

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2016 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2016 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait gelir tablosunun, özsermaye değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

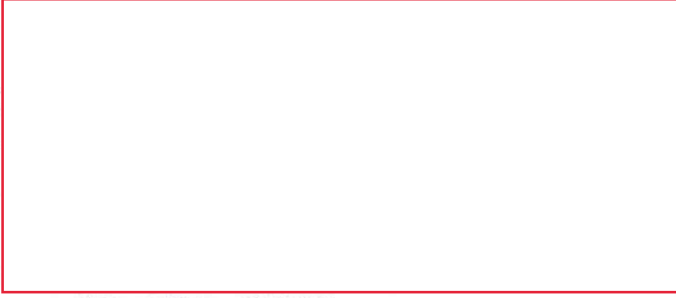
Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim,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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Hasan Kılıç, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Ekim 2016

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 2016 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, 21 Ekim 2016

[Redacted Signature]

Didem SAYIM

Aktüer – Sicil No:38

[Redacted Signature]

Salih İLERİ

Mali İşler Birim Müdürü

[Redacted Signature]

Ali met KARAMAN

Genel Müdür Yardımcısı

Cema ONARAN

Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür

[Redacted Signature]

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	1.607.067.679	1.303.031.588
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	1.466.031.820	1.205.995.538
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14,45	141.035.859	97.036.050
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal	11	23.046.324	33.825.954
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	3.313.653	14.536.075
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	19.732.671	19.289.879
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	9.195.184.421	7.660.740.985
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	60.415.659	59.313.600
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(73.920)	(80.580)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	4,2,2,8,12	113.056	100.343
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	9.134.729.626	7.601.407.622
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		39.810	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		39.810	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	5.576	24.971
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	5.576	24.971
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		39.918.232	36.423.647
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	34.028.385	35.545.876
2- Tahakkuk Etmis Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları	19	4.866.770	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	19	1.023.077	877.771
G- Diğer Cari Varlıklar		110.343	21.271
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		73.790	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		8.487	4.250
5- Personele Verilen Avanslar		28.066	17.021
6- Savım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		10.865.372.385	9.034.068.416

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
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- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar		4.878	4.169
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	4.878	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- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	6.674.708	6.197.122
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	15.066.371	13.898.302
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2.590.222	2.388.270
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	1.300.924	168.464
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(12.282.809)	(10.257.914)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	30.996.199	28.538.306
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Şerefive		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	116.845.905	99.932.210
6- Birikmiş İtfalar	8	(86.184.077)	(71.728.275)
7- 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	9.608.842	6.315.450
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	9.608.842	6.315.450
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		47.284.627	41.055.047
Varlıklar Toplamı (I + II)		10.912.657.012	9.075.123.463

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
A- Finansal Borçlar		530.140	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	609.752	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		(79.612)	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	9.293.757.057	7.703.557.491
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	35.062.955	24.722.715
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	9.258.694.102	7.678.834.776
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		958.804	7.631.239
1- Ortaklara Borçlar	45	163.196	263.259
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		10.381	16.918
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	785.227	7.351.062
D- Diğer Borçlar	19,47	1.585.984	2.522.785
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19,47	1.585.984	2.522.785
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	115.756.767	117.031.855
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	82.882.767	89.118.304
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	7.311.617	2.143.923
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	25.562.383	25.769.628
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	18.393.153	11.614.646
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		3.200.973	5.260.002
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.220.956	1.067.969
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		49.768	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	49.661.681	49.674.970
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(35.740.225)	(44.388.295)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	1.575.260	1.307.478
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	1.575.260	1.307.478
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	29.039.946	11.105.692
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10,19	7.198.288	6.257.829
2- Gider Tahakkukları	19	21.841.658	4.847.863
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		9.461.597.111	7.854.771.186

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
A- Finansal Borçlar		339.898	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	356.019	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		(16.121)	-
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 Alman Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden 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- Alman Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	190.686.719	145.991.402
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	176.886.936	134.301.338
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	13.799.783	11.690.064
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları	23	1.707.508	1.718.810
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	23	1.707.508	1.718.810
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	4.977.614	4.756.978
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	4.977.614	4.756.978
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		197.711.739	152.467.190

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
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		1.014.712.770	823.892.865
1- Yasal Yedekler	15	10.000.000	10.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	1.004.414.526	813.506.749
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	342.638	430.510
6- Diğer Kar Yedekleri		(44.394)	(44.394)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		185.550.947	190.907.777
1- Dönem Net Karı		185.550.947	190.907.777
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		1.253.348.162	1.067.885.087
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		10.912.657.012	9.075.123.463

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2016-30/09/2016	İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2016-30/09/2016	İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2015-30/09/2015	İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2015-30/09/2015
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		1.907	876	5.102	1.584
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	1.907	876	5.102	1.584
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	3.126	3.075	1.185	372
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	3.126	3.075	1.185	372
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-	-	-
1.1.3 SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(1.219)	(2.199)	3.917	1.212
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(1.219)	(2.199)	3.917	1.253
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	(41)
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		(6.164)	(2.078)	(6.015)	(2.095)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		-	-	-	-
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
4- Faaliyet Giderleri	32	(6.164)	(2.078)	(6.015)	(2.095)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıkları		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2016- 30/09/2016	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2016- 30/09/2016	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2015- 30/09/2015	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2015- 30/09/2015
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		(4.257)	(1.202)	(913)	(511)
D- Hayat Teknik Gelir		288.632.984	99.448.173	238.513.775	86.167.731
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	270.740.967	91.830.760	219.235.611	78.031.042
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	264.504.211	84.385.783	216.461.500	74.112.654
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	300.480.671	95.520.519	250.808.502	85.182.393
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(35.976.460)	(11.134.736)	(34.347.002)	(11.069.739)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	6.236.756	7.444.977	2.774.111	3.918.388
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	4.014.497	7.830.049	2.470.407	4.018.741
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	2.222.259	(385.072)	303.704	(100.353)
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		17.785.600	7.589.897	19.177.633	8.103.194
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		106.417	27.516	100.531	33.495
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		106.417	27.516	100.531	33.495
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		(182.359.287)	(62.113.265)	(136.768.334)	(51.919.698)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(44.323.713)	(14.867.457)	(32.372.477)	(12.360.677)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(44.530.958)	(14.320.655)	(39.756.346)	(12.967.392)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(59.959.423)	(18.998.797)	(57.674.617)	(18.688.327)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	15.428.465	4.678.142	17.918.271	5.720.935
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	207.245	(546.802)	7.383.869	606.715
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(24.475)	(281.857)	9.353.091	1.171.981
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	231.720	(264.945)	(1.969.222)	(565.266)
2- İkrامية ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkrامية ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkrامية ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(47.513.931)	(15.918.709)	(27.063.655)	(12.605.592)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(47.513.931)	(15.918.709)	(27.063.655)	(12.605.592)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(47.513.931)	(15.918.709)	(27.063.655)	(12.605.592)
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) (+/-)		(2.109.719)	(681.483)	(1.729.589)	(591.800)
5- Faaliyet Giderleri	32	(88.411.924)	(30.645.616)	(75.602.613)	(26.361.629)
6- Yatırım Giderleri		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		106.273.697	37.334.908	101.745.441	34.248.033
G- Emeklilik Teknik Gelir	25	150.685.387	50.968.380	127.407.138	43.537.243
1- Fon İşletim Gelirleri		97.053.711	34.475.525	79.105.466	27.661.680
2- Yönetim Gideri Kesintisi		27.967.932	8.739.682	14.574.338	5.032.710
3- Giriş Aidatı Gelirleri		21.471.044	6.182.235	27.880.739	8.634.518
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		4.192.700	1.570.938	5.836.401	2.208.335
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermave Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	10.194	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(98.459.032)	(33.885.233)	(98.463.756)	(33.248.719)
1- Fon İşletim Giderleri		(15.866.172)	(5.287.896)	(14.554.512)	(4.876.280)
2- Sermave Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(75.940.849)	(25.495.021)	(76.418.163)	(25.705.657)
4- Diğer Teknik Giderler		(6.652.011)	(3.102.316)	(7.491.081)	(2.666.782)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		52.226.355	17.083.147	28.943.382	10.288.524

