



Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

25 Ekim 2017

*Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim
raporu ile 76 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır.*



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler, 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (hep birlikte "Sigortacılık mevzuatı") ve Sigortacılık mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetimimiz, 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 tablolara 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 tabloların sınırlı denetiminin kapsamı; ilgili sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan tam kapsamlı bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine ve Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunun, aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Sigortacılık mevzuatına ve TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

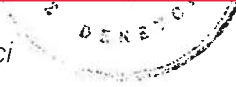
Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetçi, sırasıyla 30 Ocak 2017 ve 21 Ekim 2016 tarihli bağımsız denetçi ve sınırlı denetim raporlarında olumlu görüş ve sonuç vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



Alper Güvenç
Sorumlu Denetçi

25 Ekim 2017
İstanbul, Türkiye



GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 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, 25 Ekim 2017



Burak Ali GÖÇER
Genel Müdür



Ahmet KARAMAN
Genel Müdür Yardımcısı



Güreç Çağlar TURKMEN
Mali İşler Birim Müdürü



Didem SAYIM
Aktüer – Sicil No:38

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	2.027.222.376	1.684.432.635
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	1.874.676.788	1.540.185.330
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14,45	152.545.588	144.247.305
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riskli Sigortalara Ait Finansal Yatırımlar	11	19.697.591	22.065.922
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	292.304	263.223
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	19.405.287	21.802.699
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	11.395.852.241	9.600.088.894
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	55.724.108	57.579.465
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(55.749)	(54.347)
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	155.983	112.222
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	11.340.027.899	9.542.451.554
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12	512.677	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar	12	9.589	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	503.088	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	73.086	2.806
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		70.000	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	3.086	2.806
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		38.838.006	35.482.536
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	32.544.949	33.532.768
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		4.980.610	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	19	1.312.447	1.949.768
G- Diğer Cari Varlıklar		54.727	30.580
1- Gelecek Aylar İhtivacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		15.336	2.500
5- Personele Verilen Avanslar		39.391	28.080
6- Savım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		13.482.250.704	11.342.103.373

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (Ikrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (Ikrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar	12	4.185	4.878
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	4.185	4.878
4- Diğer Cesitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Süpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Süpheli 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 Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	5.256.818	7.306.903
1- Yatırım Amaçlı Gavrımenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gavrımenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gavrımenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	16.632.348	16.504.590
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2.590.227	2.590.222
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	1.300.924	1.300.924
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(15.266.681)	(13.088.833)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	35.590.524	32.118.853
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	143.026.756	123.225.424
6- Birikmiş İtfalar	8	(107.770.603)	(91.440.942)
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	11.541.418	6.213.042
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	11.541.418	6.213.042
6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		52.392.945	45.643.676
Varlıklar Toplamı (I + II)		13.534.643.649	11.387.747.049

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
A- Finansal Borçlar		339.898	540.387
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	356.019	609.752
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		(16.121)	(69.365)
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	11.524.361.545	9.703.886.525
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	34.930.454	29.554.523
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	11.489.431.091	9.674.332.002
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		9.093.274	7.460.176
1- Ortaklara Borçlar	45	673.522	312.372
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		9.175	46.596
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	8.410.577	7.101.208
D- Diğer Borçlar	19,47	851.785	1.759.407
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19,47	851.785	1.759.407
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	118.518.868	115.711.018
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	77.318.988	80.521.355
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	12.227.705	8.049.937
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	28.972.175	27.139.726
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	25.832.146	12.074.509
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		4.374.535	7.759.105
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		2.575.207	2.336.983
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		190.625	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	64.101.698	62.337.384
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(45.409.919)	(60.358.963)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	2.107.883	1.541.660
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	2.107.883	1.541.660
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	33.910.724	18.171.301
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10,19	8.066.622	7.690.156
2- Gider Tahakkukları	19	25.844.102	10.481.145
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		11.715.016.123	9.861.144.983

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	197.713
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	-	203.581
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	(5.868)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	263.457.925	205.740.308
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	246.118.098	191.109.662
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	17.339.827	14.630.646
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları	23	1.721.538	1.808.369
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	23	1.721.538	1.808.369
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	5.641.250	5.442.774
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	5.641.250	5.442.774
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		270.820.713	213.189.164

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
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		1.260.381.916	1.014.555.592
1- Yasal Yedekler	15	10.000.000	10.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	1.250.187.391	1.004.414.526
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	291.057	237.598
6- Diğer Kar Yedekleri		(96.532)	(96.532)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		235.340.452	245.772.865
1- Dönem Net Karı		235.340.452	245.772.865
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtımına Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		1.548.806.813	1.313.412.902
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		13.534.643.649	11.387.747.049

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2016
	Dipnot				
I-TEKNİK BÖLÜM					
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		2.411	722	1.907	876
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	2.411	722	1.907	876
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	2.544	2.479	3.126	3.075
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	2.544	2.479	3.126	3.075
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	(133)	(1.757)	(1.219)	(2.199)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(133)	(1.757)	(1.219)	(2.199)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
1.2.3 Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
4- Tahakkuk eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(5.882)	(1.991)	(6.164)	(2.078)
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	(5.882)	(1.991)	(6.164)	(2.078)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıklar		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-

İlişkitedeki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2016
I-TEKNİK BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		(3.471)	(1.269)	(4.257)	(1.202)
D- Hayat Teknik Gelir		358.536.173	131.223.249	288.632.984	99.448.173
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	333.539.916	121.685.144	270.740.967	91.830.760
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	330.337.416	111.780.368	264.504.211	84.385.783
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	368.415.975	123.037.133	300.480.671	95.520.519
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(38.078.559)	(11.256.765)	(35.976.460)	(11.134.736)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	3.202.500	9.904.776	6.236.756	7.444.977
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	1.973.564	11.254.482	4.014.497	7.830.049
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	1.228.936	(1.349.706)	2.222.259	(385.072)
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		24.986.031	9.538.105	17.785.600	7.589.897
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		10.226	-	106.417	27.516
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		10.226	-	106.417	27.516
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		(226.994.600)	(86.439.776)	(182.359.287)	(62.113.265)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(61.346.771)	(21.783.157)	(44.323.713)	(14.867.457)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(59.514.322)	(19.462.620)	(44.530.958)	(14.320.655)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(72.914.485)	(22.879.699)	(59.959.423)	(18.998.797)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	13.400.163	3.417.079	15.428.465	4.678.142
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(1.832.449)	(2.320.537)	207.245	(546.802)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(1.442.617)	(2.676.913)	(24.475)	(281.857)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	(389.832)	356.376	231.720	(264.945)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(58.513.762)	(25.563.458)	(47.513.931)	(15.918.709)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(58.513.762)	(25.563.458)	(47.513.931)	(15.918.709)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(58.513.762)	(25.563.458)	(47.513.931)	(15.918.709)
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) (+/-)	17	(2.709.181)	(905.623)	(2.109.719)	(681.483)
5- Faaliyet Giderleri	32	(104.424.886)	(38.187.538)	(88.411.924)	(30.645.616)
6- Yatırım Giderleri		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		131.541.573	44.783.473	106.273.697	37.334.908
G- Emeklilik Teknik Gelir	25	183.327.334	58.097.187	150.685.387	50.968.380
1- Fon İşletim Gelirleri		119.867.665	42.726.660	97.053.711	34.475.525
2- Yönetim Gideri Kesintisi		33.670.201	5.150.270	27.967.932	8.739.682
3- Giriş Aidatı Gelirleri		25.988.817	8.897.042	21.471.044	6.182.235
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		3.800.651	1.323.215	4.192.700	1.570.938
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(113.431.540)	(37.492.676)	(98.459.032)	(33.885.233)
1- Fon İşletim Giderleri		(17.753.427)	(6.086.272)	(15.866.172)	(5.287.896)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(85.396.161)	(28.466.472)	(75.940.849)	(25.495.021)
4- Diğer Teknik Giderler		(10.281.952)	(2.939.932)	(6.652.011)	(3.102.316)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		69.895.794	20.604.511	52.226.355	17.083.147

