GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR

Deloitte.

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Sun Plaza
Bilim Sok. No:5
Maslak, Şişli 34398
İstanbul, Türkiye

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sonra eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 12 Kasım 2013

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

Müjde Şehsuvaroğlu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM FİNANSAL RAPORU

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

İstanbul, 12 Kasım 2013

Didem SAYIM
Aktüer – Sicil No:38

Salih İLERİ
Mali İşler Birim Müdürü

Ahmet KARAMAN
Genel Müdür Yardımcısı

Cemal ONARAN
Yönetim Kurulu Üyesi,
Genel Müdür

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	**Dipnot**	**Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2013**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012**
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	**14**	**799.863.038**	**672.137.008**
1- Kasa	14	48	48
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	730.462.959	620.450.633
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	67.847.417	51.686.327
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14,45	1.552.614	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	**11**	**86.835.974**	**82.938.137**
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	31.041.432	14.088.769
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	30.620.689	44.625.669
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	25.173.853	24.223.699
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	**12**	**4.147.107.705**	**3.410.867.880**
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	80.021.930	71.518.466
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(60.989)	(86.479)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2.8,12	70.200	584.299
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	4.067.076.564	3.338.851.594
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	**12,45**	**733.611**	**5.182.582**
1- Ortaklardan Alacaklar	45	40.808	33.679
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	692.803	5.148.903
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	**12**	**15.074**	**45.403**
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	15.074	45.403
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		**47.602.487**	**35.944.595**
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	43.977.403	35.789.280
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		3.078.796	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		546.288	155.315
G- Diğer Cari Varlıklar		**21.950**	**478**
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	478
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		14.390	-
5- Personele Verilen Avanslar		7.560	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		**5.082.179.839**	**4.207.116.083**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR			
II- Cari Olmayan Varlıklar	**Dipnot**	**Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2013**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012**
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar		**4.169**	**4.169**
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		4.169	4.169
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar		-	-
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	**6**	2.602.661	**2.981.301**
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	8.005.158	9.214.680
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1.864.154	1.898.379
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	168.464	168.464
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(7.435.115)	(8.300.222)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	**8**	**15.741.174**	**12.644.442**
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	56.001.034	46.605.698
7- Birikmiş İtfalar	8	(40.594.231)	(34.295.627)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	**21**	**3.473.567**	**1.112.001**
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	3.473.567	1.112.001
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		**21.821.571**	**16.741.913**
Varlıklar Toplamı (I + II)		**5.104.001.410**	**4.223.857.996**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012
A- Finansal Borçlar		**859.826**	**812.407**
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)	20,45	859.826	812.407
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	**19**	**4.138.843.688**	**3.398.421.509**
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	28.572.943	23.201.586
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	4.110.270.745	3.375.219.923
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		**1.551.607**	**5.888.688**
1- Ortaklara Borçlar	45	138.484	121.814
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		3.761	34.902
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	1.409.362	5.731.972
D- Diğer Borçlar	**19,47**	**1.079.034**	**1.104.554**
1- Alınan Depozito ve Teminatlar			-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar			-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19,47	1.079.034	1.104.554
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	**17**	**185.762.918**	**163.209.776**
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	117.494.014	93.526.742
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17,18	23.526.786	27.481.052
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	44.742.118	42.201.982
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	**19**	**11.357.261**	**12.226.305**
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		1.629.067	2.596.190
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		839.554	864.269
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	28.849.223	33.492.771
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(19.960.583)	(24.726.925)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	**23**	**2.278.179**	**2.238.167**
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	2.278.179	2.238.167
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	**19**	**15.630.258**	**5.385.796**
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10,19	4.586.782	3.611.023
2- Gider Tahakkukları	19	11.043.476	1.774.773
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		**4.357.362.771**	**3.589.287.202**

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	**Dipnot**	**Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2013**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012**
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	**17**	**67.810.476**	**63.116.535**
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17,18	60.885.184	57.799.004
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	6.925.292	5.317.531
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	**23**	**3.429.842**	**141.309**
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	3.429.842	141.309
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		**71.240.318**	**63.257.844**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	**Dipnot**	**Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2013**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012**
A- Ödenmiş Sermaye		**53.084.445**	**53.084.445**
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	50.000.000	50.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		3.084.445	3.084.445
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		**515.873.852**	**389.182.079**
1- Yasal Yedekler	15	10.000.000	10.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	505.609.640	378.770.696
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	264.212	411.383
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		**106.440.024**	**129.046.426**
1- Dönem Net Karı		106.440.024	129.046.426
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		**675.398.321**	**571.312.950**
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		**5.104.001.410**	**4.223.857.996**

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2013-30/09/2013	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2013-30/09/2013	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2012-30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2012-30/09/2012
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		**1.133**	**387**	**3.352**	**698**
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	1.133	387	3.352	698
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	1.035	222	794	310
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	1.035	222	794	310
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	98	165	2.558	388
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	98	165	2.558	388
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
1.2.3 Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-			-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
4. Tahakkuk eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		**(14.550)**	**(5.463)**	**(19.534)**	**(6.104)**
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	2.289	-	1.553	1.553
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)	17	2.289	-	1.553	1.553
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	2.289	-	1.553	3.106
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	(1.553)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
4- Faaliyet Giderleri	32	(16.839)	(5.463)	(21.087)	(7.657)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıklar		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2013-30/09/2013	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2013-30/09/2013	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2012-30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2012-30/09/2012
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		**(13.417)**	**(5.076)**	**(16.182)**	**(5.406)**
D- Hayat Teknik Gelir		**193.128.023**	**67.146.108**	**147.432.057**	**55.594.183**
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	180.970.664	62.574.842	139.840.973	52.777.400
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	204.938.034	65.662.899	179.117.755	56.379.052
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	236.377.064	75.984.467	201.320.364	65.068.152
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(31.439.030)	(10.321.568)	(22.202.609)	(8.689.100)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(23.967.370)	(3.088.057)	(39.276.782)	(3.601.652)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		(26.320.561)	(3.363.500)	(13.292.588)	512.986
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10	2.353.191	275.443	(25.984.194)	(4.114.638)
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		12.051.646	4.530.255	7.476.769	2.799.782
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		105.713	41.011	114.315	17.001
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		105.713	41.011	114.315	17.001
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		**(107.602.978)**	**(37.648.500)**	**(88.761.918)**	**(42.802.520)**
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(38.890.623)	(15.169.869)	(44.082.146)	(20.146.146)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(36.348.198)	(13.160.275)	(23.384.415)	(7.914.015)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(55.825.190)	(19.499.484)	(38.894.085)	(12.986.127)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	19.476.992	6.339.209	15.509.670	5.072.112
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(2.542.425)	(2.009.594)	(20.697.731)	(12.232.131)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(769.644)	(2.187.387)	(23.635.741)	(13.822.552)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	(1.772.781)	177.793	2.938.010	1.590.421
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	80.563	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	80.563	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(954.148)	1.019.364	(1.257.324)	(2.714.987)
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		(954.148)	1.019.364	(1.257.324)	(2.714.987)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(954.148)	1.019.364	(1.257.324)	(2.714.987)
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) (+/-)		(1.607.761)	(522.531)	(1.284.314)	(502.940)
5- Faaliyet Giderleri	32	(61.349.653)	(21.051.697)	(42.010.589)	(19.621.114)
6- Yatırım Giderleri		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		(4.800.793)	(1.923.767)	(208.108)	182.667