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		İncelemeden Geçmiş Cari Dönem	İncelemeden Geçmiş Cari Dönem	İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem	İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem
		01/01/2016-30/09/2016	01/07/2016-30/09/2016	01/01/2015-30/09/2015	01/07/2015-30/09/2015
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(4.257)	(1.202)	(913)	(511)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		106.273.697	37.334.908	101.745.441	34.248.033
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		52.226.355	17.083.147	28.943.382	10.288.524
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		158.495.795	54.416.853	130.687.910	44.536.046
K- Yatırım Gelirleri		96.868.380	34.468.279	76.540.068	26.805.570
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		31.966.168	16.588.548	43.244.504	16.938.259
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	333.741	184.883
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		63.450.555	16.316.327	31.701.703	9.078.343
4- Kambiyo Karları		1.451.657	1.563.404	1.260.120	604.085
5- İştiraklerden Gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri		(22.258.044)	(7.730.599)	(22.302.175)	(6.452.099)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4,2	-	-	(39.755)	(10.223)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-	(9.940)	113.640
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(178.812)	-	(4.665.407)	(347.498)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları		-	-	-	-
7- Amortisman ve İtfâ Payı Giderleri	6, 8	(16.480.697)	(5.762.530)	(13.281.510)	(4.679.036)
8- Diğer Yatırım Giderleri	4,2	(5.598.535)	(1.968.069)	(4.305.563)	(1.528.982)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		2.106.497	349.311	(1.657.811)	(1.151.323)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(1.955.746)	(951.724)	(2.276.175)	(699.835)
2- Reeskont Hesabı		683.257	266.008	(245.812)	(81.166)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	21, 35	3.271.424	1.055.631	1.847.033	423.763
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		250.377	3.572	332.378	120.059
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(142.815)	(24.176)	(1.315.235)	(914.144)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		185.550.947	64.351.809	144.811.485	50.472.127
1- Dönem Karı ve Zararı		235.212.628	81.503.844	183.267.992	63.738.194
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(49.661.681)	(17.152.035)	(38.456.507)	(13.266.067)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		185.550.947	64.351.809	144.811.485	50.472.127
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ												
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU												
Bağımsız İncelemeden Geçmiş	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar - Zararları	Toplam
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2015)	15	50.000.000	-	383.604	3.084.445	-	10.000.000	-	643.193.985	169.916.412	-	876.578.446
A- Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	(8.571)	-	-	-	-	-	-	-	(8.571)
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	144.811.485	-	144.811.485
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfır		-	-	-	-	-	-	-	169.916.412	(169.916.412)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2015)		50.000.000	-	375.033	3.084.445	-	10.000.000	-	813.110.397	144.811.485	-	1.021.381.360
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		50.000.000	-	375.033	3.084.445	-	10.000.000	-	813.110.397	144.811.485	-	1.021.381.360
Bağımsız İncelemeden Geçmiş	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar - Zararları	Toplam
CARI DÖNEM												
I - Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2016)	15	50.000.000	-	430.510	3.084.445	-	10.000.000	-	813.462.355	190.907.777	-	1.067.885.087
A- Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	(87.872)	-	-	-	-	-	-	-	(87.872)
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	185.550.947	-	185.550.947
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfır		-	-	-	-	-	-	-	190.907.777	(190.907.777)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2016)		50.000.000	-	342.638	3.084.445	-	10.000.000	-	1.004.370.132	185.550.947	-	1.253.348.162
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		50.000.000	-	342.638	3.084.445	-	10.000.000	-	1.004.370.132	185.550.947	-	1.253.348.162

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem (01/01/2016 – 30/09/2016)	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem (01/01/2015 – 30/09/2015)
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		347.799.308	243.558.847
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		515.066.847	311.571.161
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(186.413.508)	(127.721.311)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(416.303.170)	(272.740.395)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		260.149.477	154.668.302
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(41.026.900)	(33.707.127)
10. Diğer nakit girişleri		9.797.194	9.982.322
11. Diğer nakit çıkışları		(8.098.365)	(15.483.482)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		220.821.406	115.460.015
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6	(1.632.442)	(691.050)
3. Mali varlık iktisabı		(445.362)	(43.048.434)
4. Mali varlıkların satışı		11.224.992	112.586.612
5. Alınan faizler		36.822.521	58.910.079
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		1.692.109	15.315.785
8. Diğer nakit çıkışları		(26.440.456)	(31.699.645)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		21.221.362	111.373.347
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri/(çıkışları)		-	3.299.029
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		(262.421)	-
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(262.421)	3.299.029
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		3.661.542	2.923.601
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		245.441.889	233.055.992
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	1.283.831.178	990.539.175
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	1.529.273.067	1.223.595.167

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Eylül 2016 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 2016 tarihi itibarıyla toplam yirmi bir adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Yirmi bir adet emeklilik yatırım fonu).

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

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Üst kademe yöneticiler	7	7
Diğer personel	877	857
Toplam	884	864

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016 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 3.218.099 TL'dir (1 Ocak 2015 - 30 Eylül 2015: 2.784.893 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 brana 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 brana aktarılamayan teknik bölüm faaliyet giderleri, yukarıda bahsedilen Genelge çerçevesinde, öncelikle emeklilik ve sigorta bölümlerine, son 3 yılda üretilen ortalama emeklilik sözleşme sayısı ve poliçe sayısı oranlarında dağıtılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan üç oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

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

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

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

Şirket'in Elektronik Site Adresi : www.garantiemeklilik.com.tr

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket'in kendi portföyündeki alım-satım amaçlı finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar ve 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 ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

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

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

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

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

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

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

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

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

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

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

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar

Sınıflama ve ölçme

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Özel araçlar

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre asgari 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin iştirah tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandırdığı kredilerin toplam tutarı 113.056 TL'dir (31 Aralık 2015: 100.343 TL).

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 3.224.837 TL (31 Aralık 2015: 2.985.476 TL) hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

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

Kayıtlardan çıkarma

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.10 Türev finansal araçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler finansal tablolarda, Şirket'in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması, ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü net tutarları üzerinden tahsil etme/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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

2.13 Sermaye

30 Eylül 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 sonu itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

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

2.17 Borçlar

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan, istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen, hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan, vefat eden personeli için tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Faiz Oranı	%7,10	%7,10
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%7,10	%7,10
İskonto oranı	%10,30	%10,30

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

2.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

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

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

Faiz gelir ve giderleri

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

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

Ticari gelir/gider

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Temettü

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

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

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

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

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

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

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

29 Aralık 2012 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik ile 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren, bireysel ya da gruba bağlı bireysel emeklilik sözleşmesine katkı payı ödeyen, Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olan ve mavi kart sahibi tüm katılımcılar (ödeyen 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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri

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

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

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

2.23 Kar payı dağıtımı

5 Nisan 2016 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre 2015 yılı karı dağıtılmayıp yedeklere aktarılmıştır.

2.24 Teknik Karşılıklar

Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

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

Devam eden riskler karşılığı

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Teknik karşılıklar (devamı)

Devam eden riskler karşılığı (devamı)

Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, % 95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı (DERK), %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolarda yer alır. İlgili test sonucu, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

2016/1 sayılı sektör duyurusu ve 2015/30 sayılı genelgeye göre devam eden riskler karşılığı hesabında, değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkinin giderilmesi amacıyla bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığının da yeni yöntemle hesaplanması ve cari dönemde muallak tazminat karşılığı için 2014/16 sayılı genelde kapsamında şirketçe belirlenen oranların önceki dönem muallak karşılık hesabında da kullanması gerektiği belirtilmiştir.

Ayrıca 10 Haziran 2016 tarihinde yayınlanan 2016-22 sayılı genelgede muallak tazminat karşılıklarından kaynaklanan net nakit akışlarının iskonto edilme hakkı şirketlere sunulmuştur. İskonto işlemi ilgili genelgede muhasebe politikası değişikliği olarak belirtildiğinden iskonto işleminin uygulanması halinde, devam eden riskler karşılığı hesabında kullanılan devreden muallak tazminat karşılığı tutarında da iskonto işlemi uygulanması gerekliliğini doğurmaktadır.

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

Muallak tazminat karşılığı

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

Şirket, hayat branşı için uygulama esasları 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) ve tazminat bedelleri için ilave muallak tazminat karşılığı ayırması gerekmektedir. Yeni Genelge ile 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" yürürlükten kalkmıştır. Ayrıca 28 Temmuz 2015 tarihinde yayınlanan 2015/28 sayılı genelge ile de daha önce 2015/7 sayılı genelge ile getirilmiş olan Gerçekleşen Ancak Rapor Edilmeyen Hasar Karşılıklarında gerçekleşecek artışa ilişkin kademeli geçiş oranları 2015 yılı ikinci çeyreğinden geçerli olmak üzere tekrar düzenlenmiştir.

10 Haziran 2016 tarihinde yayınlanmış olan ve 30 Haziran 2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016-22 sayılı genelge muallak tazminat karşılıklarından kaynaklanan net nakit akışlarının iskonto edilmesine ilişkin olup, Şirket muallak tazminat karşılık tutarında iskonto uygulamasında bulunmamıştır.