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2016
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot				
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(3.471)	(1.269)	(4.257)	(1.202)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		131.541.573	44.783.473	106.273.697	37.334.908
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		69.895.794	20.604.511	52.226.355	17.083.147
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		201.433.896	65.386.715	158.495.795	54.416.853
K- Yatırım Gelirleri		120.983.814	45.569.577	96.868.380	34.468.279
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		44.412.974	18.636.007	31.966.168	16.588.548
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		76.013.128	26.618.889	63.450.555	16.316.327
4- Kambiyo Karları		557.712	314.681	1.451.657	1.563.404
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		(25.883.394)	(9.215.624)	(22.258.044)	(7.730.599)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4,2	(59.113)	(15.248)	-	-
2- Yatırımların Değer Azalışları		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	(178.812)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları		-	-	-	-
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	6, 8	(18.578.369)	(6.488.989)	(16.480.697)	(5.762.530)
8- Diğer Yatırım Giderleri	4,2	(7.245.912)	(2.711.387)	(5.598.535)	(1.968.069)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		2.907.834	1.559.632	2.106.497	349.311
1- Karşılıklar Hesabı	47	(2.538.292)	(564.513)	(1.955.746)	(951.724)
2- Reeskont Hesabı		18.458	3.048	683.257	266.008
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı	21, 35	5.341.741	2.132.007	3.271.424	1.055.631
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		238.291	54.739	250.377	3.572
8- Diğer Gider ve Zararlar		(152.364)	(65.649)	(142.815)	(24.176)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		235.340.452	80.911.672	185.550.947	64.351.809
1- Dönem Karı ve Zararı		299.442.150	103.300.300	235.212.628	81.503.844
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(64.101.698)	(22.388.628)	(49.661.681)	(17.152.035)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		235.340.452	80.911.672	185.550.947	64.351.809
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait
Özsermaye Değişim Tablosu

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

Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2016												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları - (Zararları)	Toplam
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 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 artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-	-	-	183.550.947	-	183.550.947
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	190.907.777	(190.907.777)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30 Eylül 2016) (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

Sınırlı Denetimden Geçmiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2017												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları - (Zararları)	Toplam
I - Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2017)	15	50.000.000	-	237.598	3.084.445	-	10.000.000	-	1.004.317.994	245.772.865	-	1.313.412.902
A- Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	53.459	-	-	-	-	-	-	-	53.459
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	235.340.452	-	235.340.452
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	245.772.865	(245.772.865)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30 Eylül 2017) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		50.000.000	-	291.057	3.084.445	-	10.000.000	-	1.250.090.859	235.340.452	-	1.548.806.813

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2016
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		428.937.753	347.799.308
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		619.305.143	515.066.847
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(228.278.611)	(186.413.508)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(531.886.605)	(416.303.170)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		288.077.680	260.149.477
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(47.388.340)	(41.026.900)
10. Diğer nakit girişleri		489.505.237	546.435.618
11. Diğer nakit çıkışları		(23.994.394)	(8.098.365)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		706.200.183	757.459.830
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	(19.999.955)	(1.632.442)
3. Mali varlık iktisabı	11	(29.081)	(445.362)
4. Mali varlıkların satışı	11	3.072.514	11.224.992
5. Alınan faizler		56.623.212	36.822.521
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		425.913	1.692.109
8. Diğer nakit çıkışları		(8.738.345)	(26.440.456)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		31.354.258	21.221.362
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri/(çıkışları)/nakit akım		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		(457.314)	(262.421)
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(457.314)	(262.421)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		1.015.953	3.661.542
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		738.113.080	782.080.313
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	539.303.084	342.257.179
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	1.277.416.164	1.124.337.492

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Eylül 2017 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 2017 tarihi itibarıyla toplam otuz bir adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: Yirmi üç adet emeklilik yatırım fonu).

Taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde 30 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 2017 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Üst kademe yöneticiler	7	7
Diğer personel	812	872
Toplam	819	879

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

1 Ocak 2017 - 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.303.576 TL'dir (1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016: 3.218.099 TL).

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

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

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

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

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

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Diğer muhasebe politikaları

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.3 Geçerli olan ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

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

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

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

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla raporlanan finansal tablolarda aşağıda açıklanan yeniden sınıflama işlemi yapılmıştır:

- “Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar” hesabı içerisinde muhasebeleştirilen toplam 1.142.123.649 TL tutarındaki üç aydan uzun vadeli mevduatlar ve bloke edilmiş nakit ve nakit benzerleri tutarları karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda nakit akım tablosuna dahil edilmemiştir.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ilişkin raporlanan finansal tablolarda aşağıda açıklanan yeniden sınıflama işlemi yapılmıştır:

- “Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar” hesabı içerisinde muhasebeleştirilen toplam 414.386.304 TL tutarındaki üç aydan uzun vadeli mevduatlar ve bloke edilmiş nakit ve nakit benzerleri tutarları karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda nakit akım tablosuna dahil edilmemiştir.

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar

Sınıflama ve ölçme

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Özel araçlar

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre asgari 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin iştirah tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandığı kredilerin toplam tutarı 155.983 TL'dir (31 Aralık 2016: 112.222 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 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 3.251.811 TL (31 Aralık 2016: 2.579.369 TL) hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

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

Kayıtlardan çıkarılma

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.10 Türev finansal araçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

2.13 Sermaye

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84,91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’dir (“Garanti Bankası”). Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollandalı Achmea BV’dir (“Achmea”).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	42.456.629	84,91	42.456.190	84,91
Achmea BV	7.500.000	15,00	7.500.000	15,00
Eureko Sigorta AŞ.	43.371	0,09	43.371	0,09
Diğer	-	-	439	0,001
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	100,00	50.000.000	100,00

21 Eylül 2017 tarihli ve 485 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Şirket’in çıkarılmış sermayesinin %0,0059’unu temsil eden bedelleri tamamen ödenmiş hisseler Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş., Garanti Kültür A.Ş. ve Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş. tarafından Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’ye devredilmiştir.

Yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları: Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar: Yoktur.

Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi: Yoktur.

Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri: Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

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 2017 tarihi itibarıyla, 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Faiz Oranı	%7,80	%7,80
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%7,80	%7,80
İskonto oranı	%11,20	%11,20

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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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 aracılarca 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 aracılarca tahakkuk ettirilen komisyon giderleri oluştuğu dönemlerde kayıtlara alınmak suretiyle giderleştirilmekte ve emeklilik branşı teknik giderleri altında faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

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

Faiz gelir ve giderleri

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

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

Ticari gelir/gider

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Temettü

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

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

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

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri

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

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

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

2.23 Kar payı dağıtımı

2 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre 2016 yılı karı dağıtılmayıp olağanüstü yedeklere aktarılmıştır.

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

“Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır.