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2013-30/09/2013	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2013-30/09/2013	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2012-30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2012-30/09/2012
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		**85.525.045**	**29.497.608**	**58.670.139**	**12.791.663**
G- Emeklilik Teknik Gelir	**25**	**81.740.705**	**27.375.614**	**79.498.132**	**27.170.698**
1- Fon İşletim Gelirleri		45.532.451	15.911.789	38.523.489	14.098.391
2- Yönetim Gideri Kesintisi		10.503.331	3.657.493	17.968.625	6.208.389
3- Giriş Aidatı Gelirleri		24.213.255	6.345.133	23.001.456	6.861.076
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		1.453.456	1.453.456	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		38.212	7.443	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	300	4.562	2.842
H- Emeklilik Teknik Gideri		**(62.762.677)**	**(20.764.040)**	**(49.042.153)**	**(16.752.889)**
1- Fon İşletim Giderleri		(9.205.017)	(3.247.866)	(6.940.111)	(2.468.174)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(49.244.851)	(16.131.966)	(37.766.250)	(12.800.437)
4- Diğer Teknik Giderler		(4.312.809)	(1.384.208)	(4.335.792)	(1.484.278)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		**18.978.028**	**6.611.574**	**30.455.979**	**10.417.809**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2013-30/09/2013	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2013-30/09/2013	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2012-30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2012-30/09/2012
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		**(13.417)**	**(5.076)**	**(16.182)**	**(5.406)**
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		**85.525.045**	**29.497.608**	**58.670.139**	**12.791.663**
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		**18.978.028**	**6.611.574**	**30.455.979**	**10.417.809**
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		**104.489.656**	**36.104.106**	**89.109.936**	**23.204.066**
K- Yatırım Gelirleri		**41.528.005**	**15.857.351**	**38.546.176**	**13.044.723**
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		22.172.461	5.449.799	32.667.042	12.231.105
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		1.796.273	1.143.817	44.576	35.478
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		10.607.014	6.401.809	5.011.029	729.071
4- Kambiyo Karları		2.151.464	938.159	615.421	231.736
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		4.800.793	1.923.767	208.108	(182.667)
L- Yatırım Giderleri		**(10.866.573)**	**(4.135.179)**	**(7.514.049)**	**(2.528.502)**
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		(39.077)	(13.040)	(42.176)	(14.547)
2- Yatırımlar Değer Azalışları			-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(1.243.698)	(100.444)	(228.374)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri			-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar			-	-	-
6- Kambiyo Zararları		(1.691.582)	(876.582)	(592.812)	(208.682)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	6, 8	(7.244.232)	(2.542.782)	(6.646.505)	(2.302.940)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(647.984)	(602.331)	(4.182)	(2.333)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		**138.159**	**(446.545)**	**1.355.897**	**128.231**
1- Karşılıklar Hesabı	47	(1.099.814)	(486.412)	(165.403)	160.090
2- Reeskont Hesabı		(245.371)	43.839	270.437	333.072
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	21, 35	1.772.902	122.889	-	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-	(194.849)	(27.357)
7- Diğer Gelir ve Karlar		276.996	83.466	3.375.077	74.598
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(566.554)	(210.327)	(1.929.365)	(412.172)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		**106.440.024**	**37.645.456**	**96.926.717**	**27.057.828**
1- Dönem Karı ve Zararı		135.289.247	47.379.433	121.497.960	33.848.518
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(28.849.223)	(9.733.977)	(24.571.243)	(6.790.690)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		106.440.024	37.645.456	96.926.717	27.057.828
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

TL

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem ÖNCEKİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar - Zararları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01/01/2012)	50.000.000	-	274.386	3.084.445	-	10.000.000	-	266.164.169	112.606.527	-	442.129.527
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2012)	50.000.000	-	274.386	3.084.445	-	10.000.000	-	266.164.169	112.606.527	-	442.129.527
A- Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)	-	-	45.906	-	-	-	-	-	-	-	45.906
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	96.926.717	-	96.926.717
I-Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J-Transfer	-	-	-	-	-	-	-	112.606.527	(112.606.527)	-	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2012) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**50.000.000**	**-**	**320.292**	**3.084.445**	**-**	**10.000.000**	**-**	**378.770.696**	**96.926.717**	**-**	**539.102.150**

TL

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem CARİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar – Zararları	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01/01/2013)	50.000.000	-	411.383	3.084.445	-	10.000.000	-	378.770.696	129.046.426	-	571.312.950
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2013)	50.000.000	-	411.383	3.084.445	-	10.000.000	-	378.770.696	129.046.426	-	571.312.950
A- Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)	-	-	(147.171)	-	-	-	-	-	-	-	(147.171)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	(2.207.482)	-	-	(2.207.482)
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	106.440.024	-	106.440.024
I-Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J-Transfer	-	-	-	-	-	-	-	129.046.426	(129.046.426)	-	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2013) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**50.000.000**	**-**	**264.212**	**3.084.445**	**-**	**10.000.000**	**-**	**505.609.640**	**106.440.024**	**-**	**675.398.321**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem (01/01/2013 – 30/09/2013)	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem (01/01/2012 – 30/09/2012)
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		225.133.972	163.537.092
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		81.740.705	79.498.132
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(121.317.492)	(85.890.068)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(65.245.540)	(49.361.096)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		**120.311.645**	**107.784.060**
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(28.726.429)	(26.521.275)
10. Diğer nakit girişleri		29.588.516	19.289.454
11. Diğer nakit çıkışları		(15.954.422)	(19.369.265)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		**105.219.310**	**81.182.974**
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6	(566.988)	(518.787)
3. Mali varlık iktisabı		(212.384.052)	(19.349.726)
4. Mali varlıkların satışı		204.738.214	6.815.984
5. Alınan faizler		31.234.924	36.443.091
6. Alınan temettüler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		6.952.257	869.435
8. Diğer nakit çıkışları		(10.809.534)	(7.461.599)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		**19.164.821**	**16.798.398**
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		47.419	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüler		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		**47.419**	-
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		**(2.208.141)**	742.593
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		**122.223.409**	**98.723.965**
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	**14**	**666.109.761**	497.143.555
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	**14**	**788.333.170**	**595.867.520**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

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

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla toplam on dokuz adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2012: On altı adet emeklilik yatırım fonu).

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	2013	**2012**
Üst kademe yöneticiler	18	17
Diğer personel	851	856
Toplam	**869**	**873**

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.960.170 TL'dir (30 Eylül 2012: 1.449.574 TL).

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

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

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

Şirket'in Ticaret Unvanı	: Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi	: Mete Cad. No:30 Taksim/İstanbul
Şirket'in elektronik site adresi	: www.garantiemeklilik.com.tr

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

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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'nca 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.

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.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

Diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

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

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

a. Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen UFRSlerde yapılan değişiklikler

UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirin oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket yönetimi 30 Eylül 2013 finansal tabloları hazırlarken UMS 19'un etkisini geriye dönük olarak değerlendirmiş; 2012 yılı için oluşan aktüeryal kayıp kazanç etkisi mali tablolar bütünü için önemsiz olduğundan 2012 yılı rakamlarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

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

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu" olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

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

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

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

UFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri*

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

UMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tabloların Sunumu*
(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)

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

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

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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

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

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

UMS 16 (Değişiklikler)

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

UMS 32 (Değişiklikler)

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

UMS 34 (Değişiklikler)

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

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

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

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

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

UFRS 9	*Finansal Araçlar*[2]
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	*UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi*[2]
UFRS 10, 11, UMS 27 (Değişiklikler)	*Yatırım Şirketleri*[1]
UMS 32 (Değişiklikler)	*Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi*[1]
UMS 36 (Değişiklikler)	*Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları*[1]
UMS 39 (Değişiklikler)	*Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı*[1]
UFRYK 21	*Harçlar ve Vergiler*[1]

[1] 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.
[2] 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

2.2 Konsolidasyon

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

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Sınıflama ve ölçme (devamı)

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.

Sınıflama ve ölçme (devamı)

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

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 iştira tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandırdığı kredilerin toplam tutarı 70.200 TL'dir (31 Aralık 2012: 584.299 TL).

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerleme farklarının %95'ine tekabül eden 2.074.614 TL (31 Aralık 2012: 3.896.847 TL) hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

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

Kayıtlardan çıkarma

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

2.10 Türev finansal araçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 sonu itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	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
Ödenmiş Sermaye	**50.000.000**	**100,00**	**50.000.000**	**100,00**

Yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları: Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar: Yoktur.

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi: Yoktur.

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri: Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

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

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

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar, katılımcılara borçlar hesabı, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik aracılarına 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 aracılarına borçlar hesabı, Şirket'in bireysel emeklilik sözleşmesi üretimine aracılık eden acente ve kuruluşlara sağladıkları hizmet karşılığı oluşan Şirket'in yükümlülüklerini ifade etmektedir.

