsız İncelemeden Geçmiş	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varıtlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar - Zararları	Toplam
<b>I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2014)</b>	<b>15</b>	<b>50.000.000</b>	-	<b>213.975</b>	<b>3.084.445</b>	-	<b>10.000.000</b>	-	<b>505.609.640</b>	<b>137.980.697</b>	-	<b>706.888.757</b>
A- Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	<b>110.664</b>	-	-	-	-	-	-	<b>121.267</b>	<b>121.267</b>
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>110.664</b>
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>275.929</b>	<b>275.929</b>
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net kar		-	-	-	-	-	-	-	-	<b>90.153.951</b>	-	<b>90.153.951</b>
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	<b>138.256.626</b>	<b>(137.980.697)</b>	<b>(275.929)</b>	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2014)</b>		<b>50.000.000</b>	-	<b>324.639</b>	<b>3.084.445</b>	-	<b>10.000.000</b>	-	<b>643.866.266</b>	<b>90.153.951</b>	<b>121.267</b>	<b>797.550.568</b>
<b>(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>		<b>50.000.000</b>	-	<b>324.639</b>	<b>3.084.445</b>	-	<b>10.000.000</b>	-	<b>643.866.266</b>	<b>90.153.951</b>	<b>121.267</b>	<b>797.550.568</b>
<b>Bağımsız İncelemeden Geçmiş</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Sermaye</b>	<b>İşletmenin Kendi Hisse Senetleri</b>	<b>Varıtlıklarda Değer Artışı</b>	<b>Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları</b>	<b>Yabancı Para Çevrim Farkları</b>	<b>Yasal Yedekler</b>	<b>Statü Yedekleri</b>	<b>Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar</b>	<b>Net Dönem Karı (veya Zararı)</b>	<b>Geçmiş Yıllar Kar - Zararları</b>	<b>Toplam</b>
<b>I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2015)</b>	<b>15</b>	<b>50.000.000</b>	-	<b>383.604</b>	<b>3.084.445</b>	-	<b>10.000.000</b>	-	<b>643.193.985</b>	<b>169.916.412</b>	-	<b>876.578.446</b>
A- Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	<b>(65.244)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>(65.244)</b>
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net kar		-	-	-	-	-	-	-	-	<b>94.339.358</b>	-	<b>94.339.358</b>
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	<b>169.916.412</b>	<b>(169.916.412)</b>	-	-
<b>II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2015)</b>		<b>50.000.000</b>	-	<b>318.360</b>	<b>3.084.445</b>	-	<b>10.000.000</b>	-	<b>813.110.397</b>	<b>94.339.358</b>	-	<b>970.852.560</b>
<b>(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>		<b>50.000.000</b>	-	<b>318.360</b>	<b>3.084.445</b>	-	<b>10.000.000</b>	-	<b>813.110.397</b>	<b>94.339.358</b>	-	<b>970.852.560</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem (01/01/2015 – 30/06/2015)	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem (01/01/2014 – 30/06/2014)
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları</b>			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		180.640.625	185.351.498
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		240.058.014	226.401.579
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(105.062.253)	(102.850.308)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(212.747.982)	(204.123.178)
<b>7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)</b>		<b>102.888.404</b>	<b>104.779.591</b>
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(21.989.717)	(19.616.852)
10. Diğer nakit girişleri		20.005.941	15.730.913
11. Diğer nakit çıkışları		(28.046.806)	(14.169.671)
<b>12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>		<b>72.857.822</b>	<b>86.723.981</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
1. Maddi varlıkların satışı		-	2.867
2. Maddi varlıkların iktisabı	6	(654.949)	(1.062.800)
3. Mali varlık iktisabı		(21.726.384)	(71.636.268)
4. Mali varlıkların satışı		63.752.134	100.241.640
5. Alınan faizler		39.628.947	22.518.102
6. Alınan temettüler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		10.606.889	1.745.059
8. Diğer nakit çıkışları		(30.245.299)	(12.473.433)
<b>9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>61.361.338</b>	<b>39.335.167</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri/(çıkışları)		-	2.446.068
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüler		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
<b>7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>-</b>	<b>2.446.068</b>
<b>D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi</b>		<b>8.097.847</b>	<b>(50.575)</b>
<b>E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)</b>		<b>142.317.007</b>	<b>128.454.641</b>
<b>F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	<b>14</b>	<b>990.539.175</b>	<b>779.167.710</b>
<b>G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)</b>	<b>14</b>	<b>1.132.856.182</b>	<b>907.622.351</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1 Genel bilgiler

### 1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu % 84,91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise % 15,00 pay ile Hollanda menşeli Achmea BV'dir.

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

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

### 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

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

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla toplam yirmi bir adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Yirmi bir adet emeklilik yatırım fonu).

Taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde 20 adet Emeklilik yatırım fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 1 adet emeklilik yatırım fonu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

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

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1 Genel bilgiler (devamı)

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

Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Üst kademe yöneticiler	7	7
Diğer personel	902	900
<b>Toplam</b>	<b>909</b>	<b>907</b>

### 1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

1 Ocak 2015 - 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.802.266 TL'dir (1 Ocak 2014 - 30 Haziran 2014: 1.561.175 TL).

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

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Haziran 2015 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.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1 Genel bilgiler (devamı)

### 1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

### 2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

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.

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

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.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Diğer muhasebe politikaları

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

#### 2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

#### 2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

#### 2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

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

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

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler  
Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)

*Çalışanlara Sağlanan Faydalar*<sup>1</sup>

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

*TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39*<sup>1</sup>

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

*TFRS 3, TFRS 13, TMS 40*<sup>1</sup>

<sup>1</sup> 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

#### **2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 2:** Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

**TFRS 3:** Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

**TFRS 8:** Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedigine açıklık getirir.

**TMS 16 ve TMS 38:** Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

**TMS 24:** Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 3:** Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

**TMS 40:** Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### TFRS 9 Finansal Araçlar

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

#### TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, ‘taşıyıcı bitkilerin’, TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41’de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi**

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

#### TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

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

### 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 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

<b>Maddi duran varlıklar</b>	<b>Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)</b>	<b>Amortisman Oranı (%)</b>
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 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.8 Finansal varlıklar

#### Sınıflama ve ölçme

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

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

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki 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 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Haziran 2015 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandırdığı kredilerin toplam tutarı 83.588 TL'dir (31 Aralık 2014: 72.358 TL).

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 3.284.253 TL (31 Aralık 2014: 3.325.635 TL) hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

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

#### Kayıtlardan çıkarma

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

#### Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

### 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/ödemeye 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.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

### 2.13 Sermaye

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu % 84,91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’dir (“Garanti Bankası”). Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollandalı Achmea BV’dir (“Achmea”).

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 sonu itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	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
Achmea BV	7.500.000	15,00	7.500.000	15,00
Diğer	43.810	0,09	43.810	0,09
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100,00</b>

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

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

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

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

### 2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

- (i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- (ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- (iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
  - (1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
  - (2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleşmiş ve/veya gerçekleşmemiş 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 ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.18 Vergiler

#### Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

#### Ertelenmiş vergi

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

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.18 Vergiler(devamı)

#### Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç 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, istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen, hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan, vefat eden personeli için tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, 3.541 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Faiz Oranı	%6,10	%6,10
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%6,10	%6,10
İskonto oranı	%8,60	%8,60

#### Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

### 2.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

### 2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

#### Yazılan primler

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

#### Alınan ve ödenen komisyonlar

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

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

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

#### Faiz gelir ve giderleri

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

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

#### Ticari gelir/gider

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

#### Temettü

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

#### Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile 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 iki 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, emeklilik teklif formunun imzalandığı ya da onaylandığı tarihte geçerli olan

Brüt asgari ücretin belirli yüzdelerini aşmamak kaydıyla tahakkuk ettirilen tutarlar izlenmektedir.

Giriş aidatının peşin olarak alınan kısmı, teklifin imzalandığı veya onaylandığı tarihte geçerli aylık brüt asgari ücretin yüzde onunu aşamaz. Peşin ve ertelenmiş olarak alınan giriş aidatlarının toplamı teklifin imzalandığı veya onaylandığı tarihte geçerli aylık brüt asgari ücretin;

- Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren üç yıl içinde şirketten ayrılanlar için yüzde yetmiş beşini,
- Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren üç yılını dolduran sözleşmelerden altı yıldan önce şirketten ayrılanlar için yüzde ellisini,
- Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren altı yılını dolduran sözleşmelerden on yıldan önce şirketten ayrılanlar için yüzde yirmi beşini aşmamaktadır.

Pratik ve ESNAF emeklilik planlarında, giriş aidatlarının bir kısmı peşin olarak tahsil edilmekte veya azami 9 aya kadar taksitlendirilmekte, bir kısmı ise 10 yılı aşmamak kaydıyla çıkışa ertelenmektedir. Prestige, Select ve Doğu Grubu Emeklilik planlarında, giriş sırasında giriş aidatı alınmamakta, yalnızca katılımcının bireysel emeklilik sisteminden 10 yıl içinde çıkması durumunda giriş aidatının çıkışa ertelenmiş kısmı alınmaktadır. Her iki durumda da, çıkışa ertelenen giriş aidatları için gelir tahakkuku yapılmamaktadır.

Emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren onuncu yılını dolduranlardan, ölüm veya maluliyet nedeniyle yahut emeklilik hakkını kullanarak ayrılanlardan ertelenmiş şekildeki giriş aidatı tahsil edilememektedir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (devamı)

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

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

### 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.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.23 Kar payı dağıtımı

17 Nisan 2015 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre 2014 yılı karı dağıtılmayıp yedeklere aktarılmıştır.

### 2.24 Teknik Karşılıklar

#### Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

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

#### Devam eden riskler karşılığı

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

Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, % 95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolarda yer alır. İlgili test sonucu, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

#### 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 hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.24 Teknik karşılıklar (devamı)

#### Muallak tazminat karşılığı (devamı)

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

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

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.

5 Aralık 2014 tarih ve 16 sayılı Muallak Tazminat Karşılığına ilişkin Genelge (“Genelge”) branş bazında kullanılacak verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine aktüeryal müdahaleye izin vermektedir. Söz konusu Genelge kapsamında, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin daha homojen bir veri üzerinden hesaplanmasını teminen, portföy yapısında hasar gelişimine uygun olmayan hasarlar hesaplama dışı bırakılmıştır.

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

Bu çerçevede Şirket 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 6.141.981 TL (31 Aralık 2014: 8.987.708 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

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

Ayrıca 2010 -12 Sayılı Genelge uyarınca, ana branş içerisinde yer alan dosya adetleri toplamı, sağlık branşı hariç toplam hasar dosya adetlerinin binde biri ve altında kalan branşlar için, ayrıca hasar dosya adedinin 300’ün altında olduğu branşlarda büyük hasar eliminasyonu şirket aktüerleri tarafından yapılabilir. Bu durumda şirketler her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla brüt tutarlar üzerinden muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosunu Müsteşarlıkça belirlenen formatta hazırlamak zorundadır bu branşlar için bir sonraki yıl muallak tazminat yeterlilik tablosu düzenlenir. Yıllonları itibarıyla yapılan muallak yeterlilik testi ile ilgili olarak ilave olarak ayrılması gereken bir karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.24 Teknik karşılıklar (devamı)

#### 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.

#### 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.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.24 Teknik karşılıklar (devamı)

#### 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 yılı bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketler kendi istatistik verilerini kullanacaklardır. Gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketler vefat net priminin %11'ini deprem primi kabul edecek ve bu tutarların %12'si oranında karşılık ayıracaklardır. Deprem meydana gelmesi veya kredi branşında ilgili finansal yılda teknik zarar gerçekleşmesi durumunda, kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıklar tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez.

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

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

### 2.25 İlişkili taraflar

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.26 Hisse başına kazanç

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

### 2.27 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.

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

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

## 3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 6 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 18 – Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi

#### Fiyatlandırma politikaları

Şirket'in fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir;

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

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

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

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

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	33.817.348.516	2.335.754	32.773.991.348	2.431.699
Kaza Sonucu Maluliyet	22.735.617.324	2.075.781	22.694.714.950	2.178.414
Hastalık Sonucu Maluliyet	5.003.774.840	656.602	4.429.584.247	592.593
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	1.362.443.755	55.125	1.468.290.460	61.350
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	683.001.979	389.043	1.052.641.827	597.554
İşsizlik Teminatı	214.558.327	139.572	237.841.138	161.962
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	289.521.555	6.355	434.865.087	8.943
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	210.994.057	307.670	102.533.457	431.501
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	174.500	685	214.000	837
Her Türü Daimi Maluliyet	12.230.696	545	12.337.996	619

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

#### Risk değerlendirme politikaları

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

#### Risk değerlendirme politikaları (devamı)

Medikal risk değerlendirmesi

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

Moral risk değerlendirmesi

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

Finansal risk değerlendirmesi

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

#### Operasyonel risk yönetimi

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

#### Reasürans politikası

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

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

#### Reasürans şirketleri

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

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

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

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

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

Hayat sigortaları için yapılan reasürans sözleşmelerinde lider reasürör, merkezi Münih'te bulunan Münchener Rückversicherungs AG ("Münich Re") şirkettir. Reasürans sözleşmelerindeki pay büyüklüğüne göre ikinci sıradaki reasürör firmalar, Milli Reasürans TAŞ'dir ("Milli Re") ve Scor Global reasürans şirkettir. Bu sırayı RGA ve Genworth reasürans şirketleri takip etmektedir.

Ayrıca Şirket, işsizlik sigortalarında 2015 yılından itibaren BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş. ("Cardif") reasürans şirketi ile %100 reasürans devri olan kotpar reasürans trete anlaşmaları yapmıştır. Bu şirketlere ait son kredi derecelendirme notları da aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Reasürör	Derecelendirme	Standard & Poors			AM Best	
		Görünüm	Tarih	Derecelendirme	Görünüm	Tarih
Munich-Re	AA-	Durağan	22.12.2006	A+	Çok Güçlü	07.09.2007
Scor Global Life	A+	Pozitif	21.11.2013	A	Durağan	15.03.2012
RGA	AA-	Çok Güçlü	29.07.2014	A+	Çok Güçlü	27.02.2014
Milli-Re	trAA+	-	22.07.2014	B+	Durağan	13.06.2014
Bnp Paribas Cardif	A+	Negatif	25.10.2012	A+	Durağan	22.03.2011
Genworth	A-	Güçlü	19.02.2015	A	Çok Güçlü	19.02.2015
Arch Re	A+	Durağan	2014	A+	Durağan	2014

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

#### Reasürans şirketleri (devamı)

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

### 4.2 Finansal riskin yönetimi

#### Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve hizmetlerdeki değişiklikleri 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 getirememe olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

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

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

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	6.848.930.949	6.172.161.959
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	1.162.571.515	1.010.804.992
Finansal varlıklar ile riski hay at poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	64.327.990	106.353.740
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10), (Not 17)	9.834.101	11.238.057
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	20.044	-
Diğer alacaklar	18.789	17.138
<b>Toplam</b>	<b>8.085.703.388</b>	<b>7.300.575.886</b>

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)
Vadesi gelmemiş alacaklar	6.825.422.838	-	6.150.070.140	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	12.133.791	-	11.032.473	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	1.321.620	-	1.860.912	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	1.521.397	-	1.312.978	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	1.638.031	-	1.453.440	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	11.388.988	-	10.293.784	-
<b>Toplam</b>	<b>6.853.426.665</b>	<b>(4.495.716)</b>	<b>6.176.023.727</b>	<b>(3.861.768)</b>

(\*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 4.425.372 TL (31 Aralık 2014: 3.818.708 TL) tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı ilişkili finansal tablolarda "Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar" hesabı içinde net gösterilmiştir. Şirket, vadesi geçen ve belli bir süre tahsil edilmeyen sigorta primlerini iptal etmekte, yazılan primlerden ve prim alacaklarından düşmektedir.

Şirket, girişte tahakkuk ettirilen ve azami 12 aya kadar taksitlendirilmek suretiyle tahsil edilecek olan giriş aidatı alacakları içerisinde geciken tutarları için karşılık ayırmaktadır. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Kredi riski (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(3.861.768)	(3.401.706)
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(633.949)	(180.781)
<b>Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı</b>	<b>(4.495.716)</b>	<b>(3.582.577)</b>

#### Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Likidite riski (devamı)

30 Haziran 2015	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.162.571.515	-	6.214.694	480.590.470	258.507.688	337.176.167	80.082.496	-
Finansal varlıklar ile riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	64.327.990	263.223	-	15.928.599	2.556.993	2.223.959	11.674.357	31.680.859
Esas faaliyetlerden alacaklar	6.848.930.949	6.768.260.531	-	40.368.793	20.667.908	15.554.988	4.078.703	26
İlişkili taraflardan alacaklar	20.044	-	-	20.044	-	-	-	-
Diğer alacaklar	14.620	-	-	14.620	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	43.228.734	-	-	5.784.131	10.421.721	12.310.740	14.712.142	-
Diğer cari varlıklar	28.942	-	-	-	28.942	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.169	-	-	-	-	-	-	4.169
Maddi varlıklar	5.120.482	5.120.482	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	26.425.627	26.425.627	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	6.317.128	6.317.128	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>8.156.990.200</b>	<b>6.806.386.991</b>	<b>6.214.694</b>	<b>542.706.657</b>	<b>292.183.252</b>	<b>367.265.854</b>	<b>110.547.698</b>	<b>31.685.054</b>
Esas faaliyetlerden borçlar	6.886.371.940	6.766.129.313	-	103.908.511	6.591.855	7.607.622	2.134.639	-
İlişkili taraflara borçlar	2.437.719	-	-	2.437.719	-	-	-	-
Diğer borçlar	1.991.228	-	-	1.991.228	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	230.281.474	129.128.944	-	15.051.457	27.124.669	32.134.336	26.842.068	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	28.255.526	-	-	-	-	-	-	28.255.526
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	13.174.394	-	-	13.174.394	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	7.698.186	-	-	-	-	-	-	4.638.944
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	15.927.173	-	-	10.840.948	1.505.121	1.847.396	1.733.708	-
Özkaynaklar	970.852.560	970.852.560	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>8.156.990.200</b>	<b>7.866.110.817</b>	<b>-</b>	<b>147.404.257</b>	<b>35.221.645</b>	<b>41.589.354</b>	<b>33.769.657</b>	<b>32.894.470</b>