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

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

2.25 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılan kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak hasar ve tazminatlar, net + ödenen hasarlar ve tazminatlar, net – devreden muallak hasar ve tazminatlar, net) kazanılmış prime (yazılan primler, net + devreden kazanılmamış primler karşılığı, net – kazanılmamış primler karşılığı, net) bölünmesi suretiyle bulunur. 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Devam eden riskler karşılığı (devamı)

Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, % 95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı (DERK), %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolarda yer alır. İlgili test sonucu, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

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

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

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

2.26 Muallak tazminat karşılığı

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

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

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

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

Bu çerçevede, Şirket 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 5.409.367 TL (31 Aralık 2016: 5.181.582 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

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

2.27 Matematik karşılıklar

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Matematik karşılıklar (devamı)

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

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

2.28 Dengeleme karşılığı

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.29 İlişkili taraflar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

2.30 Hisse başına kazanç

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

2.31 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 *Finansal Araçlar* Standardı, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9’un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı, 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralaması işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK, UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardını yayımlamıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan bu Standart, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 17'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 6 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 17 – Ertilenmiş üretim komisyonları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 18 – Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

Not 21 – Ertilenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Fiyatlandırma politikaları

Şirket’in fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir;

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Fiyatlandırma politikaları (devamı)

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

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	44.772.523.176	2.302.420	39.279.476.075	2.269.561
Kaza Sonucu Maluliyet	29.258.571.565	1.975.681	25.384.565.755	1.973.437
Hastalık Sonucu Maluliyet	13.488.817.814	1.155.372	10.397.754.690	970.540
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	957.754.943	34.854	1.195.130.305	44.268
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	309.791.046	3.362	260.910.603	2.669
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	174.712.469	102.053	230.076.555	137.401
İşsizlik Teminatı	147.457.592	83.564	164.482.448	95.458
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	95.980.072	243.416	87.860.321	240.224
Her Türlü Daimi Maluliyet	7.358.522	296	9.609.320	382
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	82.500	328	100.500	400

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

Risk değerlendirme politikaları

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

Medikal risk değerlendirmesi

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

Moral risk değerlendirmesi

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

Finansal risk değerlendirmesi

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

Operasyonel risk yönetimi

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans politikası

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

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

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

Reasürans şirketleri

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans şirketleri (devamı)

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

Hayat sigortaları için yapılan reasürans sözleşmelerinde lider reasürör, merkezi Münih'te bulunan Münchener Rückversicherungs AG ("Münich Re") şirketidir. Reasürans sözleşmelerindeki pay büyüklüğüne göre ikinci sıradaki reasürör firma Scor Global reasürans şirketidir. Bu sırayı RGA ve 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	2016	A+	Durağan	2017
Scor Global Life	AA-	Durağan	07.09.2015	A+	Durağan	11.09.2017
RGA	AA-	Durağan	01.06.2016	A+	Durağan	10.06.2016
Milli-Re	trAA-	-	01.02.2017	B+	Negatif	14.07.2017
Bnp Paribas Cardif	A	Durağan	31.07.2017	A+*	Durağan*	28.09.2017*
Genworth	A+	Durağan	27.10.2016	-	-	-
Arch Re	A+	Negatif	2017	A+	Durağan	2017

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

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

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve hizmetlerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski

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

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

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

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

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	2.027.222.376	1.684.432.635
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	19.405.287	21.802.699
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	11.395.852.241	9.600.088.894
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10), (Not 17)	9.720.005	10.109.837
Diğer alacaklar (Not 12)	77.271	7.684
Toplam	13.452.277.180	11.316.441.749

(*) 292.304 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir (31 Aralık 2016: 263.223 TL).

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)
Vadesi gelmemiş alacaklar	11.386.959.142	-	9.577.414.836	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	7.198.744	-	7.066.190	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	557.014	-	555.605	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	328.311	-	3.531.258	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	2.451.834	-	2.245.924	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	15.028.179	-	14.678.072	-
Toplam	11.412.523.224	(16.670.983)	9.605.491.885	(5.402.991)

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 16.615.234 TL (31 Aralık 2016: 5.348.644 TL) tutarındaki karşılık ilişikteki finansal tablolarda "Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar" hesabı içinde net gösterilmiştir. Şirket, vadesi geçen ve belli bir süre tahsil edilmeyen sigorta primlerini iptal etmekte, yazılan primlerden ve prim alacaklarından düşmektedir.

Şirket, girişte tahakkuk ettirilen ve azami 9 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 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(5.402.991)	(5.143.285)
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(11.267.992)	(100.245)
Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(16.670.983)	(5.243.530)

Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları aşağıda gösterilmiştir:

30 Eylül 2017	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.027.222.376	-	12.785.388	614.097.482	814.385.577	-	585.953.929	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	19.697.591	292.304	-	-	-	-	4.455.772	14.949.515
Esas faaliyetlerden alacaklar	11.395.852.241	11.327.424.483	-	34.752.141	14.564.029	14.422.621	4.688.967	-
İlişkili taraflardan alacaklar	512.677	-	-	512.677	-	-	-	-
Diğer alacaklar	73.086	-	-	73.086	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	38.838.006	-	-	5.294.005	9.167.307	10.231.920	14.144.774	-
Diğer cari varlıklar	54.727	-	-	-	54.727	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.185	-	-	-	-	-	-	4.185
Toplam varlıklar	13.482.254.889	11.327.716.787	12.785.388	654.729.391	838.171.640	24.654.541	609.243.442	14.953.700
Finansal borçlar	339.898	-	-	46.879	95.307	147.183	50.529	-
Esas faaliyetlerden borçlar	11.524.361.545	11.329.930.910	-	167.995.843	14.594.495	9.354.551	2.485.746	-
İlişkili taraflara borçlar	9.093.274	-	-	9.093.274	-	-	-	-
Diğer borçlar	851.785	-	-	851.785	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	28.972.175	28.972.175	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	25.832.146	-	-	25.832.146	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	9.470.671	-	-	-	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	33.910.724	25.844.102	-	1.233.523	2.175.248	2.505.179	2.107.883	7.362.788
Toplam yükümlülükler	11.632.832.218	11.384.747.187	-	205.053.450	16.865.050	12.006.913	6.796.830	7.362.788

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 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	1.684.432.635	-	14.120.620	542.839.408	130.691.825	68.981.282	927.799.500	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	22.065.922	263.223	-	-	3.072.514	-	-	18.730.185
Esas faaliyetlerden alacaklar	9.600.088.894	9.529.264.400	-	33.955.414	16.810.116	14.688.723	5.370.241	-
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	2.806	-	-	2.806	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	35.482.536	-	-	4.765.183	8.855.761	10.477.682	11.383.910	-
Diğer cari varlıklar	30.580	-	-	-	30.580	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.878	-	-	-	-	-	-	4.878
Toplam varlıklar	11.342.108.251	9.529.527.623	14.120.620	581.562.811	159.460.796	94.147.687	944.553.651	18.735.063
Finansal borçlar	738.100	-	-	42.073	86.908	132.030	279.376	197.713
Esas faaliyetlerden borçlar	9.703.886.525	9.523.957.136	-	161.857.381	11.345.909	4.560.126	2.165.973	-
İlişkili taraflara borçlar	7.460.176	-	-	7.460.176	-	-	-	-
Diğer borçlar	1.759.407	-	-	1.759.407	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	27.139.726	27.139.726	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	12.074.509	-	-	12.074.509	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	8.792.803	-	-	-	-	-	1.541.660	7.251.143
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	18.171.301	3.000.000	-	8.484.775	1.940.786	2.416.957	2.328.783	-
Toplam yükümlülükler	9.780.022.547	9.554.096.862	-	191.678.321	13.373.603	7.109.113	6.315.792	7.448.856

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

Şirket 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 2017	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	32.664.389	2.937.105	5.195	35.606.689
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	19.405.287	-	-	19.405.287
Esas faaliyetlerden alacaklar	3.361.203	88.708	-	3.449.911
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	55.430.879	3.025.813	5.195	58.461.887
Esas faaliyetlerden borçlar	(601.933)	(37.550)	(1)	(639.484)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(7.591.304)	(949.579)	(437)	(8.541.320)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(26.127.689)	(2.726.429)	-	(28.854.118)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(34.320.926)	(3.713.558)	(438)	(38.034.922)
Bilanço pozisyonu	21.109.953	(687.745)	4.757	20.426.965
31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	32.054.611	25.991	185.556	32.266.158
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	18.730.185	3.072.514	-	21.802.699
Esas faaliyetlerden alacaklar	11.647.131	90.768	-	11.737.899
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	62.431.927	3.189.273	185.556	65.806.756
Esas faaliyetlerden borçlar	(1.532.978)	(63.940)	(1)	(1.596.919)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(6.052.127)	(981.269)	(747)	(7.034.143)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(25.517.979)	(2.524.536)	-	(28.042.515)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(33.103.084)	(3.569.745)	(748)	(36.673.577)
Bilanço pozisyonu	29.328.843	(380.472)	184.808	29.133.179