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 (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, 3.254 TL (31 Aralık 2012: 3.125 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

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

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

Faiz gelir ve giderleri

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

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

Ticari gelir/gider

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

Temettü

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile Yönetici arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in emeklilik branşı teknik gelirleri içerisinde fon işletim gider 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 veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda, emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk ettirilen tutarlar izlenmektedir. Pratik ve ESNAF emeklilik planlarında, giriş aidatlarının bir kısmı peşin olarak tahsil edilmekte veya azami 12 aya kadar taksitlendirilmekte, bir kısmı ise 10 yılı aşmamak kaydıyla çıkışa ertelenmektedir. Prestige, Select ve Garanti 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 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 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.

2.21 Kiralama işlemleri

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

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

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

Şirket'in finansal kiralama alacağı ve borcu bulunmamaktadır.

2.22 Kar payı dağıtımı

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

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

2.24 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılan kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak hasar ve tazminatlar, net + ödenen hasarlar ve tazminatlar, net – devreden muallak hasar ve tazminatlar, net) kazanılmış prime (yazılan primler, net + devreden kazanılmamış primler karşılığı, net – kazanılmamış primler karşılığı, net) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen aracılara 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

2.25 Muallak tazminat karşılığı

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

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

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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

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

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

Bu çerçevede Şirket 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 9.177.160 TL (31 Aralık 2012: 9.083.694 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

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

Ayrıca 2010-12 Sayılı Genelge uyarınca, ana branş içerisinde yer alan dosya adetleri toplamı, sağlık branşı hariç toplam hasar dosya adetlerinin binde biri ve altında kalan branşlar için, ayrıca hasar dosya adetinin 300'ün altında olduğu branşlarda büyük hasar eliminasyonu şirket aktüerleri tarafından yapılabilir. Bu durumda şirketler her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla brüt tutarlar üzerinden muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosunu Müsteşarlıkça belirlenen formatta hazırlamak zorundadır bu branşlar için bir sonraki yıl muallak tazminat yeterlilik tablosu düzenlenir. Yıl sonları itibariyle yapılan muallak yeterlilik testi ile ilgili olarak 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ilave olarak ayrılması gereken bir karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

2.26 Matematik karşılıklar

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

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

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

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerleme 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 değerleme esasları ile aynıdır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Dengeleme karşılığı

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

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

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

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

2.28 İlişkili taraflar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.29 Hisse başına kazanç

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

2.30 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.31 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi
Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi
Not 6 – Maddi duran varlıklar
Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar
Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları
Not 11 – Finansal varlıklar
Not 12 – Kredi ve alacaklar
Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar
Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları
Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları
Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri
Not 18 – Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar
Not 21 – Ertelenmiş vergiler
Not 23 – Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Fiyatlandırma politikaları

Şirket'in fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir;

i) Risk primleri belirlenirken, beklenen tazminat miktarı göz önüne alınmakta ve bunun seviyesine göre prim limitleri belirlenmektedir.

ii) Sürekli olarak müşteri ihtiyaçları ve rekabet koşulları göz önünde bulundurmak suretiyle ürün geliştirme sürecinin bir parçası olan fiyatlandırma çalışmalarında Şirket'in ilgili birimlerinin birlikte ve koordinasyon içinde çalışması sağlanmaktadır.

iii) Ürün karlılığının ve devamlılığının sağlanması hedeflenmektedir.

iv) Bulunan fiyatlamalar gerek rakip gerekse yurt dışı örnekleriyle karşılaştırılmaktadır.

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

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

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	31.271.038.430	2.735.204	27.795.918.976	2.570.902
Kaza Sonucu Maluliyet	20.940.760.655	2.462.829	18.727.271.598	2.315.842
Hastalık Sonucu Maluliyet	1.732.516.406	241.981	1.404.797.268	313.069
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	2.138.199.223	87.423	1.862.949.792	80.831
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	2.608.323.157	1.449.395	2.301.460.518	1.218.093
İşsizlik Teminatı	272.734.826	215.088	296.523.944	284.600
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	357.926.756	7.935	222.889.741	5.570
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	170.844.349	851.538	99.325.755	377.506
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	591.750	2.144	2.875.250	10.633
Her türlü daimi maluliyet	17.367.231	881	23.813.973	1.538

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

Risk değerlendirme politikaları

Risk değerlendirme sürecinde lider reasörür şirketin kullanmış olduğu tıbbi risk değerleme 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 değerleme 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.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Risk değerlendirme politikaları (devamı)

Medikal risk değerlendirmesi

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

Moral risk değerlendirmesi

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

Finansal risk değerlendirmesi

Üçüncü adımda, müşterilerin talep etmiş olduğu hayat sigortası teminat tutarı ile yıllık geliri ve/veya kredi tutarının birbirleri ile uyumlu olmasının gerekliliği araştırılmaktadır. Şirket portföyünün 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 orijinalleri korunarak sonrasındaki takipler bilgi sistemleri üzerinden yapılmaktadır.

Reasürans politikası

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

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

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

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 arttırılmakta, birden fazla reasürör şirket ile çalışarak rizikonun farklı reasürörlere yayılması sağlanmaktadır. Aynı zamanda farklı reasürörle çalışılarak farklı ürün yapılarıyla müşterilere hizmet verilmesi amaçlanmaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

	Standard & Poors			AM Best		
Reasürör	**Derecelendirme**	**Görünüm**	**Tarih**	**Derecelendirme**	**Görünüm**	**Tarih**
Munich Re	AA-	Durağan	22 Aralık 2006	A+	Durağan	7 Eylül 2007
Milli Re	trAA+	-	12 Temmuz 2013	B+	Negatif	5 Nisan 2013
Scor Global Re	A +	Durağan	4 Haziran 2012	A	Durağan	15 Mart 2012
Mapfre Re	BBB+	Negatif	14 Ağustos 2013	A	Negatif	6 Eylül 2013
Bnp Paribas Cardif	AA	Negatif	25 Ocak 2010	-	-	-

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 değişikleri 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
- riski 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

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 bonosu 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	4.147.107.705	3.410.867.880
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	799.863.038	672.137.008
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	86.835.974	82.938.137
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	12.384.368	14.157.149
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	733.611	5.182.582
Diğer alacaklar	19.243	49.572
Toplam	**5.046.943.939**	**4.185.332.328**

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	4.122.005.235	-	3.388.801.151	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	14.867.469	-	13.718.056	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	728.313	-	638.598	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar (*)	1.448.892	(773.476)	1.528.582	(217.361)
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	1.878.341	(60.989)	1.305.417	(86.479)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	7.013.920	-	5.179.916	-
Toplam	**4.147.942.170**	**(834.465)**	**3.411.171.720**	**(303.840)**

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 773.476 TL (31 Aralık 2012: 217.361 TL) tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı ilişikteki finansal tablolarda "Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar" hesabı içinde net gösterilmiştir.

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

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

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 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(303.840)	(238.902)
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(530.626)	(53.873)
Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	**(834.466)**	**(292.775)**

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:

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

30 Eylül 2013	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	799.863.038	-	4.986.690	214.297.279	551.804.203	28.774.866	-	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	86.835.974	263.221	-	9.352.928	10.356.995	15.253.147	8.064.415	43.545.268
Esas faaliyetlerden alacaklar	4.147.107.705	4.050.751.316	-	27.102.219	35.166.707	20.429.490	13.657.931	42
İlişkili taraflardan alacaklar	733.611	-	-	733.611	-	-	-	-
Diğer alacaklar	15.074	-	-	15.074	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	47.602.487	-	-	6.560.433	11.837.565	13.956.587	15.247.902	-
Diğer cari varlıklar	21.950	-	-	-	21.950	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	3.473.567	3.473.567	-	-	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.169	-	-	-	-	-	-	4.169
Maddi varlıklar	2.602.661	2.602.661	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	15.741.174	15.741.174	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	**5.104.001.410**	**4.072.831.939**	**4.986.690**	**258.061.544**	**609.187.420**	**78.414.090**	**36.970.248**	**43.549.479**
Finansal borçlar	859.826	-	-	859.826	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	4.138.843.688	4.046.713.858	-	69.425.655	12.775.625	6.308.871	3.619.679	-
İlişkili taraflara borçlar	1.551.607	-	-	1.551.607	-	-	-	-
Diğer borçlar	1.079.034	-	-	1.079.034	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	225.790.388	108.296.375	-	17.586.158	31.741.104	37.243.451	30.923.300	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	27.783.006	-	-	-	-	-	-	27.783.006
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	11.357.261	-	-	11.357.261	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	5.708.021	-	-	-	-	-	2.278.179	3.429.842
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	15.630.258	-	-	11.729.995	1.239.128	1.453.932	1.207.203	-
Özkaynaklar	675.398.321	675.398.321	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	**5.104.001.410**	**4.830.408.554**	**-**	**113.589.536**	**45.755.857**	**45.006.254**	**38.028.361**	**31.212.848**