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

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

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2014	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.010.804.992	-	7.285.917	225.375.625	117.914.146	289.562.936	370.666.368	-
Finansal varlıklar ile riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	106.353.740	263.223	-	16.423.174	41.198.024	5.468.457	1.362.947	41.637.915
Esas faaliyetlerden alacaklar	6.172.161.959	6.096.293.046	-	39.976.339	20.066.367	12.695.852	3.130.322	33
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	12.969	-	-	12.969	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	40.173.724	-	-	6.162.506	10.520.796	12.431.578	11.058.844	-
Diğer cari varlıklar	13.576	-	-	-	13.576	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.169	-	-	-	-	-	-	4.169
Maddi varlıklar	5.561.628	5.561.628	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	24.558.126	24.558.126	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	4.877.547	4.877.547	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>7.364.522.430</b>	<b>6.131.553.570</b>	<b>7.285.917</b>	<b>287.950.613</b>	<b>189.712.909</b>	<b>320.158.823</b>	<b>386.218.481</b>	<b>41.642.117</b>
Esas faaliyetlerden borçlar	6.199.159.980	6.093.307.525	-	89.877.478	8.036.918	5.691.454	2.246.605	-
İlişkili taraflara borçlar	10.254.752	-	-	10.254.752	-	-	-	-
Diğer borçlar	2.303.936	-	-	2.303.936	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	222.861.506	122.850.548	-	15.591.536	26.769.131	31.726.217	25.924.074	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	25.756.606	-	-	-	-	-	-	25.756.606
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	10.158.134	-	-	10.158.134	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	7.276.107	-	-	-	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	10.172.963	-	-	5.796.166	1.413.555	1.628.325	1.334.917	-
Özkaynaklar	876.578.446	876.578.446	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>7.364.522.430</b>	<b>7.092.736.519</b>	<b>-</b>	<b>133.982.002</b>	<b>36.219.604</b>	<b>39.045.996</b>	<b>32.313.077</b>	<b>30.225.232</b>

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Piyasa riski

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

##### Kur riski

Şirket döviz dayalı faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

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

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

30 Haziran 2015	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	15.058.012	1.640	1.159.603	16.219.255
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	15.675.753	2.255.241	-	17.930.994
Esas faaliyetlerden alacaklar	3.224.287	120.417	-	3.344.704
<b>Toplam yabancı para cinsinden varlıklar</b>	<b>33.958.052</b>	<b>2.377.298</b>	<b>1.159.603</b>	<b>37.494.953</b>
Esas faaliyetlerden borçlar	(758.207)	(28.796)	(104)	(787.107)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(5.391.985)	(856.568)	(1.902)	(6.250.455)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(25.989.794)	(2.265.732)	-	(28.255.526)
<b>Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler</b>	<b>(32.139.986)</b>	<b>(3.151.096)</b>	<b>(2.006)</b>	<b>(35.293.088)</b>
<b>Bilanço pozisyonu</b>	<b>1.818.066</b>	<b>(773.798)</b>	<b>1.157.597</b>	<b>2.201.865</b>
31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	9.358.834	907	486.571	9.846.312
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	16.833.252	2.510.566	-	19.343.818
Esas faaliyetlerden alacaklar	4.456.702	145.500	-	4.602.202
<b>Toplam yabancı para cinsinden varlıklar</b>	<b>30.648.788</b>	<b>2.656.973</b>	<b>486.571</b>	<b>33.792.332</b>
Esas faaliyetlerden borçlar	(372.283)	(15.578)	(82)	(387.943)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(3.101.760)	(759.664)	(2.249)	(3.863.673)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(23.339.151)	(2.417.456)	-	(25.756.606)
<b>Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler</b>	<b>(26.813.194)</b>	<b>(3.192.698)</b>	<b>(2.331)</b>	<b>(30.008.222)</b>
<b>Bilanço pozisyonu</b>	<b>3.835.594</b>	<b>(535.725)</b>	<b>484.240</b>	<b>3.784.110</b>

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Piyasa riski (devamı)

Döviz dayalı işlemler, işlem tarihlerindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler 30 Haziran 2015 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar poliçeler üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır.

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

<b>30 Haziran 2015</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2,6863	2,9822
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	2,6951	2,9920
<b>31 Aralık 2014</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2,3189	2,8207
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	2,3265	2,8300

##### Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	<b>30 Haziran 2015</b>		<b>30 Haziran 2014</b>	
	<b>Gelir tablosu</b>	<b>Özkaynak (*)</b>	<b>Gelir tablosu</b>	<b>Özkaynak (*)</b>
ABD Doları	145.859	181.806	31.247	65.029
Avro	(51.669)	(47.380)	125.636	148.990
Diğer	115.760	115.760	13.404	13.404
<b>Toplam, Net</b>	<b>209.950</b>	<b>250.186</b>	<b>170.287</b>	<b>227.423</b>

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

##### Maruz kalınan faiz oranı riski

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Piyasa riski (devamı)

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

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal varlıklar:		
Bankalar (vadeli) (Not 14)	1.061.926.466	923.658.945
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	18.230.994	19.343.818
Satılmaya hazır finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	13.660.878	56.015.173
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	235.217	3.798.473
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – hisse senetleri (Not 11)	2.361.278	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	545.096	564.607
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	83.588	72.358
Değişken faizli finansal varlıklar:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	-	3.060.310
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	17.536.319	23.308.138
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – yatırım fonları (Not 11)	11.494.985	-
Finansal yükümlülükler:	Yoktur	Yoktur

##### Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirine olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

30 Haziran 2015	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(189.545)	193.995	(189.545)	193.995
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(64.464)	65.570
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(49.756)	55.013
<b>Toplam, Net</b>	<b>(189.545)</b>	<b>193.995</b>	<b>(303.765)</b>	<b>314.578</b>

30 Haziran 2014	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(327.736)	341.664	(327.736)	341.664
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(280.311)	285.106
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(47.905)	52.867
<b>Toplam, Net</b>	<b>(327.736)</b>	<b>341.664</b>	<b>(655.952)</b>	<b>679.637</b>

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

	30 Haziran 2015			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<b>Finansal varlıklar:</b>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)	13.660.878	-	-	13.660.878
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	32.172.895	-	-	32.172.895
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	18.230.994	-	-	18.230.994
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>64.064.767</b>	-	-	<b>64.064.767</b>

(\*) Şirket’in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan ve satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan 263.223 TL tutarında özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemeyen için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

	31 Aralık 2014			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
<b>Finansal varlıklar:</b>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)	59.075.481	-	-	59.075.481
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	27.671.218	-	-	27.671.218
sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	19.343.818	-	-	19.343.818
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>106.090.517</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>106.090.517</b>

(\*) Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan ve satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan 263.223 TL tutarında özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

#### Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 92.850.568 TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 886.004.078 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 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<b>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</b>	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2014</b>
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	48.975.273	35.645.726
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerlendirme farkları	7.131.866	7.422.874
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar	160.569	503.322
VOB işlemlerinden elde edilen gelirler	65.720	609.224
Kambiyo karları (***)	22.397.402	14.536.713
Temettü gelirleri	-	37.436
<b>Yatırım gelirleri (*)</b>	<b>78.730.830</b>	<b>58.755.295</b>
Kambiyo zararları(***)	(18.045.472)	(14.651.221)
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar	(4.307.379)	(1.719.023)
VOB işlemlerinden elde edilen giderler	(11.897)	(590.931)
Diğer	(2.804.746)	(41.139)
<b>Yatırım giderleri (**)</b>	<b>(25.169.494)</b>	<b>(17.002.314)</b>
<b>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, Net</b>	<b>53.561.336</b>	<b>41.752.981</b>

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

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

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

<b>Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</b>	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	397.950	479.505
Ertelenmiş vergisi etkisi	(79.590)	(95.901)
<b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>	<b>318.360</b>	<b>383.604</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 5 Bölüm bilgileri

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

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

### Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

### Faaliyet alanı bölümleri

1 Ocak – 30 Haziran 2015	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
<b>Devam eden faaliyetler</b>					
Teknik gelir	152.346.044	3.518	83.869.895	-	236.219.457
Teknik gider	(88.748.411)	(3.920)	(65.215.037)	-	(153.967.368)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	37.277.709	37.277.709
<b>Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı</b>	<b>63.597.633</b>	<b>(402)</b>	<b>18.654.858</b>	<b>37.277.709</b>	<b>119.529.798</b>
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>63.597.633</b>	<b>(402)</b>	<b>18.654.858</b>	<b>37.277.709</b>	<b>119.529.798</b>
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(25.190.440)	(25.190.440)
<b>Dönem net karı veya (zararı)</b>	<b>63.597.633</b>	<b>(402)</b>	<b>18.654.858</b>	<b>12.087.269</b>	<b>94.339.358</b>

#### Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	1.096.097
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	7.506.377

30 Haziran 2015	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
<b>Toplam aktifler</b>	<b>119.635.973</b>	<b>-</b>	<b>6.786.911.936</b>	<b>1.250.442.291</b>	<b>8.156.990.200</b>
<b>Toplam pasifler</b>	<b>295.083.071</b>	<b>(2.026)</b>	<b>6.855.735.896</b>	<b>1.006.173.259</b>	<b>8.156.990.200</b>