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz dayalı işlemler, işlem tarihlerindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 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 2017	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	3,5521	4,1924
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	3,5638	4,2063
31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	3,5192	3,7099
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	3,5308	3,7222

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Eylül 2017		30 Eylül 2016	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	2.077.095	2.110.995	3.341.667	3.378.090
Avro	(71.256)	(68.775)	(48.051)	(42.753)
Diğer	476	476	(83)	(83)
Toplam, Net	2.006.315	2.042.696	3.293.533	3.335.254

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

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski (devamı)

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankalar (vadeli) (Not 14)	1.861.891.400	1.526.064.710
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	19.405.287	21.802.699
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	155.983	112.222
Finansal yükümlülükler (Not 20)	339.898	738.100

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirine olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

30 Eylül 2017	Gelir tablosu		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(47.738)	52.392
Toplam, Net	-	-	(47.738)	52.392

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 finansal varlıklar)	-	-	(47.874)	52.747
Toplam, Net	-	-	(51.824)	56.738

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2017			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	19.405.287	-	-	19.405.287
Toplam finansal varlıklar	19.405.287	-	-	19.405.287

	31 Aralık 2016			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	21.802.699	-	-	21.802.699
Toplam finansal varlıklar	21.802.699	-	-	21.802.699

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 160.559.361 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 1.484.333.647 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:		
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	144.235.484	110.385.388
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerlendirme farkları	998.744	1.844.452
Kambiyo karları (***)	735.617	2.424.140
Yatırım gelirleri (*)	145.969.845	114.653.980
Kambiyo zararları (***)	-	-
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar	-	(178.812)
Diğer	(7.305.025)	(5.598.535)
Yatırım giderleri (**)	(7.305.025)	(5.777.347)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	138.664.820	108.876.633
Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	66.824	(109.840)
Ertelenmiş vergisi etkisi (Not 21)	(13.365)	21.968
Dönem içindeki değerlendirme farkları, net	53.459	(87.872)

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

(**) Yatırım giderlerine amortisman giderleri dahil edilmemiştir.

(***) "Hayat branşı yatırım geliri" ve "hayat branşı yatırım gideri"nde gösterilen kambiyo karları ve zararları net olarak dahil edilmiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri

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

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

Coğrafi bölmelere göre raporlama

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

Faaliyet alanı bölmeleri

1 Ocak – 30 Eylül 2017	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	358.536.173	2.411	183.327.334	-	541.865.918
Teknik gider	(226.994.600)	(5.882)	(113.431.540)	-	(340.432.022)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	98.008.254	98.008.254
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	131.541.573	(3.471)	69.895.794	98.008.254	299.442.150
Vergi öncesi kar	131.541.573	(3.471)	69.895.794	98.008.254	299.442.150
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(64.101.698)	(64.101.698)
Dönem net karı veya (zararı)	131.541.573	(3.471)	69.895.794	33.906.556	235.340.452
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	2.248.708
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	16.329.661
30 Eylül 2017	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	292.304	-	292.304
Esas faaliyetlerden alacaklar	55.824.342	-	11.340.027.899	-	11.395.852.241
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	40.847.342	40.847.342
Ertelenmiş üretim giderleri	32.544.949	-	-	-	32.544.949
Diğer aktifler	19.405.287	-	-	2.045.701.526	2.065.106.813
Toplam aktifler	107.774.578	-	11.340.320.203	2.086.548.868	13.534.643.649
Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları	381.978.861	(2.068)	-	-	381.976.793
Diğer yükümlülükler	42.997.076	-	11.489.431.091	71.431.876	11.603.860.043
Özsermaye	-	-	-	1.548.806.813	1.548.806.813
Toplam pasifler	424.975.937	(2.068)	11.489.431.091	1.620.238.689	13.534.643.649

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri (devamı)

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
31 Aralık 2016	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	263.223	-	263.223
Esas faaliyetlerden alacaklar	57.637.340	-	9.542.451.554	-	9.600.088.894
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	39.425.756	39.425.756
Ertelemiş üretim giderleri	33.532.768	-	-	-	33.532.768
Diğer aktifler	21.802.699	-	-	1.692.633.709	1.714.436.408
Toplam aktifler	112.972.807	-	9.542.714.777	1.732.059.465	11.387.747.049
Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları	321.453.261	(1.935)	-	-	321.451.326
Diğer yükümlülükler	37.244.679	-	9.674.332.002	41.306.140	9.752.882.821
Özsermaye	-	-	-	1.313.412.902	1.313.412.902
Toplam pasifler	358.697.940	(1.935)	9.674.332.002	1.354.719.042	11.387.747.049

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

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

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	16.504.590	198.618	(70.860)	16.632.348
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	2.590.222	5	-	2.590.227
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.300.924	-	-	1.300.924
	20.395.736	198.623	(70.860)	20.523.499
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(10.639.249)	(1.859.653)	70.860	(12.428.042)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(2.115.967)	(176.717)	-	(2.292.684)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(333.617)	(212.338)	-	(545.955)
	(13.088.833)	(2.248.708)	70.860	(15.266.681)
Net defter değeri	7.306.903			5.256.818

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemi 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

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Cari dönem içerisinde toplam 457.314 TL finansal kiralama ödemesi yapılmıştır (31 Aralık 2016: 414.859 TL).

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	123.225.424	19.801.332	-	143.026.756
	123.559.795	19.801.332	-	143.361.127
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(91.106.571)	(16.329.661)	-	(107.436.232)
	(91.440.942)	(16.329.661)	-	(107.770.603)
Net defter değeri	32.118.853			35.590.524

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemi 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

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	26.637.724	25.408.788
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17, Not 4.2)	9.720.005	10.109.837
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	645.828	3.328.118
Toplam	37.003.557	38.846.743

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	8.066.622	7.690.156
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	17.386.536	13.208.777
Toplam	25.453.158	20.898.933
	1 Ocak -	1 Ocak -
	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(38.078.559)	(35.976.460)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(25.408.788)	(23.429.514)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	26.637.724	25.651.773
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(36.849.623)	(33.754.201)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	13.400.163	15.428.465
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(10.109.837)	(9.257.459)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	9.720.005	9.489.179
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	13.010.331	15.660.185
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	15.905.042	14.459.473
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	7.690.156	6.257.829
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(8.066.622)	(7.198.288)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	15.528.576	13.519.014
Toplam, net	(8.310.716)	(4.575.002)

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	292.304	263.223
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	19.405.287	21.802.699
Toplam	19.697.591	22.065.922

(*) Piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri ile gösterilmiş olan Emeklilik Gözetim Merkezi ("EGM") hisselerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

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

(*) Piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri ile gösterilmiş olan EGM hisselerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2016		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun	
		Değeri	Defter Değeri
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>			
Hisse senetleri (*)	263.223	263.223	263.223
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	263.223	263.223	263.223

(*) Piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri ile gösterilmiş olan EGM hisselerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun	
		Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	16.139.181	19.405.287	19.405.287
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	16.139.181	19.405.287	19.405.287

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2016		
	Gerçeğe Uygun		
	Maliyet Bedeli	Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	18.926.824	21.802.699	21.802.699
Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	18.926.824	21.802.699	21.802.699

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

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

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

<u>Yıl</u>	<u>Değer Artışında Değişim</u>	<u>Toplam Değer Artışı</u>
2017	53.459	291.057
2016	(192.912)	237.598
2015	46.906	430.510

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

Şirket'in portföyünde ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

	30 Eylül 2017		
	Gerçeğe Uygun		
	Maliyet Bedeli	Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	16.139.181	19.405.287	19.405.287
Toplam	16.139.181	19.405.287	19.405.287