Genelge'de, her branş bazında olmak üzere; kullanılacak olan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak şirket aktüeri tarafından yapılacağı, hesaplama detayına ilişkin bilgilere aktüerya raporunda yer verilmesi gerektiği belirtilmiştir. Genelge kapsamında, Şirket 30 Eylül 2016 sonu itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesaplamasında hasar eliminasyonu yapmıştır. Eliminasyona konu hasarlar, şirketin 2012 ve 2013 yıllarında yapmış olduğu toplu kimlik paylaşım sistemi (KPS) sorgusu sonucu açılan muallaklardan halen ulaşılamayan hasarlardır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Teknik karşılıklar (devamı)

Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Hayat dışı branşlarda gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabı, Genelge’de öngörülmüş olan 6 ayrı aktüeryal zincirleme merdiven metodundan biri (“AZMM”) kullanılarak yapılacaktır. Hesaplamanın gerçekleşen hasar üzerinden yapılması esas olup ödenen hasarlar üzerinden de hesaplama yapılabilir. Aktüeryal dayanağının olması ve yukarıda belirtilen aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutardan fazla olması şartıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabı şirketlerce belirlenecek diğer yöntemlerle de yapılabilir. Fazla karşılık ayrılması halinde, karşılığa ilişkin açıklamaların finansal tablo dipnotları ile aktüerya raporunda yer alması gerekmektedir. AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket’in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. Ayrıca 27 Temmuz 2015 tarihinde yayımlanan 2015/28 Sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge” ile tanımlanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabı yapılabilir hesabı sonucunda bulunan tutarın (a) bir önceki üç aylık dönemki tutardan (b) fazla olması halinde, 2015 yılı ikinci üç aylık döneminden başlayarak aradaki fark tutarının (a-b) üçer aylık dönemler itibarıyla; 2015 yılı için %2,5, %5, %10’u (b)’ye eklenerek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar (IBNR) hesabı yapılabilir” hükmü amirdir.

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

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

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, içeriği ve uygulama esasları Müsteşarlıkça belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu veya Müsteşarlıkça belirlenecek diğer hesaplama yöntemleriyle hesaplanır. Hesaplama brüt tutarlar üzerinden yapılmalı, şirketlerin yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşılır.

Bu çerçevede Şirket 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 6.044.037 TL (31 Aralık 2015: 5.865.808 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.

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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Teknik karşılıklar (devamı)

Dengeleme karşılığı

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

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

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 İlişkili taraflar

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

2.26 Hisse başına kazanç

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

2.27 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.28 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Şirket, cari dönem finansal tabloları sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarı aşağıda açıklanmıştır:

Şirket, ekli gelir tablosunda 30 Eylül 2015 döneminde dokuz aylık ve 1 Temmuz – 30 Eylül 2015 tarihleri arasında üç aylık olmak üzere, sırasıyla (7.429.596) TL ve (3.529.821) TL tutarındaki “Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri”ni, 30 Eylül 2015 döneminde dokuz aylık ve 1 Temmuz – 30 Eylül 2015 tarihleri arasında üç aylık olmak üzere, sırasıyla 7.429.596 TL ve 3.529.821 TL tutarındaki “Hayat Teknik Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri”ni net olarak sunmuştur.

Şirket, ekli gelir tablosunda 30 Eylül 2015 döneminde dokuz aylık ve 1 Temmuz – 30 Eylül 2015 tarihleri arasında üç aylık olmak üzere, sırasıyla (6.626.071) TL ve (574.990) TL tutarındaki “Kambiyo Zararları”nı, “Kambiyo Karları”na sınıflamıştır.

Yapılan sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 6 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 18 – Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Fiyatlandırma politikaları

Şirket'in fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir;

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

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

iii) Ürün karlılığının ve devamlılığının sağlanması hedeflenmektedir.

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Fiyatlandırma politikaları (devamı)

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

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	37.660.683.520	2.338.156	34.607.131.963	2.331.848
Kaza Sonucu Maluliyet	24.427.484.357	2.051.324	22.858.301.499	2.067.510
Hastalık Sonucu Maluliyet	9.268.902.698	967.875	6.222.668.124	781.656
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	1.267.308.717	47.914	1.317.885.113	52.177
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	276.952.665	163.036	452.950.152	272.965
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	263.028.507	3.476	311.414.165	5.607
İşsizlik Teminatı	175.314.052	101.600	199.795.642	122.676
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	90.459.476	254.369	83.719.445	279.254
Her Türü Daimi Maluliyet	9.063.292	402	11.247.515	490
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	109.750	437	141.500	562

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

Risk değerlendirme politikaları

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

Medikal risk değerlendirmesi

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

Moral risk değerlendirmesi

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

Finansal risk değerlendirmesi

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

Operasyonel risk yönetimi

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans 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 eksepan reasürans treteleriyle devredilmektedir. Bununla birlikte Şirket açısından daha belirsiz risk teminatları (örneğin tehlikeli hastalıklar teminatı vb) üzerinden ise daha sınırlı oran ve tutarlarda konservasyon tutulmaya dikkat edilmektedir.

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

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

Reasürans şirketleri

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

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans şirketleri (devamı)

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

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

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

Reasürör	Standard & Poors			AM Best		
	Derecelendirme	Görünüm	Tarih	Derecelendirme	Görünüm	Tarih
Munich-Re	AA-	Durağan	22.12.2006	A+	Durağan	07.09.2007
Scor Global Life	AA-	Durağan	07.09.2015	A	Pozitif	11.09.2015
RGA	AA-	Çok Güçlü	29.07.2014	A+	Çok Güçlü	27.02.2014
Milli-Re	trAA+	-	26.07.2016	B+	Negatif	24.06.2016
Bnp Paribas Cardif	A	Durağan	11.03.2016	A+*	Durağan*	14.06.2016*
Genworth	A	Pozitif	15.03.2016	-	-	-
Arch Re	A+	Durağan	2016	A+	Durağan	2016

* BNP Paribas Cardif ve Arch Re için A:M:Best derecelendirmesi bulunmadığı için, Fitch derecelendirmesi yazılmıştır.

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

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve hizmetlerdeki değişiklikleri yansıtmak üzere 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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski

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

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	9.195.184.421	7.660.740.985
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	1.607.067.679	1.303.031.588
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	23.046.324	33.825.954
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	9.489.179	9.257.459
Diğer alacaklar (Not 12)	10.454	29.140
Toplam	10.834.798.057	9.006.885.126

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)
Vadesi gelmemiş alacaklar	9.174.807.922	-	7.639.110.743	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	8.793.211	-	9.419.352	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	675.782	-	781.974	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	828.713	-	1.266.568	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	1.332.772	-	1.380.473	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	13.989.551	-	13.925.160	-
Toplam	9.200.427.951	(5.243.530)	7.665.884.270	(5.143.285)

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 5.169.610 TL (31 Aralık 2015: 5.062.705 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 tutarları için karşılık ayırmaktadır.

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(5.143.285)	(3.861.768)
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(100.245)	(1.081.653)
Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(5.243.530)	(4.943.421)

Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

30 Eylül 2016	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.607.067.679	-	8.733.190	494.873.758	859.948.132	-	243.512.599	-
Finansal varlıklar ile riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	23.046.324	263.223	-	-	3.050.430	2.778.535	-	16.954.136
Esas faaliyetlerden alacaklar	9.195.184.421	9.120.878.790	-	36.049.371	18.425.691	15.185.631	4.644.938	-
İlişkili taraflardan alacaklar	39.810	-	-	39.810	-	-	-	-
Diğer alacaklar	5.576	-	-	5.576	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	39.918.232	-	-	5.384.104	9.449.104	10.613.131	14.471.893	-
Diğer cari varlıklar	110.343	-	-	-	110.343	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.878	-	-	-	-	-	-	4.878
Maddi varlıklar	6.674.708	6.674.708	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	30.996.199	30.996.199	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	9.608.842	9.608.842	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	10.912.657.012	9.168.421.762	8.733.190	536.352.619	890.983.700	28.577.297	262.629.430	16.959.014
Finansal Borçlar	870.038	-	-	40.967	83.017	128.981	277.175	339.898
Esas faaliyetlerden borçlar	9.293.757.057	9.115.976.634	-	154.312.285	13.294.629	8.061.034	2.112.475	-
İlişkili taraflara borçlar	958.804	-	-	958.804	-	-	-	-
Diğer borçlar	1.585.984	-	-	1.585.984	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	280.908.151	198.025.384	-	13.480.943	23.685.564	25.606.359	20.109.901	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	25.535.335	-	-	-	-	-	-	25.535.335
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	18.393.153	-	-	18.393.153	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	8.260.382	-	-	-	-	-	1.575.260	6.685.122
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	29.039.946	21.841.658	-	1.051.547	1.857.464	2.228.107	2.061.170	-
Özkaynaklar	1.253.348.162	1.253.348.162	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	10.912.657.012	10.589.191.838	-	189.823.683	38.920.674	36.024.481	26.135.981	32.560.355