1 Ocak – 30 Haziran 2014	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
<b>Devam eden faaliyetler</b>					
Teknik gelir	147.537.148	578	64.055.367	-	211.593.093
Teknik gider	(78.414.688)	(11.724)	(49.631.229)	-	(128.057.641)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	31.249.118	31.249.118
<b>Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı</b>	<b>69.122.460</b>	<b>(11.146)</b>	<b>14.424.138</b>	<b>31.249.118</b>	<b>114.784.570</b>
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>69.122.460</b>	<b>(11.146)</b>	<b>14.424.138</b>	<b>31.249.118</b>	<b>114.784.570</b>
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(24.630.619)	(24.630.619)
<b>Dönem net karı veya (zararı)</b>	<b>69.122.460</b>	<b>(11.146)</b>	<b>14.424.138</b>	<b>6.618.499</b>	<b>90.153.951</b>

#### Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	848.716
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	5.734.270

31 Aralık 2014	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
<b>Toplam aktifler</b>	<b>117.216.319</b>	<b>-</b>	<b>6.113.841.510</b>	<b>1.133.464.601</b>	<b>7.364.522.430</b>
<b>Toplam pasifler</b>	<b>279.610.631</b>	<b>(4.690)</b>	<b>6.173.403.632</b>	<b>911.512.857</b>	<b>7.364.522.430</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Haziran 2015 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
<b>Maliyet:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	12.713.747	568.362	(215.720)	13.066.389
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	2.136.319	86.587	-	2.222.906
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	-	-	168.464
	<b>15.018.530</b>	<b>654.949</b>	<b>(215.720)</b>	<b>15.457.759</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	(7.446.095)	(1.032.427)	215.720	(8.262.802)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.842.341)	(63.670)	-	(1.906.011)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.464)	-	-	(168.464)
	<b>(9.456.900)</b>	<b>(1.096.097)</b>	<b>215.720</b>	<b>(10.337.277)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>5.561.630</b>			<b>5.120.482</b>

1 Ocak – 30 Haziran 2014 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2014
<b>Maliyet:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	10.120.022	1.062.800	(3.060)	11.179.762
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1.841.193	-	-	1.841.193
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	-	-	168.464
	<b>12.129.679</b>	<b>1.062.800</b>	<b>(3.060)</b>	<b>13.189.419</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	(5.678.747)	(832.078)	192	(6.510.633)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.786.234)	(16.638)	-	(1.802.872)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.464)	-	-	(168.464)
	<b>(7.633.445)</b>	<b>(848.716)</b>	<b>192</b>	<b>(8.481.969)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>4.496.234</b>			<b>4.707.450</b>

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Cari ve önceki dönem içerisinde finansal kiralama ödemesi yapılmamıştır.

### 7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Haziran 2015 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	79.892.602	9.373.878	-	89.266.480
	<b>80.226.973</b>	<b>9.373.878</b>	-	<b>89.600.851</b>
<b>Birikmiş tükenme payları:</b>				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(55.334.476)	(7.506.377)	-	(62.840.853)
	<b>(55.668.847)</b>	<b>(7.506.377)</b>	-	<b>(63.175.224)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>24.558.126</b>			<b>26.425.627</b>

1 Ocak – 30 Haziran 2014 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2014
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	60.874.049	8.973.975	-	69.848.024
	<b>61.208.420</b>	<b>8.973.975</b>	-	<b>70.182.395</b>
<b>Birikmiş tükenme payları:</b>				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(42.921.932)	(5.734.270)	-	(48.656.202)
	<b>(43.256.303)</b>	<b>(5.734.270)</b>	-	<b>(48.990.573)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>17.952.117</b>			<b>21.191.822</b>

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

### 9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 10 Reasürans varlıkları/borçları

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

<b>Reasürans varlıkları</b>	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	24.771.566	24.367.468
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	9.834.101	11.238.057
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	4.199.633	5.513.784
<b>Toplam</b>	<b>38.805.300</b>	<b>41.119.309</b>

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

<b>Reasürans borçları</b>	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	5.908.001	5.231.481
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	14.251.092	11.026.835
<b>Toplam</b>	<b>20.159.093</b>	<b>16.258.316</b>

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

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2014</b>
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(23.277.263)	(27.207.562)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(24.367.468)	(20.589.658)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	24.771.566	26.798.503
<b>Reasüröre devredilen primler (Not 17)</b>	<b>(22.873.165)</b>	<b>(20.998.717)</b>
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	12.197.336	14.406.207
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(11.238.057)	(13.541.926)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	9.834.101	11.890.682
<b>Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)</b>	<b>10.793.380</b>	<b>12.754.963</b>
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	8.055.079	7.785.918
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	5.231.481	4.123.272
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(5.908.001)	(5.461.236)
<b>Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri</b>	<b>7.378.559</b>	<b>6.447.954</b>
<b>Toplam, Net</b>	<b>(4.701.226)</b>	<b>(1.795.800)</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 11 Finansal varlıklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar	13.924.101	59.338.704
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	32.172.895	27.671.218
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riskli hay at poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	18.230.994	19.343.818
<b>Toplam</b>	<b>64.327.990</b>	<b>106.353.740</b>

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Özel sektör bonoları (*)	13.380.000	13.660.878	13.660.878
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri (**)	263.223	263.223	263.223
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>13.643.223</b>	<b>13.924.101</b>	<b>13.924.101</b>

	31 Aralık 2014		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Özel sektör bonoları (*)	55.320.109	59.075.481	59.075.481
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri (**)	263.223	263.223	263.223
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>55.583.332</b>	<b>59.338.704</b>	<b>59.338.704</b>

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe	
		Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Devlet Tahvili – TL	550.681	545.096	545.096
Özel sektör bonoları (*)	17.442.312	17.771.536	17.771.536
	<b>17.992.993</b>	<b>18.316.632</b>	<b>18.316.632</b>
Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri	2.431.384	2.361.278	2.361.278
Yatırım fonları	11.459.961	11.494.985	11.494.985
	<b>13.891.345</b>	<b>13.856.263</b>	<b>13.856.263</b>
<b>Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar</b>	<b>31.884.338</b>	<b>32.172.895</b>	<b>32.172.895</b>

(\*) Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar Garanti Bankası A.Ş.' de saklanan 18.316.632 TL değerinde devlet tahvilleri ve özel sektör bonolarını içermektedir. Özel sektör bonoları Bank Pozitif, Aktif Yatırım Bankası A.Ş., Akfen Holding A.Ş., Çelik Motor A.Ş., Deva Holding A.Ş., Rönesans Holding, Arzum Ev Aletleri A.Ş., Sarten Ambalaj A.Ş., Global Yatırım A.Ş., Kapital Faktoring A.Ş., Alternatif Finansal Kiralama A.Ş., Turkasset Varlık Yönetimi A.Ş., Gözde Yatırım Sermayesi şirketlerinin ihraç ettikleri bonolardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2014		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe	
		Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Devlet tahvili - TL	554.297	564.607	564.607
Özel sektör bonoları (*)	26.755.687	27.106.611	27.106.611
<b>Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar</b>	<b>27.309.984</b>	<b>27.671.218</b>	<b>27.671.218</b>

(\*)Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar Garanti Bankası A.Ş.' de saklanan 27.671.218 TL değerinde devlet tahvilleri ve özel sektör bonolarından oluşmaktadır. Özel sektör bonoları Aktif Yatırım Bankası A.Ş., Akfen Holding A.Ş., Global Yatırım A.Ş., Kapital Faktoring A.Ş., DD Konut Finansman A.Ş., Bank Pozitif A.Ş., Çelik Motor A.Ş., Limak Yatırım A.Ş., Deva Holding A.Ş., Rönesans Holding, Turkasset Varlık Yönetimi A.Ş., Arzum Ev Aletleri A.Ş., Sarten Ambalaj A.Ş., Gözde Yatırım Sermayesi., Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. şirketlerinin ihraç ettikleri bonolardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe	
		Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	14.566.372	18.230.994	18.230.994
<b>Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</b>	<b>14.566.372</b>	<b>18.230.994</b>	<b>18.230.994</b>
	31 Aralık 2014		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe	
		Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	15.506.919	19.343.818	19.343.818
<b>Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</b>	<b>15.506.919</b>	<b>19.343.818</b>	<b>19.343.818</b>

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 11 Finansal varlıklar (devamı)

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

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

<u>Yıl</u>	<u>Değer Artışında Değişim</u>	<u>Toplam Değer Artışı</u>
2015	(701.964)	(318.360)
2014	169.629	383.604
2013	(197.408)	213.975

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

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları:

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış 13.660.878 TL tutarında özel sektör bonusu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 59.075.481 TL tutarında özel sektör bonusu bulunmaktadır).

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

	<u>30 Haziran 2015</u>		
	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Defter Değeri</u>
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	14.566.372	18.230.994	18.230.994
<b>Toplam</b>	<b>14.566.372</b>	<b>18.230.994</b>	<b>18.230.994</b>
	<u>31 Aralık 2014</u>		
	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Defter Değeri</u>
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	15.506.919	19.343.818	19.343.818
<b>Toplam</b>	<b>15.506.919</b>	<b>19.343.818</b>	<b>19.943.818</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 12 Kredi ve alacaklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	6.848.930.949	6.172.161.959
Diğer alacaklar (Not 4.2)	34.664	12.969
Cari olmayan diğer alacaklar	4.169	4.169
<b>Toplam</b>	<b>6.848.969.782</b>	<b>6.172.179.097</b>
Kısa vadeli alacaklar	6.848.965.613	6.172.174.928
Orta ve uzun vadeli alacaklar	4.169	4.169
<b>Toplam</b>	<b>6.848.969.782</b>	<b>6.172.179.097</b>

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Sigortalılardan alacaklar	58.069.359	53.040.589
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	4.199.633	5.513.784
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(70.344)	(43.059)
<b>Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, Net</b>	<b>62.198.648</b>	<b>58.511.314</b>
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	83.588	72.358
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	6.791.074.085	6.117.396.995
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(4.425.372)	(3.818.708)
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>	<b>6.848.930.949</b>	<b>6.172.161.959</b>

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

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 70.344 TL (31 Aralık 2014: 43.059 TL).
- Giriş aidatlarından alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı 4.425.372 TL (31 Aralık 2014: 3.818.708 TL).