	31 Aralık 2016		
	Gerçeğe Uygun		
	Maliyet Bedeli	Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	18.926.824	21.802.699	21.802.699
Toplam	18.926.824	21.802.699	21.802.699

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		Toplam
	Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	
Dönem başındaki değer	21.802.699	263.223	22.065.922
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	175.103	-	175.103
Dönem içindeki alımlar	-	29.081	29.081
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(3.072.514)	-	(3.072.514)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	736.093	-	736.093
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(236.094)	-	(236.094)
Dönem sonundaki değer	19.405.287	292.304	19.697.591

	30 Eylül 2016		Toplam
	Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	
Dönem başındaki değer	19.289.879	14.536.075	33.825.954
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	660.746	-	660.746
Dönem içindeki alımlar	-	-	-
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	-	(11.221.437)	(11.221.437)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	1.197	(985)	212
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(219.151)	-	(219.151)
Dönem sonundaki değer	19.732.671	3.313.653	23.046.324

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	11.395.852.241	9.600.088.894
Diğer alacaklar (Not 4.2)	73.086	2.806
Cari olmayan diğer alacaklar (Not 4.2)	4.185	4.878
Toplam	11.395.929.512	9.600.096.578
Kısa vadeli alacaklar	11.395.925.327	9.600.091.700
Orta ve uzun vadeli alacaklar	4.185	4.878
Toplam	11.395.929.512	9.600.096.578

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sigortalılardan alacaklar	55.078.280	54.251.347
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	645.828	3.328.118
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(55.749)	(54.347)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	55.668.359	57.525.118
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	155.983	112.222
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	11.356.643.133	9.547.800.198
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(16.615.234)	(5.348.644)
Esas faaliyetlerden alacaklar	11.395.852.241	9.600.088.894

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

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).
- Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 55.749 TL (31 Aralık 2016: 54.347 TL).
- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan karşılık 16.615.234 TL (31 Aralık 2016: 5.348.644 TL).

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	1.874.676.788	1.540.185.330	1.540.185.330	1.205.995.538
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	152.545.588	144.247.305	144.247.305	97.036.050
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.027.222.376	1.684.432.635	1.684.432.635	1.303.031.588
Bankalar kısa vadeli mevduat reeskontları	(66.808.792)	(3.005.902)	(3.005.902)	(4.202.715)
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar	(404.449.336)	(887.993.626)	(887.993.626)	(803.536.630)
Bloke edilmiş tutarlar	(278.548.084)	(254.130.023)	(254.130.023)	(153.035.064)
Toplam	1.277.416.164	539.303.084	539.303.084	342.257.179

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	35.601.490	32.240.166
- vadesiz	5.199	25.992
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	1.826.289.910	1.493.824.544
- vadesiz	12.780.189	14.094.628
Bankalar	1.874.676.788	1.540.185.330

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 278.548.084 TL'dir (31 Aralık 2016: 254.130.023 TL).

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz aralığı aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Vade Aralığı (Gün)	Faiz oranı(%)	Vade Aralığı (Gün)	Faiz oranı(%)
TL	4-377	%10.01-%14.80	3-376	%8,75-%12,00
ABD Doları	4-43	%0.60-%4.15	3-35	%0.35-%3.50
Avro	36	%0.01-%2	-	-

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 bulundurulmuş 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 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
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 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	1.004.414.526	813.506.749
Dönem içinde ayrılan yedekler	245.772.865	190.907.777
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	1.250.187.391	1.004.414.526

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	363.821	296.998
Ertelemiş vergisi etkisi	(72.764)	(59.400)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	291.057	237.598

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	103.956.712	105.930.143
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(26.637.724)	(25.408.788)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	77.318.988	80.521.355
Brüt muallak tazminat karşılığı	38.692.180	37.249.563
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10, Not 4.2)	(9.720.005)	(10.109.837)
Muallak tazminat karşılığı, net	28.972.175	27.139.726
Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)	258.345.803	199.159.599
Dengeleme karşılığı, net	17.339.827	14.630.646
Toplam teknik karşılıklar, net	381.976.793	321.451.326
Kısa vadeli	118.518.868	115.711.018
Orta ve uzun vadeli	263.457.925	205.740.308
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	381.976.793	321.451.326

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	105.930.143	(25.408.788)	80.521.355
Dönem içerisinde yazılan primler	368.418.519	(38.078.559)	330.339.960
Dönem içerisinde kazanılan primler	(370.391.950)	36.849.623	(333.542.327)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	103.956.712	(26.637.724)	77.318.988
	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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Dönem başı dengeleme karşılığı	14.630.646	11.690.064
Dönem içerisindeki artışlar	2.709.181	2.109.719
Dönem sonu dengeleme karşılığı	17.339.827	13.799.783

	1 Ocak – 30 Eylül 2017		
Muallak tazminat karşılığı	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	37.249.563	(10.109.837)	27.139.726
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat	74.357.102	(13.010.331)	61.346.771
Dönem içinde ödenen hasarlar	(72.914.485)	13.400.163	(59.514.322)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	38.692.180	(9.720.005)	28.972.175

	1 Ocak – 30 Eylül 2016		
Muallak tazminat karşılığı	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	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

Hasarların gelişimi tablosu

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

30 Eylül 2017							
Hasar yılı	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Toplam
Hasar yılı	93.190.990	98.865.439	89.188.345	86.973.218	128.921.026	34.197.756	531.336.774
1 yıl sonra	76.492.473	86.412.604	78.529.644	82.459.795	168.141.102	-	492.035.618
2 yıl sonra	72.494.330	81.846.677	77.510.762	82.993.604	-	-	314.845.373
3 yıl sonra	73.943.911	82.973.585	77.138.180	-	-	-	234.055.676
4 yıl sonra	73.823.140	83.496.576	-	-	-	-	157.319.716
5 yıl sonra	74.078.191	-	-	-	-	-	74.078.191
Hasarların cari tahmini değeri	74.078.191	83.496.576	77.138.180	82.993.604	168.141.102	34.197.756	520.045.409
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(72.508.044)	(81.815.134)	(73.164.991)	(77.676.906)	(160.478.717)	(15.709.437)	(481.353.229)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.570.147	1.681.442	3.973.189	5.316.698	7.662.385	18.488.319	38.692.180
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							38.692.180

30 Eylül 2017							
Hasar yılı	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Toplam
Hasar yılı	53.111.637	61.582.964	63.369.087	64.742.576	102.538.333	27.511.991	372.856.588
1 yıl sonra	45.571.350	51.004.896	54.038.916	60.266.326	135.737.534	-	346.619.022
2 yıl sonra	41.880.792	47.362.942	53.387.184	60.612.064	-	-	203.242.982
3 yıl sonra	42.428.519	48.367.816	53.006.852	-	-	-	143.803.187
4 yıl sonra	42.950.735	48.777.925	-	-	-	-	91.728.660
5 yıl sonra	43.210.797	-	-	-	-	-	43.210.797
Hasarların cari tahmini değeri	43.210.797	48.777.925	53.006.852	60.612.064	135.737.534	27.511.991	368.857.163
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(41.849.114)	(47.316.115)	(49.982.497)	(56.347.841)	(129.773.058)	(14.616.363)	(339.884.988)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.361.683	1.461.810	3.024.355	4.264.223	5.964.476	12.895.628	28.972.175
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							28.972.175