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2015	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.303.031.588	-	6.567.214	191.194.224	229.936.560	37.403.838	837.929.752	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	33.825.954	263.223	-	-	1.113.410	10.108.027	3.051.414	19.289.880
Esas faaliyetlerden alacaklar	7.660.740.985	7.584.242.053	-	36.267.835	21.986.513	14.888.349	3.356.235	-
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	24.971	-	-	24.971	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	36.423.647	-	-	5.710.137	9.738.171	11.126.455	9.848.884	-
Diğer cari varlıklar	21.271	-	-	-	21.271	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.169	-	-	-	-	-	-	4.169
Maddi varlıklar	6.197.122	6.197.122	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	28.538.306	28.538.306	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	6.315.450	6.315.450	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	9.075.123.463	7.625.556.154	6.567.214	233.197.167	262.795.925	73.526.669	854.186.285	19.294.049
Esas faaliyetlerden borçlar	7.703.557.491	7.582.143.950	-	106.578.330	7.226.403	5.835.821	1.772.987	-
İlişkili taraflara borçlar	7.631.239	-	-	7.631.239	-	-	-	-
Diğer borçlar	2.522.785	-	-	2.522.785	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	237.140.929	148.022.625	-	14.501.097	24.628.588	27.840.784	22.147.835	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	25.882.328	-	-	-	-	-	-	25.882.328
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	11.614.646	-	-	11.614.646	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	7.783.266	-	-	-	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	11.105.692	-	-	5.783.731	1.634.417	1.955.666	1.731.878	-
Özkaynaklar	1.067.885.087	1.067.885.087	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	9.075.123.463	8.798.051.662	-	148.631.828	33.489.408	35.632.271	28.678.988	30.639.306

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

Şirket dövizde 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 2016	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	44.444.285	1	-	44.444.286
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	16.954.136	2.778.535	-	19.732.671
Esas faaliyetlerden alacaklar	2.950.480	99.757	-	3.050.237
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	64.348.901	2.878.293	-	67.227.194
Esas faaliyetlerden borçlar	(999.551)	(29.333)	(53)	(1.028.937)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(6.420.129)	(889.475)	(779)	(7.310.383)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(23.148.319)	(2.387.016)	-	(25.535.335)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(30.567.999)	(3.305.824)	(832)	(33.874.655)
Bilanço pozisyonu	33.780.902	(427.531)	(832)	33.352.539
31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	38.489.855	207.503	21.504	38.718.862
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	16.543.391	2.746.488	-	19.289.879
Esas faaliyetlerden alacaklar	6.950.171	96.191	-	7.046.363
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	61.983.417	3.050.182	21.504	65.055.104
Esas faaliyetlerden borçlar	(652.803)	(29.488)	(95)	(682.386)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(6.044.620)	(839.600)	(1.276)	(6.885.496)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(23.508.316)	(2.374.011)	-	(25.882.327)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(30.205.739)	(3.243.099)	(1.371)	(33.450.209)
Bilanço pozisyonu	31.777.678	(192.917)	20.133	31.604.895

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz dayalı işlemler, işlem tarihlerindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler 30 Eylül 2016 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 2016	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2,9959	3,3608
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	3,0058	3,3719
31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2,9076	3,1776
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	2,9172	3,1881

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren yıllarda özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Eylül 2016		30 Eylül 2015	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	3.341.667	3.378.090	981.051	1.027.434
Avro	(48.051)	(42.753)	(55.258)	(50.876)
Diğer	(83)	(83)	95	95
Toplam, Net	3.293.533	3.335.254	925.888	976.653

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

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski (devamı)

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalar (vadeli) (Not 14)	1.457.298.631	1.200.703.085
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	19.732.671	19.289.879
Satılmaya hazır finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	3.050.430	14.272.852
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	113.056	100.343
Finansal yükümlülükler:	Yoktur	Yoktur

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirin olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

30 Eylül 2016	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(3.950)	3.991
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır)	-	-	(47.874)	52.747
Toplam, Net	-	-	(51.824)	56.738

30 Eylül 2015	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(62.940)	64.798	(62.940)	64.798
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(44.171)	44.870
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır)	-	-	(51.820)	57.144
Toplam, Net	(62.940)	64.798	(158.932)	166.811

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2016			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	3.050.430	-	-	3.050.430
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	19.732.671	-	-	19.732.671
Toplam finansal varlıklar	22.783.101	-	-	22.783.101

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

	31 Aralık 2015			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	14.272.852	-	-	14.272.852
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	19.289.879	-	-	19.289.879
Toplam finansal varlıklar	33.562.731	-	-	33.562.731

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 2016 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 134.579.197 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 1.202.132.648 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	110.385.388	78.158.724
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerlendirme farkları	1.844.452	7.999.101
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar	-	608.836
VOB işlemlerinden elde edilen gelirler	-	168.536
Kambiyo karları (***)	2.424.140	8.772.562
Yatırım gelirleri (*)	114.653.980	95.707.759
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar	(178.812)	(4.596.257)
VOB işlemlerinden elde edilen giderler	-	(71.796)
Diğer	(5.598.535)	(4.342.672)
Yatırım giderleri (**)	(5.777.347)	(9.010.725)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, Net	108.876.633	86.697.034

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

(**) Yatırım giderlerine amortisman giderleri dahil edilmemiştir.

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

Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	428.298	538.138
Ertelenmiş vergisi etkisi	(85.660)	(107.628)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	342.638	430.510

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5 Bölüm bilgileri

Bölgümlere göre raporlama, Şirket'in faaliyet alanı ve coğrafi bölümlerine göre sunulmaktadır. Şirket'in temel bölüml 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 2016	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	288.632.984	1.907	150.685.387	-	439.320.278
Teknik gider	(182.359.287)	(6.164)	(98.459.032)	-	(280.824.483)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	76.716.833	76.716.833
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	106.273.697	(4.257)	52.226.355	76.716.833	235.212.628
Vergi öncesi kar	106.273.697	(4.257)	52.226.355	76.716.833	235.212.628
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(49.661.681)	(49.661.681)
Dönem net karı veya (zararı)	106.273.697	(4.257)	52.226.355	27.055.152	185.550.947

Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	2.024.895
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	14.455.802

30 Eylül 2016	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Toplam bölüm varlıkları	114.215.851	-	9.134.992.849	1.663.448.312	10.912.657.012
Toplam bölüm yükümlükleri	348.707.402	(2.673)	9.258.694.102	1.305.258.181	10.912.657.012

1 Ocak – 30 Eylül 2015	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	238.513.775	5.102	127.407.138	-	365.926.015
Teknik gider	(144.197.930)	(6.015)	(98.463.756)	-	(242.667.701)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	60.009.678	60.009.678
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	94.315.845	(913)	28.943.382	60.009.678	183.267.992
Vergi öncesi kar	94.315.845	(913)	28.943.382	60.009.678	183.267.992
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(38.456.507)	(38.456.507)
Dönem net karı veya (zararı)	94.315.845	(913)	28.943.382	21.553.171	144.811.485

Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	1.640.544
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	11.640.966

31 Aralık 2015	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Toplam aktifler	112.894.358	-	7.601.670.845	1.360.558.260	9.075.123.463
Toplam pasifler	294.005.255	(1.454)	7.678.834.776	1.102.284.886	9.075.123.463

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	13.898.302	1.168.069	-	15.066.371
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	2.388.270	201.952	-	2.590.222
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	1.132.460	-	1.300.924
	16.455.036	2.502.481	-	18.957.517
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(8.211.791)	(1.772.650)	-	(9.984.441)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.877.659)	(178.383)	-	(2.056.042)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.464)	(73.862)	-	(242.326)
	(10.257.914)	(2.024.895)	-	(12.282.809)
Net defter değeri	6.197.122			6.674.708

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

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	12.713.747	604.463	(215.720)	13.102.490
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	2.136.319	86.587	-	2.222.906
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	-	-	168.464
	15.018.530	691.050	(215.720)	15.493.860
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(7.446.095)	(1.542.977)	215.720	(8.773.352)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.842.341)	(97.567)	-	(1.939.908)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.464)	-	-	(168.464)
	(9.456.900)	(1.640.544)	215.720	(10.881.724)
Net defter değeri	5.561.630			4.612.136

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Cari dönem içerisinde toplam 262.421 TL finansal kiralama ödemesi yapılmıştır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	99.932.210	16.913.695	-	116.845.905
	100.266.581	16.913.695	-	117.180.276
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(71.393.904)	(14.455.802)	-	(85.849.706)
	(71.728.275)	(14.455.802)	-	(86.184.077)
Net defter değeri	28.538.306			30.996.199