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

Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisiz 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 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

### 14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	-	-	-	48
Bankalar	1.066.094.431	929.250.473	929.250.473	718.310.731
Banka garantili ve üç ay dan kısa vadeli kredi kartı alacakları	94.430.356	79.860.132	79.860.132	66.948.255
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (*)	2.046.728	1.694.387	1.694.387	1.576.622
<b>Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>	<b>1.162.571.515</b>	<b>1.010.804.992</b>	<b>1.010.804.992</b>	<b>786.835.656</b>
Bankalar mevduatı reeskontları	(29.715.333)	(20.265.817)	(20.265.817)	(7.667.946)
<b>Toplam</b>	<b>1.132.856.182</b>	<b>990.539.175</b>	<b>990.539.175</b>	<b>779.167.710</b>
Bloke edilmiş tutarlar	(148.113.332)	(123.681.234)	(123.681.234)	(91.739.720)

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

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	16.209.933	9.748.862
- vadesiz	9.322	97.450
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	1.045.716.533	913.910.082
- vadesiz	4.158.643	5.494.079
<b>Bankalar</b>	<b>1.066.094.431</b>	<b>929.250.473</b>

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 148.113.332 TL'dir (31 Aralık 2014: 123.681.234 TL).

Şirket'in Garanti Bankası A.Ş.'de bulunan banka mevduatı 45. notta belirtilmiştir.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz aralığı aşağıdaki şekildedir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
	Faiz oranı(%)	Faiz oranı(%)
TL	%9,55-%11,80	%9,26-%12,40
Yabancı para	%0,10-%2,30	0,15%-%2,25

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 15 Özsermaye

### Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 5.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

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

### Yasal yedekler

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<b>Dönem başındaki yasal yedekler</b>	<b>10.000.000</b>	<b>10.000.000</b>
Dönem karının yedeklere transferi	-	-
<b>Dönem sonundaki yasal yedekler</b>	<b>10.000.000</b>	<b>10.000.000</b>

### Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<b>Dönem başındaki olağanüstü yedekler</b>	<b>643.590.337</b>	<b>505.609.640</b>
Dönem karının yedeklere transferi	169.916.412	137.980.697
<b>Dönem sonundaki olağanüstü yedekler</b>	<b>813.506.749</b>	<b>643.590.337</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 15 Özsermaye (devamı)

### Finansal varlıkların değerlendirilmesi

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

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	397.950	479.505
Ertelenmiş vergisi etkisi	(79.590)	(95.901)
<b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>	<b>318.360</b>	<b>383.604</b>

## 16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Haziran 2015 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’te verilmiştir.

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	125.924.096	124.378.426
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(24.771.566)	(24.367.468)
<b>Kazanılmamış primler karşılığı – Net</b>	<b>101.152.530</b>	<b>100.010.958</b>
Brüt muallak tazminat karşılığı	36.180.384	44.361.494
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(9.834.101)	(11.238.057)
<b>Muallak tazminat karşılığı – Net</b>	<b>26.346.283</b>	<b>33.123.437</b>
<b>Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)</b>	<b>120.474.773</b>	<b>106.058.092</b>
<b>Dengeleme karşılığı – Net</b>	<b>10.563.414</b>	<b>9.425.625</b>
<b>Toplam teknik karşılıklar, Net</b>	<b>258.537.000</b>	<b>248.618.112</b>
Kısa vadeli	131.050.471	137.527.260
Orta ve uzun vadeli	127.486.529	111.090.852
<b>Toplam sigorta teknik karşılıkları, Net</b>	<b>258.537.000</b>	<b>248.618.112</b>

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
<b>Kazanılmamış primler karşılığı</b>			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	124.378.426	(24.367.468)	100.010.958
Dönem içerisinde yazılan primler	165.626.922	(23.277.263)	142.349.659
Dönem içerisinde kazanılan primler	(164.081.252)	22.873.165	(141.208.087)
<b>Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı</b>	<b>125.924.096</b>	<b>(24.771.566)</b>	<b>101.152.530</b>
	1 Ocak – 30 Haziran 2014		
	Brüt	Reasürör payı	Net
<b>Kazanılmamış primler karşılığı</b>			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	129.645.872	(20.589.658)	109.056.214
Dönem içerisinde yazılan primler	167.040.870	(27.207.562)	139.833.308
Dönem içerisinde kazanılan primler	(162.664.824)	20.998.717	(141.666.107)
<b>Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı</b>	<b>134.021.918</b>	<b>(26.798.503)</b>	<b>107.223.415</b>
	1 Ocak –	1 Ocak –	
	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014	
Dönem başı dengeleme karşılığı	9.425.625	7.348.502	
Dönem içerisindeki artışlar	1.137.789	1.054.663	
<b>Dönem sonu dengeleme karşılığı</b>	<b>10.563.414</b>	<b>8.403.165</b>	

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	44.361.494	(11.238.057)	33.123.437
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	30.805.180	(10.793.380)	20.011.800
Dönem içinde ödenen hasarlar	(38.986.290)	12.197.336	(26.788.954)
<b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>	<b>36.180.384</b>	<b>(9.834.101)</b>	<b>26.346.283</b>

  

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2014		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	60.445.255	(13.541.926)	46.903.329
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	28.514.632	(12.754.963)	15.759.669
Dönem içinde ödenen hasarlar	(39.267.239)	14.406.207	(24.861.032)
<b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>	<b>49.692.648</b>	<b>(11.890.682)</b>	<b>37.801.966</b>

### Hasarların gelişimi tablosu

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

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

Hasar yılı	30 Haziran 2015						
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Hasar yılı	33.985.735	44.370.132	88.457.043	98.752.008	86.156.919	41.095.012	392.816.849
1 yıl sonra	33.288.475	41.964.897	64.914.834	88.880.162	78.218.200	-	307.266.568
2 yıl sonra	35.559.821	40.461.421	60.957.165	87.134.376	-	-	224.112.783
3 yıl sonra	40.284.581	38.514.161	60.581.680	-	-	-	139.380.422
4 yıl sonra	38.232.491	38.375.902	-	-	-	-	76.608.393
5 yıl sonra	39.388.350	-	-	-	-	-	39.388.350
Hasarların cari tahmini değeri	39.388.350	38.375.902	60.581.680	87.134.376	78.218.200	41.095.012	344.793.520
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(37.305.748)	(37.298.357)	(59.203.391)	(80.664.182)	(69.435.805)	(24.705.653)	(308.613.136)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	2.082.602	1.077.545	1.378.289	6.470.194	8.782.395	16.389.359	36.180.384
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı</b>							<b>36.180.384</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

30 Haziran 2015							
Hasar yılı	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Hasar yılı	17.205.786	32.899.049	43.365.883	60.859.042	59.352.208	28.910.935	242.592.903
1 yıl sonra	19.543.791	35.850.760	34.700.322	51.629.197	52.203.191	-	193.927.261
2 yıl sonra	21.943.357	34.658.339	31.103.144	50.444.674	-	-	138.149.514
3 yıl sonra	21.923.279	32.972.944	30.727.616	-	-	-	85.623.839
4 yıl sonra	20.118.465	32.832.597	-	-	-	-	52.951.062
5 yıl sonra	21.213.288	-	-	-	-	-	21.213.288
Hasarların cari tahmini değeri	21.213.288	32.832.597	30.727.616	50.444.674	52.203.191	28.910.935	216.332.301
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(19.283.773)	(32.142.239)	(29.545.954)	(44.749.187)	(45.858.645)	(18.406.220)	(189.986.018)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.929.515	690.358	1.181.662	5.695.487	6.344.546	10.504.715	26.346.283
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı</b>							<b>26.346.283</b>

31 Aralık 2014							
Hasar yılı	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Hasar yılı	29.867.197	33.985.735	44.370.132	88.457.043	98.752.008	86.156.919	381.589.034
1 yıl sonra	31.642.019	33.288.475	41.964.897	64.914.834	88.880.162	-	260.690.387
2 yıl sonra	31.022.327	35.559.821	40.461.421	60.957.165	-	-	168.000.734
3 yıl sonra	33.493.254	40.284.581	38.514.161	-	-	-	112.291.996
4 yıl sonra	33.208.350	38.232.491	-	-	-	-	71.440.841
5 yıl sonra	32.861.087	-	-	-	-	-	32.861.087
Hasarların cari tahmini değeri	32.861.087	38.232.491	38.514.161	60.957.165	88.880.162	86.156.919	345.601.985
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(31.136.870)	(37.164.412)	(36.888.016)	(58.427.220)	(79.803.049)	(57.820.924)	(301.240.491)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.724.217	1.068.079	1.626.145	2.529.945	9.077.113	28.335.995	44.361.494
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı</b>							<b>44.361.494</b>