31 Aralık 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	95.132.970	494.546.865
1 yıl sonra	41.964.897	64.914.834	88.880.162	78.253.153	79.018.060	-	353.031.106
2 yıl sonra	40.461.421	60.957.165	84.421.714	76.501.800	-	-	262.342.100
3 yıl sonra	38.514.161	60.382.047	84.502.659	-	-	-	183.398.867
4 yıl sonra	37.811.376	60.558.370	-	-	-	-	98.369.746
5 yıl sonra	39.399.308	-	-	-	-	-	39.399.308
Hasarların cari tahmini değeri	39.399.308	60.558.370	84.502.659	76.501.800	79.018.060	95.132.970	435.113.167
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(37.525.919)	(59.777.244)	(82.071.397)	(71.418.340)	(72.914.296)	(74.156.408)	(397.863.604)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.873.389	781.126	2.431.262	5.083.460	6.103.764	20.976.562	37.249.563
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							37.249.563

31 Aralık 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	73.584.053	328.700.485
1 yıl sonra	35.850.760	34.700.322	51.629.197	52.232.031	55.512.051	-	229.924.361
2 yıl sonra	34.658.339	31.103.144	47.988.522	51.075.574	-	-	164.825.579
3 yıl sonra	32.972.944	30.498.756	48.033.858	-	-	-	111.505.558
4 yıl sonra	32.584.433	30.611.312	-	-	-	-	63.195.745
5 yıl sonra	34.012.283	-	-	-	-	-	34.012.283
Hasarların cari tahmini değeri	34.012.283	30.611.312	48.033.858	51.075.574	55.512.051	73.584.053	292.829.131
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(32.328.709)	(29.953.096)	(45.863.747)	(47.164.184)	(50.788.308)	(59.591.361)	(265.689.405)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.683.574	658.216	2.170.111	3.911.390	4.723.743	13.992.692	27.139.726
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							27.139.726

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		278.075.889		253.698.088
Finansal varlıklar (*)		20.057.176		23.025.473
Toplam	289.395.302	298.133.065	229.064.859	276.723.561
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	166.677	472.195	166.681	431.935
Toplam	289.561.979	298.605.260	229.231.540	277.155.496

(*) "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 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017		1 Ocak - 30 Eylül 2016	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	2.269.561	199.159.599	2.331.848	136.445.261
Dönem içinde giren	1.801.836	107.022.805	1.924.384	87.112.066
Dönem içinde ayrılan	(1.768.977)	(22.043.956)	(1.918.076)	(18.207.861)
Dönem içi hareket gören (*)	-	(25.792.645)	-	(21.150.913)
Mevcut	2.302.420	258.345.803	2.338.156	184.198.553

(*) 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 2017			30 Eylül 2016		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	443	1.103.327	1.103.327	734	827.384	827.384
Grup	1.801.393	436.068.545	436.068.545	1.923.650	298.369.088	298.369.088
Toplam	1.801.836	437.171.872	437.171.872	1.924.384	299.196.472	299.196.472

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2017				30 Eylül 2016			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	768	260.236	260.236	1.605.906	1.179	(121.260)	(121.260)	2.214.804
Grup	1.768.209	68.495.661	68.495.661	20.438.050	1.916.897	(1.162.939)	(1.162.939)	15.993.057
Toplam	1.768.977	68.755.897	68.755.897	22.043.956	1.918.076	(1.284.199)	(1.284.199)	18.207.861

Ertelenmiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili aracılar ödene komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini “ertelenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 22.976.782 TL ve 9.568.167 TL (31 Aralık 2016: 23.437.481 TL ve 10.095.287 TL) tutarındadır.

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	23.437.481	22.555.794
Dönem içinde tahakkuk eden aracılar komisyonlar	80.939.201	65.411.744
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(81.399.900)	(64.366.617)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	22.976.782	23.600.921

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	28.042.514	25.882.328
Kur farkları	550.751	705.375
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	361.511	355.517
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(1.910.209)	(2.621.867)
Kar payı	1.137.108	974.622
Menkul kıymet değerlendirme farkı (değişim) (Not 30)	672.442	239.362
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	28.854.117	25.535.337

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları (brüt):

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları:	%4,79	%5,92
Avro:	%2,01	%5,83

Bireysel emeklilik

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Saklayıcı şirketten alacaklar	11.344.039.717	9.534.613.045
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	12.603.416	13.187.153
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	11.356.643.133	9.547.800.198
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 12)	(16.615.234)	(5.348.644)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	11.340.027.899	9.542.451.554
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Katılımcılara borçlar	11.329.930.910	9.523.957.136
Katılımcılar geçici hesabı	153.029.404	145.907.500
Saklayıcı şirkete borçlar	667.185	1.579.734
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	150.000	1.377.853
Diğer borçlar	5.653.592	1.509.779
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	11.489.431.091	9.674.332.002

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
	Birim fiyatları	Birim fiyatları
Katılım Katkı EYF	0,013764	0,012689
Katılım Standart EYF	0,013163	0,012450
Altın EYF	0,017320	0,015625
Hisse Senedi EYF	0,096376	0,071342
Dinamik Değişken EYF	0,016263	0,014170
Katılım Dinamik Değişken EYF	0,018660	0,016740
Dengeli Değişken EYF	0,057207	0,049798
Temkinli Değişken EYF	0,027829	0,025869
Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,056786	0,052784
Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0,060630	0,054704
Dengeli Değişken Grup EYF	0,044884	0,038674
Kamu Borçlanma Araçları Grup EYF	0,035783	0,033007
Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	0,041357	0,037247
Hisse Senedi Grup EYF	0,021852	0,016049
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	0,018626	0,014034
Değişken EYF	0,036582	0,035907
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,028841	0,027079
Katkı EYF	0,013638	0,012422
Para Piyasası EYF	0,046389	0,042840
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0,015642	0,014503
Standart EYF	0,015031	0,013890
Başlangıç EYF	0,010752	-
Başlangıç Katılım EYF	0,010597	-
OKS Agresif Değişken EYF	-	-
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	-	-
OKS Dengeli Değişken EYF	-	-
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	-	-
OKS Dinamik Değişken EYF	-	-
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	-	-
OKS Temkinli Değişken EYF	-	-
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	-	-

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017			
	Dolaşımdaki katılım belgeleri		Portföydeki katılım belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Katılım Katkı EYF	6.583.414.563	90.615.454	1.493.416.585.437	20.555.385.882
Katılım Standart EYF	3.756.754.371	49.449.203	1.496.243.245.629	19.695.049.842
Altın EYF	19.916.586.114	344.950.913	1.480.083.413.886	25.635.044.729
Hisse Senedi EYF	2.412.404.375	232.497.460	1.497.587.595.625	144.331.502.116
Dinamik Değişken EYF	82.534.784.928	1.342.262.778	1.417.465.215.073	23.052.236.793
Katılım Dinamik Değişken EYF	14.081.769.152	262.772.450	1.485.918.230.848	27.727.234.188
Dengeli Değişken EYF	13.599.458.681	777.982.532	1.486.400.541.319	85.032.515.767
Temkinli Değişken EYF	16.293.808.324	453.447.648	1.483.706.191.676	41.290.059.608
Kamu Borçlanma Araçları EYF	35.038.650.304	1.989.704.843	1.464.961.349.696	83.189.295.204
Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	7.407.557.190	449.122.247	1.492.592.442.810	90.495.879.808
Dengeli Değişken Grup EYF	4.422.917.307	198.516.997	1.495.577.082.693	67.127.481.780
Kamu Borçlanma Araçları Grup EYF	10.482.293.891	375.088.709	1.489.517.706.109	53.299.412.078
Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	3.772.148.475	156.006.175	1.496.227.851.526	61.879.495.256
Hisse Senedi Grup EYF	2.765.606.581	60.434.944	1.497.234.393.419	32.717.565.965
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	6.614.313.323	123.195.170	1.493.385.686.677	27.815.801.800
Değişken EYF	12.832.184.267	469.428.910	1.487.167.815.733	54.403.573.035
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	1.031.914.045	29.761.116	1.498.968.085.955	43.231.738.567
Katkı EYF	103.721.746.094	1.414.557.848	1.396.278.253.906	19.042.442.827
Para Piyasası EYF	23.598.536.100	1.094.714.335	1.476.401.463.900	68.488.787.509
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	5.793.418.795	90.623.104	1.494.206.581.205	23.372.379.343
Standart EYF	81.967.546.067	1.232.082.810	1.418.032.453.933	21.314.445.815
Başlangıç EYF	4.949.022.284	53.211.602	1.495.050.977.716	16.074.788.112
Başlangıç Katılım EYF	3.721.147.187	39.431.597	1.496.278.852.813	15.856.067.003
OKS Agresif Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Agresif Katılım Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Dengeli Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Dengeli Katılım Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Dinamik Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Temkinli Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
OKS Temkinli Katılım Değişken EYF	-	-	1.500.000.000.000	15.000.000.000
Toplam	467.297.982.418	11.329.858.845	46.032.702.017.584	1.185.628.183.027