(*) Muallak tazminat karşılıkları, kısa ve uzun dönem matematik karşılıkları ile dengeleme karşılığı yukarıdaki tabloda dağıtılamayan kolonunda gösterilmiştir.
(**) Birikimli hayat sözleşmelerine ilişkin birikim ve kar payı yükümlülükleri yukarıdaki tabloda 1 yıldan uzun vadeli yükümlülükler kolonunda gösterilmiştir.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

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

(*) Muallak tazminat karşılıkları, kısa ve uzun dönem matematik karşılıkları ile dengeleme karşılığı yukarıdaki tabloda dağıtılamayan kolonunda gösterilmiştir.
(**) Birikimli hayat sözleşmelerine ilişkin birikim ve kar payı yükümlülükleri yukarıdaki tabloda 1 yıldan uzun vadeli yükümlülükler kolonunda gösterilmiştir.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

Şirket dövize dayalı faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

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

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

30 Eylül 2013	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	12.177.346	113.079	211.382	12.501.807
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	18.053.371	7.120.482	-	25.173.853
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.330.573	151.286	2.478	1.484.337
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	**31.561.290**	**7.384.847**	**213.860**	**39.159.997**
Esas faaliyetlerden borçlar	(588.158)	(26.986)	(634)	(615.778)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(5.334.365)	(1.409.813)	(11.413)	(6.755.591)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(23.923.176)	(3.865.701)	5.871	(27.783.006)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	**(29.845.699)**	**(5.302.500)**	**(6.176)**	**(35.154.375)**
Bilanço pozisyonu	**1.715.591**	**2.082.347**	**207.684**	**4.005.622**

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

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Dövize dayalı işlemler, işlem tarihlerindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler 30 Eylül 2013 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar poliçeler üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır.

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

30 Eylül 2013	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2,0342	2,7484
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	2,0409	2,7574

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

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren 9 aylık hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Eylül 2013		30 Eylül 2012	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	119.078	171.559	107.824	137.748
Avro	186.917	208.235	22.263	31.726
Diğer	20.769	20.769	(607)	(607)
Toplam, net	**326.764**	**400.563**	**129.480**	**168.867**

(*) 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.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Sabit getirili finansal varlıklar:		
Sabit faizli finansal varlıklar:		
Bankalar (vadeli) (Not 14)	727.028.929	617.538.181
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	25.173.853	24.223.699
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	991.831	140.064
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	9.303.477	36.204.549
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	70.200	584.299
Değişken faizli finansal varlıklar:		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	10.972.454	4.225.479
Satılmaya hazır finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	5.498.416	5.815.768
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	25.279.795	8.009.780
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – yatırım fonları (Not 11)	9.352.927	4.055.577
Finansal yükümlülükler:	Yoktur.	Yoktur.

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirine olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

	Gelir tablosu		Özkaynak(*)	
30 Eylül 2013	**100 bp artış**	**100 bp azalış**	**100 bp artış**	**100 bp azalış**
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(388.087)	401.104	(388.087)	401.104
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(157.298)	159.982
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(36.224)	39.675
Toplam, net	**(388.087)**	**401.104**	**(581.609)**	**600.761**

	Gelir tablosu		Özkaynak(*)	
30 Eylül 2012	**100 bp artış**	**100 bp azalış**	**100 bp artış**	**100 bp azalış**
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(124.609)	126.621	(124.609)	126.621
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(135.985)	139.065
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(45.772)	50.260
Toplam, net	**(124.609)**	**126.621**	**(306.316)**	**315.946**

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2013			
	1. Seviye	**2. Seviye**	**3. Seviye**	**Toplam**
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)	30.778.211	-	-	30.778.211
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	30.620.689	-	-	30.620.689
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	25.173.853	-	-	25.173.853
Toplam finansal varlıklar	**86.572.753**	-	-	**86.572.753**

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

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

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 70.516.271 TL olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 682.323.613 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	35.610.024	42.321.877
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerleme farkları	3.346.593	5.162.609
Yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen gelirler	25.368	37.265
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar	1.796.273	44.576
VOB işlemlerinden elde edilen gelirler	961.800	9.842
Kambiyo karları (***)	19.804.530	16.242.622
Temettü gelirleri	21.990	-
Yatırım gelirleri (*)	**61.566.578**	**63.818.791**
Kambiyo zararları(***)	(14.479.300)	(18.596.765)
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar	(1.457.164)	(228.463)
VOB işlemlerinden elde edilen giderler	(398.639)	(266)
Diğer	(74.957)	(46.004)
Yatırım giderleri (**)	**(16.410.060)**	**(18.871.498)**
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	**45.156.518**	**44.947.293**

(*) 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.

Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar değerleme farkları	330.265	514.230
Ertelenmiş vergisi etkisi	(66.053)	(102.847)
Dönem sonundaki değerleme farkları	**264.212**	**411.383**

5 Bölüm bilgileri

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

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

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

Faaliyet alanı bölümleri

1 Ocak – 30 Eylül 2013	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	193.128.023	1.133	81.740.705	-	**274.869.861**
Teknik gider	(107.602.978)	(14.550)	(62.762.677)	-	**(170.380.205)**
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	30.799.591	**30.799.591**
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	**85.525.045**	**(13.417)**	**18.978.028**	**30.799.591**	**135.289.247**
Vergi öncesi kar	**85.525.045**	**(13.417)**	**18.978.028**	**30.799.591**	**135.289.247**
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(28.849.223)	**(28.849.223)**
Dönem net karı veya (zararı)	**85.525.045**	**(13.417)**	**18.978.028**	**1.950.368**	**106.440.024**
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)					**945.628**
Tükenme payları (Not 8)					**6.298.604**
30 Eylül 2013					
Bölüm varlıkları	149.182.397	-	4.067.076.564	887.742.449	**5.104.001.410**
Toplam bölüm varlıkları	**149.182.397**	**-**	**4.067.076.564**	**887.742.449**	**5.104.001.410**
Bölüm yükümlülükleri	286.732.609	510	4.110.270.745	706.997.546	**5.104.001.410**
Toplam bölüm yükümlülükleri	**286.732.609**	**510**	**4.110.270.745**	**706.997.546**	**5.104.001.410**

5 Bölüm bilgileri (devamı)

Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2012	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	147.432.057	3.352	79.498.132	-	**226.933.541**
Teknik gider	(88.761.918)	(19.534)	(49.042.153)	-	**(137.823.605)**
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	32.388.024	**32.388.024**
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	**58.670.139**	**(16.182)**	**30.455.979**	**32.388.024**	**121.497.960**
Vergi öncesi kar	**58.670.139**	**(16.182)**	**30.455.979**	**32.388.024**	**121.497.960**
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı				(24.571.243)	**(24.571.243)**
Dönem net karı veya (zararı)	**58.670.139**	**(16.182)**	**30.455.979**	**7.816.781**	**96.926.717**
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)					**1.010.924**
Tükenme payları (Not 8)					**5.635.581**
31 Aralık 2012					
Bölüm varlıkları	132.029.265	-	3.338.851.594	752.977.136	**4.223.857.995**
Toplam bölüm varlıkları	**132.029.265**	**-**	**3.338.851.594**	**752.977.136**	**4.223.857.995**
Bölüm yükümlülükleri	253.138.312	608	3.375.219.923	595.499.153	**4.223.857.995**
Toplam bölüm yükümlülükleri	**253.138.312**	**608**	**3.375.219.923**	**595.499.153**	**4.223.857.995**

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2013 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	9.214.680	566.988	(1.776.510)	8.005.158
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1.898.379	-	(34.225)	1.864.154
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	-	-	168.464
	11.281.523	**566.988**	**(1.810.735)**	**10.037.776**
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(6.358.802)	(891.368)	1.776.510	(5.473.660)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.772.956)	(54.260)	34.225	(1.792.991)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.464)	-		(168.464)
	(8.300.222)	**(945.628)**	**1.810.735**	**(7.435.115)**
Net defter değeri	**2.981.301**			**2.602.661**