31 Aralık 2014							
Hasar yılı	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Hasar yılı	19.750.410	17.205.786	32.899.049	43.365.883	60.859.042	59.352.208	233.432.378
1 yıl sonra	17.137.663	19.543.791	35.850.760	34.700.322	51.629.197	-	158.861.733
2 yıl sonra	16.387.884	21.943.357	34.658.339	31.103.144	-	-	104.092.724
3 yıl sonra	19.319.250	21.923.279	32.972.944	-	-	-	74.215.473
4 yıl sonra	19.240.306	20.118.465	-	-	-	-	39.358.771
5 yıl sonra	18.753.032	-	-	-	-	-	18.753.032
Hasarların cari tahmini değeri	18.753.032	20.118.465	32.972.944	31.103.144	51.629.197	59.352.208	213.928.990
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(17.151.109)	(19.149.202)	(31.775.196)	(28.897.859)	(44.146.226)	(39.685.961)	(180.805.553)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.601.923	969.263	1.197.748	2.205.285	7.482.971	19.666.247	33.123.437
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı</b>							<b>33.123.437</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		147.740.977		123.325.673
Finansal varlıklar(*)		18.688.687		19.248.546
<b>Toplam</b>	<b>146.249.169</b>	<b>166.429.664</b>	<b>135.024.615</b>	<b>142.574.219</b>
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	166.704	372.355	166.703	355.561
<b>Toplam</b>	<b>146.415.873</b>	<b>166.802.019</b>	<b>135.191.318</b>	<b>142.929.780</b>

(\*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 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 emekli lik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Aralık ve Haziran dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde Hazine Müsteşarlığı'na gönderirler.

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2015		1 Ocak - 30 Haziran 2014	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	2.431.699	106.058.091	2.655.382	83.467.498
Dönem içinde giren	1.440.661	33.001.579	1.735.973	26.013.322
Dönem içinde ayrılan	(1.536.606)	(9.846.543)	(1.788.163)	(7.057.011)
Dönem içi hareket gören(*)	-	(8.738.354)	-	(5.370.981)
<b>Mevcut</b>	<b>2.335.754</b>	<b>120.474.773</b>	<b>2.603.192</b>	<b>97.052.828</b>

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

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

	30 Haziran 2015			30 Haziran 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	727	362.536	362.536	1.055	1.072.022	1.072.022
Grup	1.439.934	79.069.513	79.069.513	1.734.918	165.968.094	165.968.094
<b>Toplam</b>	<b>1.440.661</b>	<b>79.432.049</b>	<b>79.432.049</b>	<b>1.735.973</b>	<b>167.040.116</b>	<b>167.040.116</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

	30 Haziran 2015				30 Haziran 2014			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	1.032	134.319	134.319	(1.270.893)	1.279	519.944	519.944	(3.763.631)
Grup	1.535.574	24.363.056	24.363.056	(8.575.650)	1.786.884	54.311.556	54.311.556	(3.293.380)
<b>Toplam</b>	<b>1.536.606</b>	<b>24.497.375</b>	<b>24.497.375</b>	<b>(9.846.543)</b>	<b>1.788.163</b>	<b>54.831.500</b>	<b>54.831.500</b>	<b>(7.057.011)</b>

### Ertelemiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili aracılarca ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini “ertelenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 24.853.955 TL ve 14.268.788 TL (31 Aralık 2014: 25.156.306 TL ve 14.132.523 TL) tutarındadır.

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	25.156.306	23.469.387
Dönem içinde tahakkuk eden aracılar komisyonları	32.665.092	31.724.092
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(32.967.443)	(28.184.089)
<b>Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları</b>	<b>24.853.955</b>	<b>27.009.390</b>

### 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
<b>Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları</b>		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	25.756.607	28.834.448
Kur farkları	3.255.681	(93.027)
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	178.749	404.027
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(1.538.224)	(4.216.982)
Kar payı	644.095	599.917
Menkul Kıymet değerlendirme farkı (değişim)	(41.382)	902.363
<b>Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri</b>	<b>28.255.526</b>	<b>26.430.746</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları (brüt):

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları:	%2,53	%5,43
Avro:	%2,84	%10,38

#### Bireysel emeklilik

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Saklayıcı şirketten alacaklar	6.772.685.903	6.100.111.755
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	18.388.182	17.285.240
<b>Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)</b>	<b>6.791.074.085</b>	<b>6.117.396.995</b>
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 12)	(4.425.372)	(3.818.708)
<b>Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, (Not 12)</b>	<b>6.786.648.713</b>	<b>6.113.578.287</b>
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Katılımcılara borçlar	6.766.129.313	6.093.947.698
Katılımcılar geçici hesabı	88.063.494	75.238.965
Saklayıcı şirkete borçlar	251.112	3.289.496
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	136.359	47.000
Diğer borçlar	1.155.618	927.473
<b>Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)</b>	<b>6.855.735.896</b>	<b>6.173.403.632</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

### Bireysel emeklilik (devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
	<b>Birim fiyatları</b>	<b>Birim fiyatları</b>
Alternatif Katkı EYF	0,011401	0,010915
Alternatif Standart EYF	0,011399	0,010993
Altın EYF	0,012389	0,01105
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	0,070308	0,070617
Esnek (TL) EYF	0,012891	0,012964
Esnek Alternatif EYF	0,015559	0,01519
Esnek EYF	0,044824	0,0445
Gelir Amaçlı Esnek EYF	0,022473	0,021551
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,047928	0,047818
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0,043462	0,038873
Gruplara Yönelik Esnek EYF	0,033878	0,033659
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,029498	0,029204
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0,029402	0,026239
Gruplara Yönelik Hisse Senedi EYF	0,015355	0,015261
Hisse Senedi EYF	0,013798	0,013732
İkinci Gelir Amaçlı Esnek EYF	0,027658	0,024214
Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,024847	0,024748
Katkı EYF	0,01116	0,011185
Likit-Esnek EYF	0,03741	0,035818
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0,012574	0,01206
Standart EYF	0,012803	0,012871

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

#### Bireysel emeklilik (devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alternatif Katkı EYF	2.429.427.849	27.698.712	1.497.570.572.151	17.073.802.093
Alternatif Standart EYF	663.212.032	7.559.713	499.336.787.968	5.691.940.046
Altın EYF	4.285.043.210	53.088.139	495.714.956.790	6.141.412.600
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	2.564.007.577	180.269.999	7.435.992.423	522.809.755
Esnek (TL) EYF	43.201.586.763	556.932.643	1.456.798.413.237	18.779.588.345
Esnek Alternatif EYF	9.392.781.957	146.144.375	1.490.607.218.043	23.192.357.706
Esnek EYF	13.543.716.833	607.087.204	1.486.456.283.167	66.628.916.437
Gelir Amaçlı Esnek EYF	5.192.533.935	116.690.339	4.807.466.065	108.038.185
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	39.551.257.010	1.895.618.239	160.448.742.990	7.689.987.354
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	3.688.484.897	160.309.306	6.311.515.103	274.311.069
Gruplara Yönelik Esnek EYF	5.105.535.979	172.964.508	1.494.894.464.021	50.644.034.652
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	13.980.035.770	412.377.066	86.019.964.230	2.537.416.905
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	1.521.553.060	44.737.376	1.498.478.446.940	44.058.263.297
Gruplara Yönelik Hisse Senedi EYF	3.170.753.896	48.686.532	1.496.829.246.104	22.983.813.074
Hisse Senedi EYF	6.634.578.705	91.540.840	1.493.365.421.295	20.605.456.083
İkinci Gelir Amaçlı Esnek EYF	4.324.499.934	119.605.825	5.675.500.066	156.972.981
Kamu Borçlanma Araçları EYF	1.119.477.727	27.815.768	8.880.522.273	220.654.337
Katkı EYF	55.232.458.174	616.406.117	1.444.767.541.826	16.123.605.767
Likit Esnek EYF	19.105.756.532	714.740.872	1.480.894.243.468	55.400.253.648
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	5.609.480.951	70.532.176	4.390.519.049	55.206.387
Standart EYF	54.194.502.309	693.845.751	1.445.805.497.691	18.510.647.787
<b>Toplam</b>	<b>294.510.685.100</b>	<b>6.764.651.500</b>	<b>17.565.489.314.900</b>	<b>377.399.488.508</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