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

	31 Aralık 2016			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alternatif Katkı EYF	5.238.191.288	66.465.710	1.494.761.808.712	18.967.032.591
Alternatif Standart EYF	3.153.618.835	39.264.118	1.496.846.381.165	18.635.737.446
Altın EYF	11.531.837.698	180.182.128	1.488.468.162.302	23.257.315.036
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	2.743.128.151	195.700.634	1.497.256.871.849	106.817.299.751
Esnek (TL) EYF	68.935.375.568	976.825.551	1.431.064.624.432	20.278.185.728
Esnek Alternatif EYF	13.148.217.932	220.098.671	1.486.851.782.068	24.889.898.832
Esnek EYF	13.041.924.653	649.463.392	1.486.958.075.347	74.047.538.236
Gelir Amaçlı Esnek EYF	15.375.387.521	397.747.044	1.484.624.612.479	38.405.754.100
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	37.623.234.977	1.985.893.848	1.462.376.765.023	77.190.095.165
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	5.469.179.801	299.186.681	1.494.530.820.199	81.756.813.988
Gruplara Yönelik Esnek EYF	4.762.471.189	184.184.700	1.495.237.528.811	57.826.816.189
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	11.978.956.792	395.389.560	1.488.021.043.208	49.115.110.573
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	2.831.746.069	105.473.998	1.497.168.253.931	55.765.025.954
Gruplara Yönelik Hisse Senedi EYF	3.921.646.943	62.937.823	1.496.078.353.057	24.010.561.488
Hisse Senedi EYF	8.552.206.891	120.023.373	1.491.447.793.109	20.930.978.328
İkinci Gelir Amaçlı Esnek EYF	9.345.363.218	335.562.165	1.490.654.636.782	53.524.936.043
Kamu Borçlanma Araçları EYF	1.088.439.295	29.473.548	1.498.911.560.705	40.589.026.152
Katkı EYF	88.872.595.172	1.103.934.259	1.411.127.404.828	17.529.024.623
Likit Esnek EYF	24.445.480.328	1.047.248.349	1.475.554.519.672	63.212.755.623
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	6.229.517.695	90.346.179	1.493.770.482.305	21.664.153.305
Standart EYF	74.730.999.732	1.038.044.555	1.425.269.000.268	19.796.986.414
Toplam	413.019.519.748	9.523.446.286	31.086.980.480.252	908.211.045.565

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

1 Ocak – 30 Eylül 2017				
	Dönem içinde ayrılan		Mevcut	Mevcut tutar
	Dönem içinde giren	/iptal edilen		
Bireysel	148.751	90.073	1.018.696	5.409.080.064
Grup	36.414	30.993	255.866	2.210.826.266
Toplam	185.165	121.066	1.274.562	7.619.906.330

1 Ocak – 30 Eylül 2016				
	Dönem içinde ayrılan		Mevcut	Mevcut tutar
	Dönem içinde giren	/iptal edilen		
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

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

	30 Eylül 2017			30 Eylül 2016		
	Brüt katılım			Brüt katılım		
	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı
Bireysel	148.751	174.681.789	174.675.303	183.593	440.776.396	440.655.147
Grup	36.414	32.112.762	32.102.356	45.096	126.974.147	126.947.871
Toplam	185.165	206.794.551	206.777.659	228.689	567.750.543	567.603.018

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

	30 Eylül 2017			30 Eylül 2016		
	Brüt katılım			Brüt katılım		
	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı
Bireysel	1.892	49.357.690	49.357.690	5.798	59.618.656	59.618.656
Grup	886	10.917.973	10.917.924	3.343	28.606.174	28.599.134
Toplam	2.778	60.275.663	60.275.614	9.141	88.224.830	88.217.790

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 2017			30 Eylül 2016		
	Brüt katılım			Brüt katılım		
	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	payı	Net katılım payı
Bireysel	90.073	903.233.454	902.819.620	9.068	634.449.497	634.048.060
Grup	30.993	302.636.597	302.604.551	2.625	234.082.665	234.049.254
Toplam	121.066	1.205.870.051	1.205.424.171	11.693	868.532.162	868.097.314

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden borçlar	11.524.361.545	9.703.886.525
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	25.832.146	12.074.509
İlişkili taraflara borçlar	9.093.274	7.460.176
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10)	8.066.622	7.690.156
Gider tahakkukları (gelecek aylara ait diğer gelirler) (*)	25.844.102	10.481.145
Diğer çeşitli borçlar (Not 47) (**)	851.785	1.759.407
Toplam	11.594.049.474	9.743.351.918
Kısa vadeli borçlar	11.594.049.474	9.743.351.918
Toplam	11.594.049.474	9.743.351.918

(*) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla gider tahakkukları, personel prim karşılıkları, performans karşılıkları ve diğer gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

(**) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	17.386.536	13.208.777
Acentelere borçlar	17.044.583	16.284.131
Sigortalılara borçlar	499.335	61.615
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	34.930.454	29.554.523
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	11.489.431.091	9.674.332.002
Esas faaliyetlerden borçlar	11.524.361.545	9.703.886.525

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek kurumlar vergisi	64.101.698	62.337.384
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(45.409.919)	(60.358.963)
Ödenecek kurumlar vergisi, net	18.691.779	1.978.421

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Bulunmamaktadır.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 19 Mayıs 2018 vadeli 16.121 TL faizi ile beraber 339.898 TL finansal kiralama işleminden borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 738.100 TL borcu bulunmaktadır).

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21 Ertenmiş vergiler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için vergi mevzuatı ile raporlama standartları	(2.088.067)	(2.274.406)
Dengeleme karşılığı	3.467.965	2.926.129
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	3.323.047	1.252.290
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	1.620.994	1.583.633
Personel performans karşılığı	976.063	1.174.326
Dava karşılıkları	273.140	161.892
Alacak ve borçlar iskonto karşılıkları	12.526	313.464
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	11.150	10.869
Diğer gider tahakkukları ve değerleme farkları	3.944.600	1.064.845
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	11.541.418	6.213.042

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	6.213.042	6.315.450
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (Not 35)	5.341.741	3.271.424
Özkaynak altında muhasebeleştirilen (Not 4.2)	(13.365)	21.968
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	11.541.418	9.608.842

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (uzun dönem)	1.721.538	1.808.369
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (kısa dönem)	742.183	732.198
Dava karşılıkları	1.365.700	809.462
Maliyet giderleri karşılığı	3.829.421	3.350.029
Kıdem tazminatı karşılığı	5.641.250	5.442.774
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	9.470.671	8.792.803

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	5.442.774	4.756.978
Faiz maliyeti	485.529	381.434
Hizmet bedeli	820.328	753.809
Dönem içindeki ödemeler	(1.107.381)	(914.607)
Aktüeryal kayıp	-	-
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	5.641.250	4.977.614

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 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Fon işletim gelirleri	119.867.665	42.726.660	97.053.711	34.475.525
Yönetim gider kesintisi	33.670.201	5.150.270	27.967.932	8.739.682
Giriş aidatı gelirleri	25.988.817	8.897.042	21.471.044	6.182.235
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	3.800.651	1.323.215	4.192.700	1.570.938
Toplam emeklilik teknik gelir	183.327.334	58.097.187	150.685.387	50.968.380

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ilişkin birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 21.547 TL (30 Eylül 2016: 21.596 TL) tutarındadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır).