1 Ocak – 30 Eylül 2012 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	8.034.334	518.787	-	8.553.121
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1.898.379	-	-	1.898.379
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	-	-	168.464
	10.101.177	**518.787**	**-**	**10.619.964**
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(5.100.799)	(934.671)	-	(6.035.470)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.671.287)	(76.253)	-	(1.747.539)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.464)	-	-	(168.465)
	(6.940.550)	**(1.010.924)**	**-**	**(7.951.474)**
Net defter değeri	**3.160.627**			**2.668.490**

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Cari ve önceki dönem içerisinde finansal kiralama ödemesi yapılmamıştır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2013 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	46.605.698	9.395.336	-	56.001.034
	46.940.069	**9.395.336**	**-**	**56.335.405**
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(33.961.256)	(6.298.604)	-	(40.259.860)
	(34.295.627)	**(6.298.604)**	**-**	**(40.594.231)**
Net defter değeri	**12.644.442**			**15.741.174**

1 Ocak – 30 Eylül 2012 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	37.855.462	5.805.556	-	43.661.018
	38.189.833	**5.805.556**	**-**	**43.995.389**
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(192.263)	(142.108)	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(26.514.374)	(5.493.473)	-	(32.007.847)
	(26.706.637)	**(5.635.581)**	**-**	**(32.342.218)**
Net defter değeri	**11.483.196**			**11.653.171**

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

9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	**30 Eylül 2013**	**31 Aralık 2012**
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	22.194.589	19.841.398
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	12.384.368	14.157.149
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	136.487	1.082.634
Toplam	**34.715.444**	**35.081.181**

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	**30 Eylül 2013**	**31 Aralık 2012**
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	4.586.782	3.611.023
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	10.835.793	7.115.539
Toplam	**15.422.575**	**10.726.562**

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	**1 Ocak – 30 Eylül 2012**
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(31.439.030)	(22.202.609)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(19.841.398)	(48.389.681)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	22.194.589	22.405.487
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	**(29.085.839)**	**(48.186.803)**
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	19.476.992	15.509.670
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(14.157.149)	(8.408.950)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürörör payı (Not 17)	12.384.368	11.346.960
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	**17.704.211**	**18.447.680**
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	9.414.352	8.139.123
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	3.611.023	24.044.819
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(4.586.782)	(4.515.149)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	**8.438.593**	**27.668.793**
Dönem sonunda hesaplanan kar komisyonları	**-**	**8.495.118**
Toplam, net	**(2.943.035)**	**6.424.788**

11 Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	30.620.689	44.625.669
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	25.173.853	24.223.699
Satılmaya hazır finansal varlıklar	31.041.432	14.088.769
Toplam	**86.835.974**	**82.938.137**

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

	30 Eylül 2013		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Devlet Tahvili – TL	1.176.736	991.831	991.831
	1.176.736	**991.831**	**991.831**
Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Özel sektör bonoları (*)	20.599.369	20.275.931	20.275.931
Yatırım fonları	9.395.393	9.352.927	9.352.927
	29.994.762	**29.628.858**	**29.628.858**
Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar	**31.171.498**	**30.620.689**	**30.620.689**

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

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

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

	30 Eylül 2013		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Özel sektör bonoları (*)	20.000.162	25.279.795	25.279.795
Devlet tahvili – TL	5.638.920	5.498.416	5.498.416
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri (**)	263.221	263.221	263.221
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	**25.902.303**	**31.041.432**	**31.041.432**

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

(*) 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.

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

	30 Eylül 2013		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	23.228.395	25.173.853	25.173.853
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	**23.228.395**	**25.173.853**	**25.173.853**
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	**23.228.395**	**25.173.853**	**25.173.853**

	31 Aralık 2012		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	20.219.980	24.223.699	24.223.699
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	**20.219.980**	**24.223.699**	**24.223.699**
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	**20.219.980**	**24.223.699**	**24.223.699**

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

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:

Yıl	Değer Artışında Değişim	Toplam Değer Artışı
2013	(147.171)	264.212
2012	136.997	411.383
2011	(74.495)	274.386

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

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları:

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış 9.352.928 TL tutarında yatırım fonu ve 20.275.931 TL tutarında özel sektör bonosu bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 4.055.577 TL tutarında yatırım fonu ve 21.950.940 TL tutarında özel sektör bonosu bulunmaktadır).

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

	30 Eylül 2013		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	23.228.395	25.173.853	25.173.853
Toplam	**23.228.395**	**25.173.853**	**25.173.853**

	31 Aralık 2012		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	20.219.980	24.223.699	24.223.699
Toplam	**20.219.980**	**24.223.699**	**24.223.699**

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	4.147.107.705	3.410.867.880
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	733.611	5.182.582
Diğer alacaklar (Not 4.2)	15.074	45.403
Cari olmayan diğer alacaklar	4.169	4.169
Toplam	**4.147.860.559**	**3.416.100.034**
Kısa vadeli alacaklar	4.147.856.390	3.416.095.865
Orta ve uzun vadeli alacaklar	4.169	4.169
Toplam	**4.147.860.559**	**3.416.100.034**

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Sigortalılardan alacaklar	79.885.443	70.435.832
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	136.487	1.082.634
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(60.989)	(86.479)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	**79.960.941**	**71.431.987**
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	70.200	584.299
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	4.067.850.040	3.339.068.955
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(773.476)	(217.361)
Esas faaliyetlerden alacaklar	**4.147.107.705**	**3.410.867.880**

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 60.989 TL (31 Aralık 2012: 86.479 TL).

c) Giriş aidatlarından alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı 773.476 TL (31 Aralık 2012: 217.361 TL).

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

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

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Dönem sonu	**Dönem başı**	**Dönem sonu**	**Dönem başı**
Kasa	48	48	48	48
Bankalar	730.462.959	620.450.633	620.450.633	493.220.364
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	67.847.417	51.686.327	51.686.327	6.967.045
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (*)	1.552.614	-	-	-
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	**799.863.038**	**672.137.008**	**672.137.008**	**500.187.457**
Bankalar mevduatı reeskontları	(11.529.868)	(6.027.247)	(6.027.247)	(3.043.902)
Toplam	**788.333.170**	**666.109.761**	**666.109.761**	**497.143.555**
Bloke edilmiş tutarlar	(90.789.620)	(110.734.995)	(110.734.995)	(94.090.996)

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

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

	30 Eylül 2013	**31 Aralık 2012**
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	12.501.803	15.949.979
- vadesiz	4	6.674
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	714.527.126	601.588.202
- vadesiz	3.434.026	2.905.778
Bankalar	**730.462.959**	**620.450.633**

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 90.789.620 TL'dir (31 Aralık 2012: 110.734.995 TL).

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

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

	30 Eylül 2013	**31 Aralık 2012**
	Faiz oranı(%)	**Faiz oranı(%)**
TL	%6-%8,9	%5-%11
Yabancı para	%0,25-%2,65	%0,25-%3

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

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

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulan 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 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Dönem başındaki yasal yedekler	**10.000.000**	**10.000.000**
Dönem karının dağıtımı	-	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	**10.000.000**	**10.000.000**

Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	**378.770.696**	**266.164.169**
Dönem karının dağıtımı	126.838.944	112.606.527
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	**505.609.640**	**378.770.696**

15 Özsermaye (devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar değerleme farkları	330.265	514.230
Ertelenmiş vergisi etkisi	(66.053)	(102.847)
Dönem sonundaki değerleme farkları	**264.212**	**411.383**

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, "finansal varlıkların değerlemesi" hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin tablo yukarıda Not 15'de verilmiştir.