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

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	79.892.602	14.116.205	-	94.008.807
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(55.334.476)	(11.640.966)	-	(66.975.442)
	(55.668.847)	(11.640.966)	-	(67.309.813)
Net defter değeri	24.558.126			27.033.365

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

9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	25.651.773	23.429.514
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	9.489.179	9.257.459
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	2.621.637	6.453.362
Toplam	37.762.589	39.140.335

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	7.198.288	6.257.829
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	17.932.865	9.851.616
Toplam	25.131.153	16.109.445

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(35.976.460)	(34.347.002)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(23.429.514)	(24.367.468)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	25.651.773	24.671.172
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(33.754.201)	(34.043.298)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	15.428.465	17.918.271
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(9.257.459)	(11.238.057)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	9.489.179	9.268.835
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	15.660.185	15.949.049
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	14.459.473	12.151.159
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	6.257.829	5.231.481
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(7.198.288)	(6.164.222)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	13.519.014	11.218.418
Toplam, Net	(4.575.002)	(6.875.831)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.313.653	14.536.075
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	19.732.671	19.289.879
Toplam	23.046.324	33.825.954

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Özel sektör bonoları	3.000.000	3.050.430	3.050.430
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri	263.223	263.223	263.223
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	3.263.223	3.313.653	3.313.653

	31 Aralık 2015		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Özel sektör bonoları	14.100.000	14.272.852	14.272.852
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri	263.223	263.223	263.223
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	14.363.223	14.536.075	14.536.075

30 Eylül 2016 itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	16.272.796	19.732.671	19.732.671
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	16.272.796	19.732.671	19.732.671

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2015		
	Gerçeğe		
	Maliyet Bedeli	Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	15.726.560	19.289.879	19.289.879
Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	15.726.560	19.289.879	19.289.879

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

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

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

Yıl	Değer Artışında Değişim	Toplam Değer Artışı
2016	(87.872)	342.638
2015	46.906	430.510
2014	169.629	383.604

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

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış özel sektör bonusu bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 tarihinde özel sektör bonusu bulunmamaktadır).

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

	30 Eylül 2016		
	Gerçeğe		
	Maliyet Bedeli	Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	16.272.796	19.732.671	19.732.671
Toplam	16.272.796	19.732.671	19.732.671

	31 Aralık 2015		
	Gerçeğe		
	Maliyet Bedeli	Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	15.726.560	19.289.879	19.289.879
Toplam	15.726.560	19.289.879	19.289.879

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	9.195.184.421	7.660.740.985
Diğer alacaklar (Not 4.2)	5.576	24.971
Cari olmayan diğer alacaklar (Not 4.2)	4.878	4.169
Toplam	9.195.194.875	7.659.495.365
Kısa vadeli alacaklar	9.195.189.997	7.660.765.956
Orta ve uzun vadeli alacaklar	4.878	4.169
Toplam	9.195.194.875	7.659.495.365

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sigortalılardan alacaklar	57.794.022	52.860.238
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	2.621.637	6.453.362
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(73.920)	(80.580)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, Net	60.341.739	59.233.020
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	113.056	100.343
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	9.139.899.236	7.606.470.327
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(5.169.610)	(5.062.705)
Esas faaliyetlerden alacaklar	9.195.184.421	7.660.740.985

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

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).
- Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 73.920 TL (31 Aralık 2015: 80.580 TL).
- Giriş aidatlarından alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı 5.169.610 TL (31 Aralık 2015: 5.062.705 TL).

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	1.466.031.820	1.205.995.538	1.205.995.538	929.250.473
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	141.035.859	97.036.050	97.036.050	79.860.132
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	-	-	-	1.694.387
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.607.067.679	1.303.031.588	1.303.031.588	1.010.804.992
Bankalar mevduatı reeskontları	(77.794.612)	(19.200.410)	(19.200.410)	(20.265.817)
Toplam	1.529.273.067	1.283.831.178	1.283.831.178	990.539.175
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	745.201.142	862.319.274	862.319.274	654.394.725
Bloke edilmiş tutarlar	(248.350.900)	(153.035.064)	(153.035.064)	(123.681.234)

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	44.444.285	38.697.358
- vadesiz	1	21.504
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	1.412.854.346	1.162.005.727
- vadesiz	8.733.188	5.270.950
Bankalar	1.466.031.820	1.205.995.539

Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 248.350.900 TL'dir (31 Aralık 2015: 153.035.064 TL).

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz aralığı aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
	Faiz oranı(%)	Faiz oranı(%)
TL	%9-%12,40	%9,00-%13,95
Yabancı para	%0,35-%3,30	0,25%-%2,75

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 5.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

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

Yasal yedekler

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Dönem başındaki yasal yedekler	10.000.000	10.000.000
Dönem içinde ayrılan yedekler	-	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	10.000.000	10.000.000

Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	813.506.749	643.590.337
Dönem içinde ayrılan yedekler	190.907.777	169.916.412
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	1.004.414.526	813.506.749

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	428.298	538.138
Ertelenmiş vergisi etkisi	(85.660)	(107.628)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	342.638	430.510

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin tablo yukarıda Not 15’te verilmiştir.

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	108.534.540	112.547.818
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(25.651.773)	(23.429.514)
Kazanılmamış primler karşılığı, Net	82.882.767	89.118.304
Brüt muallak tazminat karşılığı	35.051.562	35.027.087
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(9.489.179)	(9.257.459)
Muallak tazminat karşılığı, Net	25.562.383	25.769.628
Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)	184.198.553	136.445.261
Dengeleme karşılığı, Net	13.799.783	11.690.064
Toplam teknik karşılıklar, Net	306.443.486	263.023.257
Kısa vadeli	115.756.767	117.031.855
Orta ve uzun vadeli	190.686.719	145.991.402
Toplam sigorta teknik karşılıkları, Net	306.443.486	263.023.257

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	112.547.818	(23.429.514)	89.118.304
Dönem içerisinde yazılan primler	300.483.797	(35.976.460)	264.507.337
Dönem içerisinde kazanılan primler	(304.497.075)	33.754.201	(270.742.874)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	108.534.540	(25.651.773)	82.882.767
	1 Ocak – 30 Eylül 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	124.378.426	(24.367.468)	100.010.958
Dönem içerisinde yazılan primler	250.809.687	(34.347.002)	216.462.685
Dönem içerisinde kazanılan primler	(253.284.011)	34.043.298	(219.240.713)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	121.904.102	(24.671.172)	97.232.930

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Dönem başı dengeleme karşılığı	11.690.064	9.425.625
Dönem içerisindeki artışlar	2.109.719	1.729.589
Dönem sonu dengeleme karşılığı	13.799.783	11.155.214

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Eylül 2016		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	35.027.087	(9.257.459)	25.769.628
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	59.983.898	(15.660.185)	44.323.713
Dönem içinde ödenen hasarlar	(59.959.423)	15.428.465	(44.530.958)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	35.051.562	(9.489.179)	25.562.383

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Eylül 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	44.361.494	(11.238.057)	33.123.437
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	48.321.526	(15.949.049)	32.372.477
Dönem içinde ödenen hasarlar	(57.674.617)	17.918.271	(39.756.346)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	35.008.403	(9.268.835)	25.739.568

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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

30 Eylül 2016							
Hasar yılı	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Toplam
Hasar yılı	44.370.132	88.457.043	98.752.008	86.156.919	81.677.793	63.925.371	463.339.266
1 yıl sonra	41.964.897	64.914.834	88.880.162	78.253.153	78.416.280	-	352.429.326
2 yıl sonra	40.461.421	60.957.165	84.421.714	77.420.776	-	-	263.261.076
3 yıl sonra	38.514.161	60.382.047	84.307.760	-	-	-	183.203.968
4 yıl sonra	37.811.376	60.468.672	-	-	-	-	98.280.048
5 yıl sonra	39.332.503	-	-	-	-	-	39.332.503
Hasarların cari tahmini değeri	39.332.503	60.468.672	84.307.760	77.420.776	78.416.280	63.925.371	403.871.362
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(37.479.792)	(59.686.464)	(82.031.275)	(71.279.323)	(72.458.971)	(45.883.975)	(368.819.800)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.852.711	782.208	2.276.485	6.141.453	5.957.309	18.041.396	35.051.562
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							35.051.562