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve özsermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	139.161	(586.353)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	672.442	239.362
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim	811.603	(346.991)

31 Zaruri diğer giderler

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Komisyon giderleri	(112.950.198)	(40.738.102)	(94.807.157)	(32.447.745)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar</i>	<i>(111.829.731)</i>	<i>(37.697.865)</i>	<i>(93.169.693)</i>	<i>(30.434.885)</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	<i>(460.699)</i>	<i>(2.125.347)</i>	<i>1.025.818</i>	<i>(905.889)</i>
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	<i>(659.768)</i>	<i>(914.890)</i>	<i>(2.663.282)</i>	<i>(1.106.971)</i>
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(57.407.072)	(19.442.936)	(53.270.664)	(18.203.278)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	15.528.576	5.291.340	13.519.014	4.500.954
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	<i>15.905.042</i>	<i>4.842.219</i>	<i>14.459.473</i>	<i>4.661.384</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	<i>(376.466)</i>	<i>449.121</i>	<i>(940.459)</i>	<i>(160.430)</i>
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(7.582.949)	(2.335.665)	(8.479.744)	(3.014.183)
Bilgi işlem giderleri	(13.102.183)	(4.369.801)	(9.398.625)	(2.975.291)
Ofis giderleri	(9.187.306)	(2.745.448)	(8.252.573)	(2.836.728)
Diğer giderler	(5.125.797)	(2.315.389)	(3.669.188)	(1.166.444)
Toplam	(189.826.929)	(66.656.001)	(164.358.937)	(56.142.715)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Maaş ve ücretler	(31.385.887)	(11.003.025)	(29.090.528)	(10.076.754)
Bonus, prim ve komisyonlar	(10.785.444)	(3.235.482)	(9.751.318)	(3.305.768)
Diğer yan haklar	(8.724.689)	(2.992.923)	(8.331.257)	(2.747.190)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(5.980.051)	(2.119.436)	(5.756.461)	(1.986.480)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(531.001)	(92.070)	(341.100)	(87.086)
Toplam (Not 32)	(57.407.072)	(19.442.936)	(53.270.664)	(18.203.278)

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(64.101.698)	(49.661.681)
Ertelenmiş vergi geliri:	5.341.741	3.271.424
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(58.759.957)	(46.390.257)

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	Vergi oranı (%)	1 Ocak – 30 Eylül 2016	Vergi oranı (%)
Vergi öncesi kar	294.100.409		231.941.204	
Hesaplanan vergi: %20	(58.820.082)	(20)	(46.388.241)	(20)
(KKEG etkisi)/indirimler, net	60.125	0,02	(2.016)	(0,01)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(58.759.957)	(19,98)	(46.390.257)	(20,01)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

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

38 Hisse başı kar payı

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

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

42 Riskler

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 9.760.023 TL (31 Aralık 2016: 9.505.854 TL)'dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 16.092.510 TL (31 Aralık 2016: 14.009.490 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 2017	31 Aralık 2016
1 yıldan az	3.378.268	4.962.839
Bir yıldan fazla beş yıldan az	1.956.930	851.275
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	5.335.198	5.814.114

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
T.Garanti Bankası A.Ş.– bankalar mevduatı	1.022.601.347	772.093.193
Bankalar	1.022.601.347	772.093.193
T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı alacakları	152.545.588	144.247.305
Banka garantili üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (Not 14)	152.545.588	144.247.305
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – fon yönetimi	14.122.740	11.111.346
T.Garanti Bankası A.Ş.	554.502	19.780
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	21.320	20.256
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	8.884	-
Diğer	1.489	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	14.708.935	11.151.382
Antur Turizm A.Ş.	503.088	-
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	503.088	-
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar net	17.351.299	16.498.284
Esas faaliyetlerden borçlar	17.351.299	16.498.284
Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	558.565	69.930
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	129.950	117.514
T. Garanti Bankası A.Ş.– ortak alan kullanımı paylaşımı	(14.993)	124.928
Ortaklara borçlar	673.522	312.372
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – performans gider tahakkuku	5.479.659	-
İlişkili taraflara gider tahakkuku	5.479.659	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – Emeklilik fonları yönetimine ilişkin giderler	6.332.603	6.615.310
Garanti Bilişim Hizmetleri AŞ – yazılım ve hizmet giderleri	2.048.280	385.899
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	12.759	12.652
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	9.268	43.541
Antur Turizm A.Ş. – seyahat vizyon giderleri	2.244	39.152
Diğer	5.423	4.655
Diğer ilişkili taraflara borçlar	8.410.577	7.101.209

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
T. Garanti Bankası A.Ş.	4.461.597	1.434.263	3.447.316	1.143.575
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	140.919	40.910	131.799	41.724
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	113.596	36.053	105.787	33.641
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	82.133	25.057	60.557	18.715
Eureko Sigorta A.Ş.	75.587	28.649	59.274	23.275
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	53.774	16.443	42.547	13.685
Diğer	151.851	70.667	89.381	62.598
Yazılan primler	5.079.457	1.652.042	3.936.661	1.337.213
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	365.000	365.000	-	-
T. Garanti Bankası A.Ş.	308.672	308.672	296.748	74.520
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic.A.Ş.	16.066	16.066	-	-
Ödenen hasarlar	689.738	689.738	296.748	74.520

T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı faiz gelirleri	70.994.863	32.163.493	54.627.445	24.814.125
Yatırım gelirleri	70.994.863	32.163.493	54.627.445	24.814.125

T. Garanti Bankası A.Ş. - ödenen komisyonlar (*)	108.738.829	36.706.889	89.890.389	29.252.128
T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	12.967.287	3.772.438	8.838.561	3.331.637
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	10.856.174	4.653.546	6.750.000	2.250.000
Eureko Sigorta A.Ş. – sağlık ve kasko primleri	1.642.383	663.959	1.633.528	503.380
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	1.325.218	500.644	1.163.221	375.715
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. - fon yönetim gideri	1.306.782	389.850	1.047.352	352.542
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	408.216	94.068	576.985	120.913
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. - finansal kiralama gideri	212.338	70.778	73.862	(35.052)
Doğuş Enerji Üretim ve Tic. A.Ş. - elektrik gideri	175.197	84.626	212.172	89.096
Doğuş-GE Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. - kira giderleri	34.293	12.239	31.510	10.784
Ayhan Şahenk Vakfı – bağış giderleri	18.000	6.000	18.150	6.000
Yön. İnsan Kay. Des. Hiz. Tic. Ltd. Şti. - Ofis destek hizmet gideri	15.723	5.651	-	-
Doğuş Bilgi İşlem A.Ş.	4.461	-	128	-
Garanti Bilişim Tekn. ve Tic. A.Ş. – bilgi işlem giderleri	-	-	13.071.408	4.546.977
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. – reklam giderleri	-	-	72.401	-
Diğer	9.368	-	15.542	5.326
Faaliyet giderleri	137.714.269	46.960.688	123.395.209	40.809.446

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Bulunmamaktadır.

47 Diğer

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

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin karşılık ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)	(1.305.857)	(435.286)	(1.135.243)	(378.415)
Dava karşılığı gideri (Not 23)	(556.238)	(15.150)	(263.536)	(164.012)
Giriş aidatı alacakları karşılık gideri (Not 4.2)	(125.255)	(58.661)	(106.905)	(106.403)
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık	76.846	169.331	7.056	165.665
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri	(1.402)	(3.313)	6.660	(4.781)
Diğer	(626.386)	(221.434)	(463.778)	(463.778)
Karşılık giderleri toplamı	(2.538.292)	(564.513)	(1.955.746)	(951.724)