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	139.688.603	113.368.140
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(22.194.589)	(19.841.398)
Kazanılmamış primler karşılığı – Net	**117.494.014**	**93.526.742**
Brüt muallak tazminat karşılığı	57.126.486	56.359.131
Muallak tazminat karşılında reasürör payı (Not 10)	(12.384.368)	(14.157.149)
Muallak tazminat karşılığı – Net	**44.742.118**	**42.201.982**
İkramiye ve indirimler karşılığı – Net	**-**	**-**
Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)	**84.411.970**	**85.280.056**
Dengeleme Karşılığı – Net	**6.925.292**	**5.317.531**
Toplam teknik karşılıklar, net	**253.573.394**	**226.326.311**
Kısa vadeli	185.762.918	163.209.776
Orta ve uzun vadeli	67.810.476	63.116.535
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	**253.573.394**	**226.326.311**

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	**1 Ocak – 30 Eylül 2013**		
	Brüt	**Reasürör payı**	**Net**
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	113.368.140	(19.841.398)	93.526.742
Dönem içerisinde yazılan primler	236.378.099	(31.439.030)	204.939.069
Dönem içerisinde kazanılan primler	(210.057.636)	29.085.839	(180.971.797)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	**139.688.603**	**(22.194.589)**	**117.494.014**

Kazanılmamış primler karşılığı	**1 Ocak – 30 Eylül 2012**		
	Brüt	**Reasürör payı**	**Net**
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	105.990.107	(48.389.681)	57.600.426
Dönem içerisinde yazılan primler	201.321.158	(22.202.609)	179.118.549
Dönem içerisinde kazanılan primler	(188.031.128)	48.186.803	(139.844.325)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	**119.280.137**	**(22.405.487)**	**96.874.650**

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Dönem başı dengeleme karşılığı	5.317.531	3.534.043
Dönem içerisindeki artışlar	1.607.761	1.284.314
Dönem sonu dengeleme karşılığı	**6.925.292**	**4.818.357**

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Eylül 2013		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	56.359.131	(14.157.149)	42.201.982
Dönem içerisinde bildirimi yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	56.592.545	(17.704.211)	38.888.334
Dönem içinde ödenen hasarlar	(55.825.190)	19.476.992	(36.348.198)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	**57.126.486**	**(12.384.368)**	**44.742.118**

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	25.178.700	(8.408.950)	16.769.750
Dönem içerisinde bildirimi yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	62.528.273	(18.447.680)	44.080.593
Dönem içinde ödenen hasarlar	(38.894.085)	15.509.670	(23.384.415)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	**48.812.888**	**(11.346.960)**	**37.465.928**

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.

	30 Eylül 2013						
Hasar yılı	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**Toplam**
Hasar yılı	16.473.990	29.867.197	33.985.735	44.370.132	89.681.784	78.935.975	293.314.813
1 yıl sonra	17.804.120	31.642.019	33.288.475	41.964.897	77.548.000	-	202.247.511
2 yıl sonra	16.010.648	31.022.327	35.559.821	37.829.582	-	-	120.422.378
3 yıl sonra	16.548.849	33.494.803	36.993.256	-	-	-	87.036.908
4 yıl sonra	18.360.861	30.799.494	-	-	-	-	49.160.355
5 yıl sonra	17.539.232	-	-	-	-	-	17.539.232
Hasarların cari tahmini değeri	17.539.232	30.799.494	36.993.256	37.829.582	77.548.000	78.935.975	279.645.539
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(17.530.740)	(30.373.966)	(36.289.953)	(35.307.199)	(57.428.623)	(45.588.572)	(222.519.053)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	8.492	425.528	703.303	2.522.383	20.119.377	33.347.403	57.126.486

Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı	**57.126.486**

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

30 Eylül 2013							
Hasar yılı	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**	**2013**	**2013**	**Toplam**
Hasar yılı	11.816.177	19.750.410	17.205.786	32.899.049	43.365.883	50.100.346	175.137.651
1 yıl sonra	14.576.267	17.137.663	19.543.791	35.850.760	45.575.096	-	132.683.577
2 yıl sonra	14.805.872	16.387.884	21.943.357	32.924.068	-	-	86.061.181
3 yıl sonra	16.081.938	19.319.250	18.798.420	-	-	-	54.199.608
4 yıl sonra	17.561.127	16.869.662	-	-	-	-	34.430.789
5 yıl sonra	16.518.528	-	-	-	-	-	16.518.528
Hasarların cari tahmini değeri	16.518.528	16.869.662	18.798.420	32.924.068	45.575.096	50.100.346	180.786.120
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(16.510.036)	(16.518.890)	(18.336.507)	(31.044.890)	(27.155.722)	(26.477.957)	(136.044.002)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	8.492	350.772	461.913	1.879.178	18.419.374	23.622.389	44.742.118
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							**44.742.118**

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

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		90.469.655		110.430.795
Finansal varlıklar(*)		26.803.879		23.596.273
Toplam	**110.607.544**	**117.273.534**	**103.865.292**	**134.027.0678**
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	166.676	319.965	166.674	304.202
Toplam	**110.774.220**	**117.593.499**	**104.031.966**	**134.331.270**

(*) "Sigorta ve Resürans 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları, bu değerler yoksa borsa değerleri ile; yatırım fonu katılma belgeleri ise ilan edilen günlük fiyatları ile değerlenerek gösterilmiştir.

(**) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik"in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7 nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Aralık ve Haziran dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde Hazine Müsteşarlığı'na gönderirler.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2013		1 Ocak - 30 Eylül 2012	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	2.570.902	85.280.056	3.013.098	81.501.792
Dönem içinde giren	2.546.902	22.443.972	2.615.631	16.539.355
Dönem içinde ayrılan	(2.382.600)	(19.913.079)	(2.978.299)	(8.008.346)
Dönem içi hareket gören(*)	-	(3.398.979)		(6.567.747)
Mevcut	**2.735.204**	**84.411.970**	**2.650.430**	**83.465.054**

(*) 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 Eylül 2013			30 Eylül 2012		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	1.794	1.756.876	1.756.876	4.413	1.762.139	1.762.139
Grup	2.545.108	234.620.187	234.620.187	2.611.218	199.558.224	199.558.225
Toplam	**2.546.902**	**236.377.064**	**236.377.064**	**2.615.631**	**201.320.363**	**201.320.364**

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2013				30 Eylül 2012			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	2.584	608.907	608.907	(11.955.872)	8.524	374.453	374.453	(3.824.157)
Grup	2.380.016	63.228.039	63.228.039	(7.957.207)	2.969.775	54.925.380	54.925.380	(4.184.189)
Toplam	**2.382.600**	**63.836.946**	**63.836.946**	**(19.913.079)**	**2.978.299**	**55.299.833**	**55.299.833**	**(8.008.346)**

Ertelenmiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili aracılara 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 25.143.998 TL ve 18.833.405 TL (31 Aralık 2012: 21.302.988 TL ve 14.486.292 TL) tutarındadır.

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	21.302.988	12.723.064
Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar	41.815.756	37.236.499
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(37.974.746)	(27.405.876)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	**25.143.998**	**22.553.687**

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	37.679.829	41.995.869
Kur farkları	3.712.895	(2.142.571)
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	696.854	956.005
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(13.572.236)	(4.392.037)
Kar payı	1.087.897	1.934.463
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı (%95) (Not 30)	(1.822.233)	705.937
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	**27.783.006**	**39.057.666**

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
USD:	%4,33	%7,22
EUR:	%4,64	%6,28

Bireysel emeklilik

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Saklayıcı şirketten alacaklar	4.051.524.793	3.325.297.020
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	16.325.247	13.771.935
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	**4.067.850.040**	**3.339.068.955**
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4,2), (Not 12)	(773.476)	(217.361)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net	**4.067.076.564**	**3.338.851.594**

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Katılımcılara borçlar	4.046.488.792	3.324.797.020
Katılımcılar geçici hesabı	61.526.373	48.633.995
Saklayıcı şirkete borçlar	245.847	226.134
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	8.144	35.000
Diğer borçlar	2.001.589	1.527.774
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	**4.110.270.745**	**3.375.219.923**

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	30 Eylül 2013 Birim fiyatları	31 Aralık 2012 Birim fiyatları
Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,032285	0,030994
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,042210	0,042639
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	0,030558	0,030072
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,060977	0,061600
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,021226	0,038328
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,038941	0,019255
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,018876	0,022304
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu	0,025390	0,018342
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,020603	0,028641
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,029308	0,020104
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,021994	0,025456
Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	0,013591	0,013395
Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,011296	0,011427
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,011831	0,011701
Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu	0,011461	0,011369
Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,012932	0,012741
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,010817	-
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,009688	-
Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,009702	
Altın Fonu	0,011081	
Alternatif Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,009985	-