30 Eylül 2016							
Hasar yılı	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Toplam
Hasar yılı	32.899.049	43.365.883	60.859.042	59.352.208	58.640.250	48.444.853	303.561.285
1 yıl sonra	35.850.760	34.700.322	51.629.197	52.232.031	55.169.047	-	229.581.357
2 yıl sonra	34.658.339	31.103.144	47.988.522	51.485.110	-	-	165.235.115
3 yıl sonra	32.972.944	30.498.756	47.865.071	-	-	-	111.336.771
4 yıl sonra	32.584.433	30.568.585	-	-	-	-	63.153.018
5 yıl sonra	33.976.175	-	-	-	-	-	33.976.175
Hasarların cari tahmini değeri	33.976.175	30.568.585	47.865.071	51.485.110	55.169.047	48.444.853	267.508.841
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(32.294.917)	(29.905.881)	(45.843.005)	(47.119.506)	(50.539.922)	(36.243.227)	(241.946.458)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.681.258	662.704	2.022.066	4.365.604	4.629.125	12.201.626	25.562.383
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							25.562.383

31 Aralık 2015							
Hasar yılı	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Hasar yılı	33.985.735	44.370.132	88.457.043	98.752.008	86.156.919	81.677.793	433.399.630
1 yıl sonra	33.288.475	41.964.897	64.914.834	88.880.162	78.253.153	-	307.301.521
2 yıl sonra	35.559.821	40.461.421	60.957.165	84.421.714	-	-	221.400.121
3 yıl sonra	40.284.581	38.514.161	60.382.047	-	-	-	139.180.789
4 yıl sonra	38.232.491	37.811.376	-	-	-	-	76.043.867
5 yıl sonra	39.738.403	-	-	-	-	-	39.738.403
Hasarların cari tahmini değeri	39.738.403	37.811.376	60.382.047	84.421.714	78.253.153	81.677.793	382.284.486
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(37.937.016)	(37.346.474)	(59.419.142)	(81.155.009)	(70.732.261)	(60.667.497)	(347.257.399)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.801.387	464.902	962.905	3.266.705	7.520.892	21.010.296	35.027.087
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							35.027.087

31 Aralık 2015							
Hasar yılı	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Hasar yılı	17.205.786	32.899.049	43.365.883	60.859.042	59.352.208	58.640.250	272.322.218
1 yıl sonra	19.543.791	35.850.760	34.700.322	51.629.197	52.232.031	-	193.956.101
2 yıl sonra	21.943.357	34.658.339	31.103.144	47.988.522	-	-	135.693.362
3 yıl sonra	21.923.279	32.972.944	30.498.756	-	-	-	85.394.979
4 yıl sonra	20.118.465	32.584.433	-	-	-	-	52.702.898
5 yıl sonra	21.242.999	-	-	-	-	-	21.242.999
Hasarların cari tahmini değeri	21.242.999	32.584.433	30.498.756	47.988.522	52.232.031	58.640.250	243.186.991
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(19.574.497)	(32.175.037)	(29.714.867)	(45.116.221)	(46.678.697)	(44.158.044)	(217.417.363)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.668.502	409.396	783.889	2.872.301	5.553.334	14.482.206	25.769.628
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							25.769.628

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		247.928.465		152.644.464
Finansal varlıklar(*)		20.117.717		19.285.348
Toplam	213.489.715	268.046.182	162.527.970	171.929.812
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	166.687	422.434	166.680	390.600
Toplam	213.656.402	268.468.616	162.694.650	172.320.412

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları, bu değerler yoksa borsa değerleri ile yatırım fonu katılma belgeleri ise ilan edilen günlük fiyatları ile değerlendirilerek gösterilmiştir.

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016		1 Ocak - 30 Eylül 2015	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	2.331.848	136.445.261	2.431.699	106.058.091
Dönem içinde giren	1.924.384	87.112.066	2.118.581	51.139.563
Dönem içinde ayrılan	(1.918.076)	(18.207.861)	(2.213.501)	(14.379.289)
Dönem içi hareket gören(*)	-	(21.150.913)	-	(10.124.254)
Mevcut	2.338.156	184.198.553	2.336.779	132.694.111

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 2016			30 Eylül 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	734	827.384	827.384	1051	5.730.960	5.730.960
Grup	1.923.650	298.369.088	298.369.088	2.117.530	317.257.901	317.257.901
Toplam	1.924.384	299.196.472	299.196.472	2.118.581	322.988.861	322.988.861

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2016				30 Eylül 2015			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	1.179	(121.260)	(121.260)	2.214.804	1.463	2.299.041	2.299.041	(2.505.248)
Grup	1.916.897	(1.162.939)	(1.162.939)	15.993.057	2.212.038	69.881.318	69.881.318	(11.874.041)
Toplam	1.918.076	(1.284.199)	(1.284.199)	18.207.861	2.213.501	72.180.359	72.180.359	(14.379.289)

Ertelemiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini “ertelenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 23.600.921 TL ve 10.427.464 TL (31 Aralık 2015: 22.555.794 TL ve 12.990.082 TL) tutarındadır.

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	22.555.794	25.156.306
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	65.411.744	49.525.554
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(64.366.617)	(50.477.781)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	23.600.921	24.204.079

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	25.882.328	25.756.607
Kur farkları	705.375	6.354.289
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	355.517	319.019
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(2.621.867)	(3.239.500)
Kar payı	974.622	1.075.307
Menkul Kıymet değerlendirme farkı (değişim) (Not 30)	239.362	(427.636)
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	25.535.337	29.838.086

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları (brüt):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları:	%4,33	%5,12
Avro:	%4,33	%5,82

Bireysel emeklilik

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Saklayıcı şirketten alacaklar	9.126.563.812	7.589.304.758
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	13.335.424	17.165.569
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	9.139.899.236	7.606.470.327
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 12)	(5.169.610)	(5.062.705)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	9.134.729.626	7.601.407.622

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Katılımcılara borçlar	9.115.976.633	7.581.869.417
Katılımcılar geçici hesabı	137.398.044	95.328.835
Saklayıcı şirkete borçlar	2.797.156	66.029
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	73.458	74.317
Diğer borçlar	2.448.811	1.496.178
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	9.258.694.102	7.678.834.776

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
	Birim fiyatları	Birim fiyatları
Alternatif Katkı EYF	0.012541	0.011746
Alternatif Standart EYF	0.012385	0.011725
Altın EYF	0.015286	0.012083
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	0.069022	0.063135
Esnek (TL) EYF	0.013983	0.012723
Esnek Alternatif EYF	0.016555	0.015477
Esnek EYF	0.049004	0.044296
Gelir Amaçlı Esnek EYF	0.025394	0.023511
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	0.053835	0.048442
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0.050425	0.046876
Gruplara Yönelik Esnek EYF	0.037955	0.033959
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	0.033599	0.029977
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0.034310	0.031765
Gruplara Yönelik Hisse Senedi EYF	0.015492	0.013910
Hisse Senedi EYF	0.013615	0.012399
İkinci Gelir Amaçlı Esnek EYF	0.031735	0.030065
Kamu Borçlanma Araçları EYF	0.027380	0.025097
Katkı EYF	0.012645	0.011210
Likit-Esnek EYF	0.042033	0.039264
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0.014199	0.013183
Standart EYF	0.014068	0.012757

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alternatif Katkı EYF	4.658.484.735	58.420.000	1.495.341.515.265	18.753.077.943
Alternatif Standart EYF	2.771.234.022	34.320.533	1.497.228.765.978	18.543.178.267
Altın EYF	8.518.082.590	130.210.992	1.491.481.917.410	22.798.792.590
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	2.774.125.095	191.475.120	1.497.225.874.905	103.341.524.338
Esnek (TL) EYF	63.698.030.311	890.663.786	1.436.301.969.689	20.083.810.442
Esnek Alternatif EYF	12.650.665.014	209.434.660	1.487.349.334.986	24.623.068.241
Esnek EYF	12.972.922.023	635.723.537	1.487.027.077.977	72.870.274.929
Gelir Amaçlı Esnek EYF	14.691.756.347	373.076.565	1.485.308.243.653	37.717.917.539
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	37.398.847.276	2.013.372.735	1.462.601.152.724	78.739.133.057
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	5.317.483.811	268.135.599	1.494.682.516.189	75.369.365.879
Gruplara Yönelik Esnek EYF	4.745.012.563	180.097.768	1.495.254.987.437	56.752.403.048
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	11.953.128.365	401.608.035	1.488.046.871.635	49.996.886.840
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	2.718.817.428	93.282.038	1.497.281.182.572	51.371.717.374
Gruplara Yönelik Hisse Senedi EYF	4.079.290.138	63.195.761	1.495.920.709.862	23.174.803.637
Hisse Senedi EYF	8.416.276.453	114.584.232	1.491.583.723.547	20.307.912.396
İkinci Gelir Amaçlı Esnek EYF	9.132.099.612	289.804.612	1.490.867.900.388	47.312.692.819
Kamu Borçlanma Araçları EYF	1.089.799.077	29.838.716	1.498.910.200.923	41.040.161.301
Katkı EYF	83.339.308.857	1.053.855.032	1.416.660.691.143	17.913.674.439
Likit Esnek EYF	23.607.412.224	992.286.759	1.476.392.587.776	62.057.209.642
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	6.270.111.421	89.028.959	1.493.729.888.579	21.209.470.688
Standart EYF	71.301.652.257	1.003.074.109	1.428.698.347.743	20.098.928.356
Toplam	392.104.539.619	9.115.489.548	31.107.895.460.381	884.076.003.765