### Bireysel emeklilik (devamı)

	31 Aralık 2014			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alternatif Katkı EYF	1.811.159.203	19.768.802	1.498.188.840.796	16.352.731.197
Alternatif Standart EYF	407.020.227	4.474.373	499.592.979.772	5.492.025.626,00
Altın EYF	3.586.750.273	39.633.590	496.413.249.726	5.485.366.409
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	2.507.797.707	177.093.150	7.492.202.292	529.076.849
Esnek (TL) EYF	35.444.244.273	459.499.182	1.464.555.755.726	18.986.500.817
Esnek Alternatif EYF	7.856.253.399	119.336.489	1.492.143.746.600	22.665.663.510
Esnek EYF	13.351.540.586	594.143.556	1.486.648.459.413	66.155.856.443
Gelir Amaçlı Esnek EYF	2.100.231.304	45.262.084	7.899.768.695	170.247.915
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	39.650.917.832	1.896.027.588	160.349.082.167	7.667.572.411
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	2.732.182.072	106.208.113	7.267.817.927	282.521.886
Gruplara Yönelik Esnek EYF	5.131.226.363	172.711.948	1.494.868.773.636	50.315.788.051
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	14.320.485.150	418.215.448	85.679.514.849	2.502.184.551
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	1.109.475.412	29.111.525	1.498.890.524.587	39.329.388.474
Gruplara Yönelik Hisse Senedi EYF	3.018.174.341	46.060.358	1.496.981.825.658	22.845.439.641
Hisse Senedi EYF	6.113.158.982	83.945.899	1.493.886.841.017	20.514.054.100
İkinci Gelir Amaçlı Esnek EYF	2.924.875.828	70.822.943	7.075.124.171	171.317.056
Kamu Borçlanma Araçları EYF	1.138.399.925	28.173.121	8.861.600.074	219.306.878
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	4.669.208.988	56.310.660	5.330.791.011	64.289.339
Katkı EYF	42.792.853.132	478.638.062	1.457.207.146.867	16.298.861.937
Likit-Esnek EYF	19.102.017.296	684.196.055	1.480.897.982.703	53.042.803.944
Standart EYF	43.754.835.760	563.168.491	1.456.245.164.239	18.743.331.508
<b>Toplam</b>	<b>253.522.808.062</b>	<b>6.092.801.446</b>	<b>17.606.477.191.938</b>	<b>367.834.328.554</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

### Bireysel emeklilik (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2015			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan /iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	101.027	38.189	786.112	3.948.138.092
Grup	24.356	15.226	221.015	1.134.421.201
<b>Toplam</b>	<b>125.383</b>	<b>53.415</b>	<b>1.007.127</b>	<b>5.082.559.293</b>

  

	1 Ocak – 30 Haziran 2014			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan /iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	87.071	31.366	669.251	2.829.573.209
Grup	16.611	12.721	207.353	954.323.553
<b>Toplam</b>	<b>103.682</b>	<b>44.087</b>	<b>876.604</b>	<b>3.783.896.762</b>

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

	30 Haziran 2015			30 Haziran 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	101.027	167.458.249	166.442.672	87.071	117.586.990	116.743.948
Grup	24.356	118.908.093	118.868.770	16.611	53.086.883	53.062.017
<b>Toplam</b>	<b>125.383</b>	<b>286.366.342</b>	<b>285.311.442</b>	<b>103.682</b>	<b>170.673.873</b>	<b>169.805.965</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

### Bireysel emeklilik (devamı)

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

	30 Haziran 2015			30 Haziran 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	1.069	29.511.817	29.504.757	864	21.134.757	21.130.178
Grup	317	11.506.270	11.505.936	197	4.361.062	4.360.897
<b>Toplam</b>	<b>1.386</b>	<b>41.018.087</b>	<b>41.010.693</b>	<b>1.061</b>	<b>25.495.819</b>	<b>25.491.074</b>

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

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

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

	30 Haziran 2015			30 Haziran 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	38.189	270.436.137	270.199.433	31.366	202.801.839	202.618.745
Grup	15.226	204.532.112	204.492.057	12.721	97.652.187	97.608.145
<b>Toplam</b>	<b>53.415</b>	<b>474.968.249</b>	<b>474.691.490</b>	<b>44.087</b>	<b>300.454.026</b>	<b>300.226.890</b>

## 19 Ticari ve diğer borçlar ertelenmiş gelirler

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 2.562.096 TL tutarında gelir tahakkukları bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır). Gelir tahakkukları hesap kalemi, Şirket'in dönem içerisinde reasürans şirketlerinden alacağı kar komisyonlarının tahakkukundan oluşmaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 1.543.895 TL tutarında gelecek aylara ait diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 884.895 TL). Gelecek aylara ait diğer giderler hesap kalemi; kira, sigorta, bakım-onarım, abonelik gibi giderlerin peşin ödenmiş kısımlarından oluşmaktadır.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden borçlar	6.886.371.393	6.199.159.980
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	13.174.394	10.158.134
İlişkili taraflara borçlar	2.438.266	10.254.752
Ertelenmiş komisyon gelirleri	5.908.001	5.231.481
Gider tahakkukları(gelecek aylara ait diğer gelirler)	10.019.172	4.941.482
Diğer çeşitli borçlar (Not: 47) (*)	1.991.228	2.303.936
<b>Toplam</b>	<b>6.919.902.454</b>	<b>6.232.049.765</b>
Kısa vadeli borçlar	6.919.902.454	6.232.049.765
<b>Toplam</b>	<b>6.919.902.454</b>	<b>6.232.049.765</b>

(\*) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	14.251.092	11.026.835
Acentelere borçlar	16.355.607	14.641.119
Sigortalılara borçlar	28.798	88.394
<b>Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar</b>	<b>30.635.497</b>	<b>25.756.348</b>
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	6.855.735.896	6.173.403.632
<b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>	<b>6.886.371.393</b>	<b>6.199.159.980</b>

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi	25.190.440	44.776.645
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(16.507.207)	(39.294.135)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi, Net</b>	<b>8.683.233</b>	<b>5.482.510</b>

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

Bulunmamaktadır.

### 20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır.).

### 21 Ertelenmiş vergiler

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için vergi mevzuatı ile raporlama standartları arasındaki fark	(1.592.576)	(1.697.931)
Dengeleme karşılığı	2.112.683	1.885.125
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	1.453.377	1.396.261
Personel performans karşılığı	785.340	534.615
Alacak ve borçlar iskonto karşılıkları	(7.450)	(18.438)
Dava karşılıkları	86.260	58.960
Garanti Portföy Yönetimi performans karşılığı	665.781	-
Kar komisyonu	(512.419)	-
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	14.069	8.612
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	1.122.492	991.618
Diğer gider tahakkukları ve değerlendirme farkları	733.000	405.817
Diğer sigortacılık teknik karşılıkları	1.456.571	1.312.818
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), Net</b>	<b>6.317.128</b>	<b>4.877.547</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 21 Ertelenmiş vergiler (devamı)

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	4.877.547	2.855.019
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	1.423.270	1.999.874
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	16.311	(96.647)
<b>Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>6.317.128</b>	<b>4.758.246</b>

### 22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

### 23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar(uzun dönem)	1.737.788	1.694.740
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (kısa dönem)	890.154	817.941
Dava karşılıkları	431.300	294.800
<b>Maliyet giderleri karşılığı</b>	<b>3.059.242</b>	<b>2.807.481</b>
<b>Kıdem tazminatı karşılığı</b>	<b>4.638.944</b>	<b>4.468.626</b>
<b>Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı</b>	<b>7.698.186</b>	<b>7.276.107</b>

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	4.468.626	3.591.774
Faiz maliyeti	193.768	147.303
Hizmet bedeli	496.863	343.092
Dönem içindeki ödemeler	(520.312)	(515.185)
Aktüeryal kayıp	-	(494.209)
<b>Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı</b>	<b>4.638.944</b>	<b>3.072.775</b>

### 24 Net sigorta prim geliri

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 25 Aidat (ücret) gelirleri

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Fon işletim gelirleri	51.443.786	26.363.695	37.572.325	19.940.120
Yönetim gider kesintisi	9.541.628	4.839.644	8.092.272	4.061.948
Giriş aidatı gelirleri	19.246.221	9.079.275	15.433.508	6.846.842
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	3.628.066	1.875.762	2.954.242	1.544.716
Diğer teknik gelirler	10.194	7.147	3.020	3.020
<b>Toplam emeklilik teknik gelir</b>	<b>83.869.895</b>	<b>42.165.523</b>	<b>64.055.367</b>	<b>32.396.646</b>

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 30 Haziran 2015 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 11.112 TL (30 Haziran 2014: 23.594 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 Haziran 2015 dönemine ait brans bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2014: Bulunmamaktadır).

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 30 Yatırım sözleşmeleri hakları

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ilişkin yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve özsermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	2.540.301	(3.306.066)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	(41.382)	902.363
<b>Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim</b>	<b>2.498.919</b>	<b>(2.403.703)</b>

### 31 Zaruri diğer giderler

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

### 32 Gider çeşitleri

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Komisyon giderleri	(58.715.643)	(28.723.076)	(47.166.590)	(23.875.358)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar</i>	<i>(58.290.635)</i>	<i>(29.340.369)</i>	<i>(47.854.137)</i>	<i>(25.220.473)</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	<i>(302.351)</i>	<i>355.972</i>	<i>3.540.003</i>	<i>913.238</i>
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	<i>(122.657)</i>	<i>261.322</i>	<i>(2.852.456)</i>	<i>431.877</i>
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(32.333.715)	(16.531.515)	(28.108.644)	(14.016.602)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	7.378.559	3.755.268	6.447.953	3.345.539
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri</i>	<i>8.055.079</i>	<i>4.231.478</i>	<i>7.785.918</i>	<i>3.961.049</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	<i>(676.520)</i>	<i>(476.210)</i>	<i>(1.337.965)</i>	<i>(615.510)</i>
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(4.773.588)	(2.839.662)	(4.542.710)	(2.696.968)
Ofis giderleri	(5.082.090)	(2.793.043)	(5.582.156)	(3.177.644)
Bilgi işlem giderleri	(4.129.012)	(2.177.840)	(2.682.249)	(1.324.972)
Vergi, resim ve harçlar	(2.806.114)	(1.375.683)	(2.014.949)	(1.112.618)
Diğer giderler	(2.301.920)	(1.198.107)	(2.352.565)	(1.335.713)
<b>Toplam</b>	<b>(102.763.523)</b>	<b>(51.883.658)</b>	<b>(86.001.910)</b>	<b>(44.194.336)</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Maaş ve ücretler	(17.557.396)	(8.991.717)	(15.317.426)	(7.736.016)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(3.562.435)	(1.734.901)	(2.926.939)	(1.394.058)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(100.352)	(43.975)	(193.728)	(69.125)
Bonus, prim ve komisyonlar	(6.018.668)	(3.099.095)	(4.924.692)	(2.329.908)
Diğer yan haklar	(5.094.864)	(2.661.827)	(4.745.859)	(2.487.495)
<b>Toplam (Not 32)</b>	<b>(32.333.715)</b>	<b>(16.531.515)</b>	<b>(28.108.644)</b>	<b>(14.016.602)</b>