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	30 Eylül 2013			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	11.743.315.393	379.136.621	13.256.684.607	427.992.063
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	36.004.975.021	1.519.769.730	163.995.024.979	6.922.230.004
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	1.379.803.874	42.163.592	8.620.196.126	263.415.953
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.388.921.425	145.669.408	7.611.078.575	464.100.738
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1.450.840.393	30.795.294	8.549.159.607	181.464.462
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	12.174.551.088	474.089.276	12.825.448.912	499.435.806
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1.269.105.951	23.955.179	8.730.894.049	164.804.356
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	15.963.795.233	405.317.138	84.036.204.767	2.133.679.239
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	509.260.941	10.492.121	9.490.739.059	195.537.697
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	5.894.647.503	172.758.568	4.105.352.498	120.319.671
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1.148.179.181	25.252.750	8.851.820.819	194.686.947
Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	4.616.329.336	62.742.745	5.383.670.664	73.169.468
Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu	17.076.135.085	192.899.146	7.923.864.915	89.507.978
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	5.541.596.387	65.561.161	4.458.403.614	52.747.373
Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu	23.745.545.047	272.156.138	1.476.254.454.953	16.919.352.308
Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.927.194.536	37.854.170	7.072.805.464	91.465.520
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	2.846.103.873	30.785.038	7.153.896.127	77.383.694
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	14.325.679.702	138.784.444	1.485.674.320.298	14.393.212.815
Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	454.781.959	4.412.385	1.499.545.218.041	14.548.587.705
Altın Fonu	1.059.340.386	11.739.058	498.940.659.614	5.528.761.449
Alternatif Standart Emeklilik Yatırım Fonu	15.506.890	154.830	499.984.493.110	4.992.345.164
Toplam	**162.535.609.204**	**4.046.488.792**	**5.822.464.390.798**	**68.334.200.410**

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2013			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	158.122	43.449	591.884	2.508.790.449
Grup	41.532	17.366	200.218	831.820.374
Toplam	**199.654**	**60.815**	**792.102**	**3.340.610.823**

	1 Ocak – 30 Eylül 2012			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	105.646	37.989	467.027	1.878.499.582
Grup	28.366	22.647	174.301	686.446.357
Toplam	**134.012**	**60.636**	**641.328**	**2.564.945.939**

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

	30 Eylül 2013			30 Eylül 2012		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	158.122	252.210.981	250.134.925	105.646	126.962.423	124.268.507
Grup	41.532	43.157.484	42.974.226	28.366	21.756.956	21.519.772
Toplam	**199.654**	**295.368.465**	**293.109.151**	**134.012**	**148.719.379**	**145.788.279**

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	30 Eylül 2013			30 Eylül 2012		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	1.561	30.135.116	30.128.942	792	18.701.241	18.681.067
Grup	433	21.601.379	21.600.789	354	3.925.905	3.922.448
Toplam	**1.994**	**51.736.495**	**51.729.731**	**1.146**	**22.627.146**	**22.603.515**

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

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

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

	30 Eylül 2013			30 Eylül 2012		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	43.449	234.902.867	234.542.330	37.989	188.015.679	187.269.677
Grup	17.366	84.636.778	84.533.612	22.647	80.477.244	80.336.444
Toplam	**60.815**	**319.539.645**	**319.075.942**	**60.636**	**268.492.923**	**267.606.121**

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Esas faaliyetlerden borçlar	4.138.843.688	3.398.421.509
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	11.357.261	12.226.305
İlişkili taraflara borçlar	1.551.607	5.888.687
Ertelenmiş komisyon gelirleri	4.586.782	3.611.023
Gider tahakkukları(gelecek aylara ait diğer gelirler)	11.043.476	1.774.773
Finansal borçlar (Not 20, Not 45)	859.826	812.407
Diğer çeşitli borçlar (Not: 47) (*)	1.079.034	1.104.554
Toplam	**4.169.321.674**	**3.423.839.258**
Kısa vadeli borçlar	4.169.321.674	3.423.839.258
Orta ve uzun vadeli borçlar	-	-
Toplam	**4.169.321.674**	**3.423.839.258**

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

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	10.835.793	7.115.539
Acentelere borçlar	17.487.070	15.806.626
Sigortalılara borçlar	250.080	279.421
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	**28.572.943**	**23.201.586**
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	4.110.270.745	3.375.219.923
Esas faaliyetlerden borçlar	**4.138.843.688**	**3.398.421.509**

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek kurumlar vergisi	28.849.223	33.492.771
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(19.960.583)	(24.726.925)
Ödenecek kurumlar vergisi, net	**8.888.640**	**8.765.846**

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Bulunmamaktadır.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 859.826 TL tutarında finansal borcu bulunmaktadır. (31 Aralık 2012: 812.407 TL).

21 Ertelenmiş vergiler

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için vergi mevzuatı ile raporlama standartları arasındaki fark	(943.043)	(976.166)
Dengeleme karşılığı	1.385.058	1.063.506
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	1.056.964	390.411
Personel performans karşılığı	547.053	259.000
Alacak ve borçlar iskonto karşılıkları	(86.973)	(172.318)
Dava karşılıkları	84.640	85.484
Garanti Portföy Yönetimi performans karşılığı	1.262.988	-
Takasbank karşılığı	390.550	5.027
Kar komisyonu	(615.759)	-
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü Karşılıkları	12.198	17.296
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	154.695	43.472
Diğer gider tahakkukları ve değerleme farkları	17.126	-
Diğer sigortacılık teknik karşılıkları	208.070	396.289
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	**3.473.567**	**1.112.001**

21 Ertelenmiş vergiler (devamı)

30 Eylül 2013 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.112.001	573.446
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	1.772.902	(194.849)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	588.664	(11.476)
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	**3.473.567**	**367.121**

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	1.854.979	1.810.745
Dava karşılıkları	423.200	427.422
Maliyet giderleri karşılığı	**2.278.179**	**2.238.167**
Kıdem tazminatı karşılığı	**3.429.842**	**141.309**
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	**5.708.021**	**2.379.476**

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	141.309	150.621
Faiz maliyeti	2.019	5.269
Hizmet bedeli	1.179.801	669.592
Aktüeryal kayıp	2.759.355	-
Dönem içindeki ödemeler	(652.642)	(660.523)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	**3.429.842**	**164.959**

(*) Cari yıl içerisinde kıdem tazminatı hesaplamasında kullanılan varsayımlar revize edilmiştir ve aktüeryal kayıp özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

24 Net sigorta prim geliri

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

25 Aidat (ücret) gelirleri

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Fon işletim gelirleri	45.532.451	38.523.489
Yönetim gider kesintisi	10.503.331	17.968.625
Giriş aidatı gelirleri	24.213.255	23.001.456
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	1.453.456	-
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	38.212	-
Diğer teknik gelirler	-	4.562
Toplam emeklilik teknik gelir	**81.740.705**	**79.498.132**

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 30 Eylül 2013 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 40.827 TL (30 Eylül 2012: 57.400 TL) tutarındadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

1 Ocak – 30 Eylül 2013 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Eylül 2012: Bulunmamaktadır).

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	(8.074.052)	(3.644.140)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	(1.822.233)	705.937
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim	**(9.896.285)**	**(2.938.203)**

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Komisyon giderleri	(54.436.769)	(19.192.128)	(47.437.140)	(16.300.251)
Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar	*(62.457.259)*	*(20.515.892)*	*(51.480.814)*	*(16.351.698)*
Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim	*3.841.010*	*620.366*	*1.673.210*	*(120.948)*
Ertelenen üretim giderleri	*4.179.480*	*703.398*	*2.370.464*	*172.395*
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(41.606.640)	(13.550.612)	(37.759.144)	(13.674.584)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	8.438.593	3.081.653	27.668.793	5.648.481
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri	*9.414.352*	*3.081.877*	*8.139.123*	*2.723.592*
Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim	*(975.759)*	*(224)*	*19.529.670*	*2.924.889*
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(6.137.589)	(2.212.327)	(3.369.949)	(946.262)
Ofis giderleri	(7.540.740)	(2.396.966)	(7.174.684)	(2.141.880)
Bilgi işlem giderleri	(3.536.376)	(810.489)	(3.638.894)	(1.310.525)
Vergi, resim ve harçlar	(2.364.308)	(974.158)	(2.220.495)	(748.245)
Diğer giderler	(3.427.514)	(1.134.099)	(5.866.413)	(2.955.942)
Toplam	**(110.611.343)**	**(37.189.126)**	**(79.797.926)**	**(32.429.208)**