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

	31 Aralık 2015			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alternatif Katkı EYF	3.129.511.849	36.758.803	1.496.870.488.151	17.582.240.754
Alternatif Standart EYF	1.043.551.369	12.235.963	1.498.956.448.631	17.575.264.360
Altın EYF	5.010.422.106	60.541.183	1.494.989.577.894	18.063.959.070
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	2.981.284.147	188.223.954	1.497.018.715.853	94.514.276.625
Esnek (TL) EYF	52.400.731.831	666.683.733	1.447.599.268.169	18.417.805.489
Esnek Alternatif EYF	10.748.596.673	166.352.258	1.489.251.403.327	23.049.143.969
Esnek EYF	13.556.041.787	600.472.535	1.486.443.958.213	65.843.521.573
Gelir Amaçlı Esnek EYF	10.753.263.826	252.815.180	1.489.246.736.174	35.013.680.014
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	38.610.444.993	1.870.354.687	1.461.389.555.007	70.792.632.824
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	4.295.465.708	201.354.986	1.495.704.534.292	70.112.645.749
Gruplara Yönelik Esnek EYF	5.151.431.804	174.937.228	1.494.848.568.196	50.763.562.527
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	12.477.018.438	374.018.868	1.487.522.981.562	44.591.476.418
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	1.802.841.045	57.267.817	1.498.197.158.955	47.590.232.754
Gruplara Yönelik Hisse Senedi EYF	4.626.775.800	64.359.016	1.495.373.224.200	20.800.641.549
Hisse Senedi EYF	8.728.473.475	108.220.248	1.491.271.526.525	18.490.275.657
İkinci Gelir Amaçlı Esnek EYF	6.625.369.221	199.194.709	1.493.374.630.779	44.898.308.274
Kamu Borçlanma Araçları EYF	1.115.453.804	27.994.362	1.498.884.546.196	37.617.505.456
Katkı EYF	67.413.356.927	755.682.590	1.432.586.643.073	16.059.296.269
Likit Esnek EYF	21.572.492.388	847.030.279	1.478.427.507.612	58.048.977.659
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	5.974.617.989	78.765.133	1.494.025.382.011	19.695.736.611
Standart EYF	65.614.114.605	837.021.417	1.434.385.885.395	18.298.460.740
Toplam	343.631.259.785	7.580.284.949	31.156.368.740.215	807.819.644.341

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan /iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	183.593	90.680	932.349	5.034.845.455
Grup	45.096	26.250	251.785	1.477.612.890
Toplam	228.689	116.930	1.184.134	6.512.458.345

	1 Ocak – 30 Eylül 2015			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan /iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	145.346	54.932	813.688	4.193.414.135
Grup	39.279	24.643	226.521	1.176.842.067
Toplam	184.625	79.575	1.040.209	5.370.256.202

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

	30 Eylül 2016			30 Eylül 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	183.593	440.776.396	440.655.147	145.346	254.807.622	253.018.270
Grup	45.096	126.974.147	126.947.871	39.279	323.612.900	323.542.393
Toplam	228.689	567.750.543	567.603.018	184.625	578.420.522	576.560.663

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

	30 Eylül 2016			30 Eylül 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	5.798	59.618.656	59.618.656	1.506	44.081.308	44.065.836
Grup	3.343	28.606.174	28.599.134	431	12.469.071	12.468.321
Toplam	9.141	88.224.830	88.217.790	1.937	56.550.379	56.534.157

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

Bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2016			30 Eylül 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	9.068	634.449.497	634.048.060	54.932	400.081.615	399.581.441
Grup	2.625	234.082.665	234.049.254	24.643	435.945.756	435.855.917
Toplam	11.693	868.532.162	868.097.314	79.575	836.027.371	835.437.358

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19 Ticari ve diğer borçlar ertelenmiş gelirler

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.886.770 TL tutarında gelir tahakkukları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). Gelir tahakkukları hesap kalemi, Şirket'in dönem içerisinde reasürans şirketlerinden alacağı kar komisyonlarının tahakkukundan oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 1.023.077 TL tutarında gelecek aylara ait diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 877.771 TL). Gelecek aylara ait diğer giderler hesap kalemi; kira, sigorta, bakım-onarım, abonelik gibi giderlerin peşin ödenmiş kısımlarından oluşmaktadır.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden borçlar	9.293.757.057	7.703.557.491
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	18.393.153	11.614.647
İlişkili taraflara borçlar	958.804	7.631.238
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10)	7.198.288	6.257.829
Gider tahakkukları(gelecek aylara ait diğer gelirler)	21.841.658	4.847.863
Diğer çeşitli borçlar (Not 47) (*)	1.585.984	2.522.785
Toplam	9.343.734.944	7.736.431.853
Kısa vadeli borçlar	9.343.734.944	7.736.431.853
Toplam	9.343.734.944	7.736.431.853

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	17.932.865	9.851.615
Acentelere borçlar	17.106.360	14.844.713
Sigortalılara borçlar	23.730	26.387
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	35.062.955	24.722.715
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	9.258.694.102	7.678.834.776
Esas faaliyetlerden borçlar	9.293.757.057	7.703.557.491

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek kurumlar vergisi	49.661.681	49.674.970
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(35.740.225)	(44.388.295)
Ödenecek kurumlar vergisi, Net	13.921.456	5.286.675

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Bulunmamaktadır.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam 965.771 TL finansal kiralama işleminden borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21 Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için vergi mevzuatı ile raporlama standartları arasındaki fark	(1.923.420)	(2.008.705)
Dengeleme karşılığı	2.759.957	2.338.013
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	1.496.492	1.453.776
Personel performans karşılığı	962.957	594.415
Alacak ve borçlar iskonto karşılıkları	313.305	395.901
Dava karşılıkları	155.585	102.878
Garanti Portföy Yönetimi performans karşılığı	965.975	-
Kar komisyonu	(973.354)	-
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	14.784	16.116
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	1.652.427	1.329.434
Diğer gider tahakkukları ve değerlendirme farkları	2.072.042	388.614
Diğer sigortacılık teknik karşılıkları	2.112.092	1.705.008
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), Net	9.608.842	6.315.450

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	6.315.450	4.877.547
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (Not 35)	3.271.424	1.847.033
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	21.968	2.142
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	9.608.842	6.726.722

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (uzun dönem)	1.707.508	1.718.810
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (kısa dönem)	797.336	793.090
Dava karşılıkları	777.924	514.388
Maliyet giderleri karşılığı	3.282.768	3.026.288
Kıdem tazminatı karşılığı	4.977.614	4.756.978
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	8.260.382	7.783.266

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	4.756.978	4.468.626
Faiz maliyeti	381.434	290.651
Hizmet bedeli	753.809	745.294
Dönem içindeki ödemeler	(914.607)	(830.888)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	4.977.614	4.673.683

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 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Fon işletim gelirleri	97.053.711	34.475.525	79.105.466	27.661.680
Yönetim gider kesintisi	27.967.932	8.739.682	14.574.338	5.032.710
Giriş aidatı gelirleri	21.471.044	6.182.235	27.880.739	8.634.518
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	4.192.700	1.570.938	5.836.401	2.208.335
Diğer teknik gelirler	-	-	10.194	-
Toplam emeklilik teknik gelir	150.685.387	50.968.380	127.407.138	43.537.243

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 30 Eylül 2016 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 21.596 TL (30 Eylül 2015: 19.490 TL) tutarındadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 2016 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ilişkin yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve özsermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	(586.353)	4.509.116
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	239.362	(427.636)
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim	(346.991)	4.081.480