### 34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

### 35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
<b>Kurumlar vergisi karşılık gideri:</b>		
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(25.190.440)	(24.630.619)
<b>Ertelenmiş vergi geliri:</b>	1.423.270	1.999.874
<b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri</b>	<b>(23.767.170)</b>	<b>(22.630.745)</b>

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 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 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Vergi öncesi kar	118.106.528	112.784.696
Hesaplanan vergi: %20	(23.621.306)	(22.556.939)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(138.363)	(112.283)
Diğer	(7.502)	38.477
<b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri</b>	<b>(23.767.170)</b>	<b>(22.630.745)</b>

### 36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 37 Hisse başına kazanç

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

### 38 Hisse başı kar payı

Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ekli finansal tablolarda hisse başına kar payı hesaplanmamıştır.

### 39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

### 40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

### 41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

### 42 Riskler

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 6.419.432 TL (31 Aralık 2014: 5.447.620 TL)’dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 9.811.580 TL (31 Aralık 2014: 8.370.448 TL) karşılık tutarını ilişikteki finansal tablolarda muallak tazminat karşılıkları hesabında dikkate almıştır.

### 43 Taahhütler

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

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
1 yıldan az	2.577.429	2.521.753
Bir yıldan fazla beş yıldan az	2.541.847	2.759.888
<b>Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı</b>	<b>5.119.276</b>	<b>5.281.641</b>

### 44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 45 İlişkili taraflarla işlemler

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

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı tahsilatları	95.667.231	80.773.832
Vob Teminatları	809.854	780.687
<b>Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)</b>	<b>96.477.084</b>	<b>81.554.519</b>
T.Garanti Bankası A.Ş.– bankalar mevduatı	563.551.309	597.284.926
<b>Bankalar</b>	<b>563.551.309</b>	<b>597.284.926</b>
Garanti Bankası T.A.Ş.– yatırım fonu	11.494.985	32.575.811
<b>Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)</b>	<b>11.494.985</b>	<b>32.575.811</b>
T.Garanti Bankası A.Ş.	16.475	3.016
Doğuş Holding A.Ş.	226.757	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	10	-
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	792	638
Eureko Sigorta A.Ş.	11.828	1.695
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	12	16.720
Doğuş Oto Pazarlama Ve Tic A.Ş.	-	374
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	96	-
Yön Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	53	270
Doğuş Planet Elektronik Tic ve Bilişim hizmetleri A.Ş.	8.280	94
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	-	180
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1.160	-
Diğer	108.026	866
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>	<b>373.488</b>	<b>23.853</b>
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – fon yönetimi	7.950.100	7.261.077
Garanti Bankası – lokal kullanımı (Not 12)	20.044	-
<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>	<b>7.970.144</b>	<b>7.261.077</b>
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar (net)	16.598.977	14.806.290
<b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>	<b>15.126.519</b>	<b>14.806.290</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.– ortak alan kullanımı paylaşımı	46.851	14.458
Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	36.369	1.373
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	107.240	99.539
<b>Ortaklara borçlar</b>	<b>190.460</b>	<b>115.370</b>
T. Garanti Bankası A.Ş. – muallak tazminat karşılığı	67.378	290.813
Doğuş Holding A.Ş.	-	19.386
<b>Muallak tazminat karşılığı</b>	<b>67.378</b>	<b>310.199</b>
Garanti Bilişim Hizmetleri A.Ş. – yazılım ve hizmet giderleri	1.441.878	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – BES fonları yönetimine ilişkin	698.776	10.053.952
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	234	37.363
Antur Turizm A.Ş. – seyahat vize giderleri	83.667	3.630
Diğer	23.251	1.623
<b>Diğer ilişkili taraflara borçlar</b>	<b>2.247.806</b>	<b>10.096.568</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

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

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2015	1 Nisan– 30 Haziran 2015	1 Ocak– 30 Haziran 2014	1 Nisan– 30 Haziran 2014
T. Garanti Bankası A.Ş.	2.027.051	1.452.137	1.820.794	1.086.420
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	50.078	29.596	-	-
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	58.027	32.730	55.697	28.446
Doğuş Holding A.Ş.	61.370	89.998	61.782	67.688
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	(9.815)	(9.864)	64.497	36.057
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	(6.208)	(6.207)	58.168	32.686
Eureko Sigorta A.Ş.	26.348	21.509	23.289	16.177
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	56.355	42.145	38.352	20.181
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	32.022	19.675	26.045	14.177
Diğer	74.481	104.936	100.746	101.440
<b>Yazılan primler</b>	<b>2.369.709</b>	<b>1.776.655</b>	<b>2.249.370</b>	<b>1.403.272</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı faiz gelirleri	30.332.512	13.719.500	30.820.697	20.490.859
<b>Yatırım gelirleri</b>	<b>30.332.512</b>	<b>13.719.500</b>	<b>30.820.697</b>	<b>20.490.859</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.	25.401	19.718	12.418	11.614
Garanti Portföy Yönetim A.Ş.	11.240	(895)	34.395	16.681
<b>Yatırım giderleri</b>	<b>36.641</b>	<b>18.823</b>	<b>46.813</b>	<b>28.295</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.– ödenen komisyonlar (*)	56.428.750	28.386.916	46.081.956	24.286.376
T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	5.545.190	3.330.351	3.644.553	1.845.959
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	4.073.393	2.090.813	2.136.836	1.351.994
Garanti Bilişim Tekn. ve Tic. A.Ş. – bilgi işlem giderleri	4.129.012	2.177.840	2.682.249	1.324.972
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	291.474	143.349	416.053	318.508
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. – kira giderleri	19.390	9.812	-	-
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	770.180	420.056	712.856	376.360
Eureko Sigorta A.Ş. – sağlık ve kasko primleri	1.899.596	1.414.860	835.199	581.860
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. – reklam giderleri	58.420	34.277	17.401	-
Ayhan Şahenk Vakfı – bağış, sponsorluk giderleri	15.650	9.600	-	-
Diğer	7.495	3.755	38.262	16.475
<b>Faaliyet giderleri</b>	<b>73.238.550</b>	<b>38.021.629</b>	<b>56.565.365</b>	<b>30.102.504</b>

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Bulunmamaktadır.

## 47 Diğer

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

Yukarıdaki notlarda, her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Alınan telekomünikasyon hizmetleri	272.374	447.370
Vergi dairesine borçlar	219.421	279.167
Reklam giderleri	85.515	267.835
Takasbank - müşteri bakım komisyonu borçları	290.929	244.451
Poliçe ve sözleşme gönderim masrafları	190.221	166.908
Alınan danışmanlık hizmetleri	31.221	41.266
Personel hayat sigortası borçları	60.279	2.459
Personel servis ve yemek borçları	102.887	212
Diğer borçlar	738.381	854.268
<b>Toplam diğer borçlar</b>	<b>1.991.228</b>	<b>2.303.936</b>

## Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

## Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait reeskont karşılık ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2015	1 Nisan– 30 Haziran 2015	1 Ocak– 30 Haziran 2014	1 Nisan– 30 Haziran 2014
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23)	(115.261)	(94.836)	(144.318)	(69.082)
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 4.2)	(27.285)	(23.018)	60.657	(22.600)
Dava karşılığı gideri (Not 23)	(136.500)	48.100	(2.900)	-
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)	(170.318)	(96.989)	(341.091)	(245.197)
Giriş aidatından alacak karşılığı gideri (Not 4)	(606.664)	(284.459)	(241.528)	2.377
Diğer	(520.312)	(248.326)	(149.304)	-
<b>Karşılık giderleri toplamı</b>	<b>(1.576.340)</b>	<b>(699.528)</b>	<b>(818.484)</b>	<b>(334.502)</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 47 Diğer (devamı)

Diğer gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2015	1 Nisan– 30 Haziran 2015	1 Ocak– 30 Haziran 2014	1 Nisan– 30 Haziran 2014
Hayat sigortası poliçelerine istinaden kanunen kabul edilmeyen giderler	(156.358)	(81.575)	(147.274)	(55.469)
Bireysel emeklilik sistemi erken çıkışlarına istinaden yazılan kanunen kabul edilmeyen gic	(200.548)	(101.255)	(135.797)	(56.707)
Özel iletişim vergileri	(40.825)	(23.232)	(40.742)	(24.513)
Bağış ve yardımlar	(1.553)	(953)	(4.542)	(2.890)
Diğer	(1.807)	(1.321)	(233.062)	(203.905)
<b>Toplam diğer giderler</b>	<b>(401.091)</b>	<b>(208.336)</b>	<b>(561.417)</b>	<b>(343.484)</b>