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Maaş ve ücretler	(21.668.495)	(7.525.376)	(19.140.080)	(6.734.625)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(4.312.704)	(1.424.392)	(3.739.617)	(1.384.149)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(864.404)	(324.762)	(1.162.677)	(665.676)
Bonus, prim ve komisyonlar	(8.397.422)	(2.195.616)	(7.435.696)	(2.843.888)
Diğer yan haklar	(6.363.615)	(2.080.466)	(6.281.074)	(2.046.246)
Toplam (Not 32)	**(41.606.640)**	**(13.550.612)**	**(37.759.144)**	**(13.674.584)**

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Kurumlar vergisi karşılık gideri:	**(28.849.223)**	**(24.571.243)**
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(28.849.223)	(24.571.243)
Ertelenmiş vergi geliri:	1.772.902	(194.849)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	**(27.076.321)**	**(24.766.092)**

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
Vergi öncesi kar	133.516.345	121.692.809
Hesaplanan vergi: %20	(26.703.269)	(24.338.562)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(158.324)	(385.873)
Diğer	(214.728)	(41.657)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	**(27.076.321)**	**(24.766.092)**

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

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

38 Hisse başı kar payı

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin net dönem karı 126.838.944 TL'dir. 25 Mart 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre bu kar dağıtılmayıp yedek akçelere ilave edilmiştir.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

42 Riskler

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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 3.069.051 TL (31 Aralık 2012: 2.732.335 TL)'dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 4.741.203 TL (31 Aralık 2012: 4.111.176 TL) karşılık tutarını, ilişikteki finansal tablolarda muallak tazminat karşılıkları hesabında dikkate almıştır.

43 Taahhütler

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

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
1 yıldan az	2.128.714	2.791.631
Bir yıldan fazla beş yıldan az	4.595.949	1.663.069
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	**6.724.663**	**4.454.700**

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı tahsilatları	67.847.417	51.686.327
Vob Teminatları	1.552.614	-
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	**69.400.031**	**51.686.327**
T.Garanti Bankası A.Ş.– bankalar mevduatı	606.686.493	461.647.237
Bankalar	**606.686.493**	**461.647.237**
Garanti Bankası TA.Ş.– yatırım fonu	9.352.928	-
T. Garanti Bankası A.Ş.– özel sektör bonoları	20.275.931	21.950.940
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	**29.628.859**	**21.950.940**
T. Garanti Bankası A.Ş.	171.679	128.023
Doğuş Holding A.Ş.	20.683	2.024
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	-	11.216
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	3.084	3.530
Eureko Sigorta A.Ş.	77	870
Garanti Faktoring A.Ş.		14.108
Doğuş Oto Pazarlama Ve Tic A.Ş.	5.739	105
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	2.828	197
Diğerleri	74.458	3.329
Esas faaliyetlerden alacaklar	**278.548**	**163.402**
T. Garanti Bankası A.Ş. – lokal kullanımı	40.808	33.679
Ortaklardan alacaklar	**40.808**	**33.679**
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – fon yönetimi	4.997.159	5.148.903
Antur Turizm A.Ş.	692.803	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	**5.689.962**	**5.148.903**
T. Garanti Bankası A.Ş. – vergi kredileri	859.826	812.407
Diğer finansal borçlar	**859.826**	**812.407**
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar (net)	17.208.625	15.967.962
Esas faaliyetlerden borçlar	**17.208.625**	**15.967.962**
T. Garanti Bankası A.Ş.– ortak alan kullanımı paylaşımı	2.749	1.783
Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	58.540	48.381
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	77.195	71.650
Ortaklara borçlar	**138.484**	**121.814**
T. Garanti Bankası A.Ş. – muallak tazminat karşılığı	255.113	134.543
Doğuş Holding A.Ş.	68.028	59.795
Doğuş Oto Pazarlama A.Ş	30.614	-
Muallak tazminat karşılığı	**353.755**	**194.338**
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – BES fonları yönetimine ilişkin	1.117.049	5.504.860
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	105.063	187.020
Antur Turizm A.Ş. – seyahat, vizyon giderleri	186.165	40.092
Diğerleri	1.085	-
Diğer ilişkili taraflara borçlar	**1.409.362**	**5.731.972**

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 ortaklılar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2013	1 Ocak– 30 Eylül 2012	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
T. Garanti Bankası A.Ş.	1.721.324	625.762	2.258.823	25.068
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	55.239	21.055	-	-
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic A.Ş.	70.700	28.761	104.203	526
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	63.902	24.740	95.227	371
Eureko Sigorta A.Ş.	28.357	12.979	45.582	164
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	43.798	13.622	56.985	134
Garanti Finansal Kiralama A.Ş	25.136	8.858	19.223	9.158
Diğerleri	113.282	80.460	301.811	90.832
Yazılan primler	**2.121.738**	**816.237**	**2.914.468**	**117.113**
T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı	30.799.091	11.810.095	34.262.811	11.898.179
Yatırım gelirleri	**30.799.091**	**11.810.095**	**34.262.811**	**11.898.179**
T. Garanti Bankası A.Ş.	33.629	5.791	-	-
Garanti Portföy Yönetim AŞ.	52.527	16.255	44.263	16.187
Yatırım giderleri	**86.156**	**22.046**	**44.263**	**16.187**
T. Garanti Bankası A.Ş.– ödenen komisyonlar (*)	60.695.563	19.795.915	51.479.953	18.143.021
T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	7.912.633	6.102.148	2.168.557	544.999
Garanti Portföy Yönetimi AŞ	2.055.901	721.290	-	-
Garanti Bilişim Tekn. ve Tic. A.Ş. – bilgi işlem giderleri	5.720.872	2. 035.392	8.408.981	3.048.028
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	427.966	146.872	1.572.893	1.209.326
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. – kira giderleri		-	63.440	-
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	902.524	321.112	822.162	241.868
Eureko Sigorta AŞ – sağlık ve kasko primleri	885.535	155.157	960.342	332.901
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. – reklam giderleri	75.847	-	180.451	15.991
Diğer	80.643	42.311	96.967	66.205
Faaliyet giderleri	**78.757.484**	**29.320.197**	**65.753.746**	**23.602.339**

(*) Tutarlar ertelenmiş komisyon giderleri düşülmeden, brüt 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Takasbank - müşteri bakım komisyonu borçları	211.862	143.423
Sermaye Piyasası Kurulu - Ek kayda alma ücreti borçları	-	105.637
Alınan danışmanlık hizmetleri	-	176.525
Alınan telekomunikasyon hizmetleri	-	18.827
Poliçe ve sözleşme gönderim masrafları	246.194	96.058
Personel servis ve yemek borçları	253.539	73.943
Personel hayat sigortası borçları	33.234	45.197
Pazar araştırma şirketlerine borçlar	-	53.241
Diğer borçlar	334.205	391.703
Toplam diğer borçlar	**1.079.034**	**1.104.554**

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan ayni 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 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerinde reeskont, karşılık ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2013	1 Ocak– 30 Eylül 2012	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23)	(44.234)	39.135	(2.648)	240.739
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 4.2)	25.490	50.298	(53.873)	(31.909)
Dava karşılığı gideri (Not 23)	4.222	11.110	(94.544)	(66.860)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)	(529.178)	(70.018)	(14.338)	18.120
Giriş aidatından alacak karşılığı gideri (Not 4.2)	(556.114)	(516.937)	-	-
Karşılık giderleri toplamı	**(1.099.814)**	**(486.412)**	**(165.403)**	**160.090**

47 Diğer (devamı)

	1 Ocak– 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2013	1 Ocak– 30 Eylül 2012	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
Hayat sigortası poliçelerine istinaden kanunen kabul edilmeyen giderler	(296.418)	(71.487)	(1.684.391)	(336.867)
Bireysel emeklilik sistemi erken çıkışlarına istinaden yazılan kanunen kabul edilmeyen giderler (*)	(162.201)	(96.791)	(104.952)	(31.981)
Özel iletişim vergileri	(79.522)	(25.106)	(79.391)	(34.839)
Bağış ve yardımlar	(15.780)	(13.780)	(23.480)	(7.080)
Diğer	(12.633)	(3.163)	(37.151)	(1.405)
Toplam diğer giderler	**(566.554)**	**(210.327)**	**(1.929.365)**	**(412.172)**

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