31 Zaruri diğer giderler

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Komisyon giderleri	(94.807.157)	(32.447.745)	(89.074.893)	(30.359.250)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar</i>	<i>(93.169.693)</i>	<i>(30.434.885)</i>	<i>(87.761.248)</i>	<i>(29.470.613)</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	<i>1.025.818</i>	<i>(905.889)</i>	<i>(952.227)</i>	<i>(649.876)</i>
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	<i>(2.663.282)</i>	<i>(1.106.971)</i>	<i>(361.418)</i>	<i>(238.761)</i>
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(53.270.664)	(18.203.278)	(49.684.914)	(17.351.199)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	13.519.014	4.500.954	11.218.418	3.839.859
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri</i>	<i>14.459.473</i>	<i>4.661.384</i>	<i>12.151.159</i>	<i>4.096.080</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	<i>(940.459)</i>	<i>(160.430)</i>	<i>(932.741)</i>	<i>(256.221)</i>
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(8.479.744)	(3.014.183)	(6.823.888)	(2.050.300)
Ofis giderleri	(8.252.573)	(2.836.728)	(7.555.701)	(2.473.611)
Bilgi işlem giderleri	(9.398.625)	(2.975.291)	(6.540.544)	(2.411.532)
Diğer giderler	(3.669.188)	(1.166.444)	(3.565.269)	(1.263.349)
Toplam	(164.358.937)	(56.142.715)	(152.026.791)	(52.069.382)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Maaş ve ücretler	(29.090.528)	(10.076.754)	(26.870.972)	(9.313.576)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(5.756.461)	(1.986.480)	(5.457.293)	(1.894.858)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(341.100)	(87.086)	(231.251)	(130.899)
Bonus, prim ve komisyonlar	(9.751.318)	(3.305.768)	(9.430.994)	(3.412.326)
Diğer yan haklar	(8.331.257)	(2.747.190)	(7.694.404)	(2.599.540)
Toplam (Not 32)	(53.270.664)	(18.203.278)	(49.684.914)	(17.351.199)

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(49.661.681)	(38.456.507)
Ertelenmiş vergi geliri:	3.271.424	1.847.033
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(46.390.257)	(36.609.474)

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 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 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Vergi öncesi kar	231.941.204	181.420.959
Hesaplanan vergi: %20	(46.388.241)	(36.284.192)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(90.868)	(324.854)
İndirimlerin etkisi	82.510	-
Diğer	6.342	(428)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(46.390.257)	(36.609.474)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

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

38 Hisse başı kar payı

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

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

42 Riskler

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 8.331.394 TL (31 Aralık 2015: 6.482.713 TL)'dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 12.710.768 TL (31 Aralık 2015: 9.700.433 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 2016	31 Aralık 2015
1 yıldan az	2.784.425	4.301.176
Bir yıldan fazla beş yıldan az	779.160	1.155.827
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	3.563.585	5.457.003

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı alacakları	141.035.859	97.036.050
Banka garantili üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (Not 14)	141.035.859	97.036.050
T.Garanti Bankası A.Ş.– bankalar mevduatı	708.622.472	607.906.349
Bankalar	708.622.472	607.906.349
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – fon yönetimi	-	8.981.686
T.Garanti Bankası A.Ş.	19.465	1.294.478
Garanti Bilişim Teknoloji ve Tic.A.Ş.	-	13
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	291	-
Garanti Gayrimenkul Yatır. Ortak. A.Ş.	-	92
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	77	(2)
Eureko Sigorta A.Ş.	-	1.138
Doğuş Holding A.Ş.	-	298
Doğuş Planet Elektronik Tic ve Bilişim hizmetleri A.Ş.	-	7
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	57.422	19.950
Diğer	1.008	365
Esas faaliyetlerden alacaklar	78.263	10.298.025
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar Net	17.319.194	14.959.088
Esas faaliyetlerden borçlar	17.319.194	14.959.088
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	117.514	71.525
Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	13.518	47.316
T. Garanti Bankası A.Ş.– ortak alan kullanımı paylaşımı	32.164	144.418
Ortaklara borçlar	163.196	263.259
T. Garanti Bankası A.Ş. – muallak tazminat karşılığı	75.145	192.976
Muallak tazminat karşılığı	75.145	192.976
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – performans gider tahakkuku	4.829.873	-
İlişkili taraflara gider tahakkuku	4.829.873	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – BES fonları yönetimine ilişkin	750.000	7.241.851
Antur Turizm A.Ş. – seyahat vize on giderleri	18.846	5.037
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	6.225	102.796
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	2.537	-
Diğer	7.619	1.378
Diğer ilişkili taraflara borçlar	785.227	7.351.062

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

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

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015
T. Garanti Bankası A.Ş.	3.447.316	1.143.575	2.998.138	971.087
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	131.799	41.724	77.213	20.858
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	105.787	33.641	87.609	29.582
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	60.557	18.715	47.927	15.905
Eureko Sigorta A.Ş.	59.274	23.275	44.624	18.276
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	42.547	13.685	73.038	22.960
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic A.Ş.	-	-	(9.815)	-
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	-	-	(6.208)	-
Doğuş Holding A.Ş.	(20.978)	-	139.011	77.641
Diğer	110.359	62.598	162.379	87.899
Yazılan primler	3.936.661	1.337.213	3.613.917	1.244.208
T. Garanti Bankası A.Ş.	296.748	74.520	458.285	458.285
Ödenen Hasarlar	296.748	74.520	458.285	458.285
T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı faiz gelirleri	54.627.445	24.814.125	41.338.695	11.006.183
Yatırım gelirleri	54.627.445	24.814.125	41.338.695	11.006.183
T. Garanti Bankası A.Ş.	-	-	32.626	7.225
Garanti Portföy Yönetim A.Ş.	-	-	16.061	4.821
Yatırım giderleri	-	-	48.687	12.046
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenen komisyonlar (*)	89.890.389	29.252.128	84.659.341	28.230.591
Garanti Bilişim Tekn. ve Tic. A.Ş. – bilgi işlem giderleri	13.071.408	4.546.977	10.630.084	3.803.809
T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	8.838.561	3.331.637	8.822.794	3.277.604
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	6.750.000	2.250.000	6.276.330	2.202.937
Eureko Sigorta A.Ş. – sağlık ve kasko primleri	1.633.528	503.380	1.926.089	26.493
Garanti Filo Yönetim Hizm. A.Ş.– taşıt kirası	1.163.221	375.715	1.165.416	395.236
Garanti Hizmet Ynt. A.Ş. - fon yönetim gideri	1.047.352	352.542	-	-
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	576.985	120.913	477.056	185.582
Doğuş Enerji - elektrik gideri	212.172	89.096	-	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.- fin. kiralama gideri	73.862	(35.052)	-	-
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. – reklam giderleri	72.401	-	72.317	13.897
Doğuş-GE Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. - kira gideri	31.510	10.784	-	-
Ayhan Şahenk Vakfı – bağış, sponsorluk giderleri	18.150	6.000	24.020	8.370
Doğuş Bilgi İşlem A.Ş.	128	-	-	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. – kira giderleri	-	-	29.669	10.279
Garanti Teknolojinet İletişim Hizm.ve Tic. A.Ş. - hat kurulum gideri	-	-	174.503	174.503
Diğer	15.542	5.326	11.436	3.941
Faaliyet giderleri	123.395.209	40.809.446	114.269.055	38.333.242

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Bulunmamaktadır.

47 Diğer

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

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Takasbank - müşteri bakım komisyonu borçları	309.007	286.122
Alınan danışmanlık hizmetleri	62.838	-
Reklam giderleri	127.035	280.941
Poliçe ve sözleşme gönderim masrafları	126.346	123.910
Personel hayat sigortası borçları	1.240	2.684
Alınan telekomünikasyon hizmetleri	21.276	165.314
Vergi dairesine borçlar	11.857	217.841
Personel servis ve yemek borçları	82.427	3.257
Pazar araştırma şirketlerine borçlar	-	66.679
Diğer borçlar	843.958	1.376.037
Toplam diğer borçlar	1.585.984	2.522.785

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait reeskont karşılık ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)	(1.135.243)	(378.415)	(1.035.945)	(865.627)
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23)	7.056	165.665	66.500	181.761
Dava karşılığı gideri (Not 23)	(263.536)	(164.012)	(225.076)	(88.576)
Giriş aidatı alacakları karşılık gideri (Not 4.2)	(106.905)	(106.403)	(997.610)	(390.946)
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 12)	6.660	(4.781)	(84.044)	(56.759)
Diğer	(463.778)	(463.778)	-	520.312
Karşılık giderleri toplamı	(1.955.746)	(951.724)	(2.276.175)	(699.835)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47 Diğer (devamı)

Diğer gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015
Hayat sigortası poliçelerine istinaden kanunen kabul edilmeyen giderler	-	-	(187.071)	(30.713)
Bireysel emeklilik sistemi erken çıkışlarına istinaden yazılan kanunen kabul edilmeyen giderler	-	-	(1.053.289)	(852.741)
Özel iletişim vergileri	(69.853)	(21.464)	(64.373)	(23.548)
Bağış ve yardımlar	(3.750)	-	(1.553)	-
Aidatlar	(63.750)	-	-	-
Diğer	(5.462)	(2.712)	(8.949)	(7.142)
Toplam diğer giderler	(142.815)	(24.176)	(1.315.235)	(914.144)