

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2015 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

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

Giriş

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Mart 2015 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait gelir tablosunun, özsermaye değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına (bkz. 2 no'lu dipnot) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Müjde Şehsuvaroğlu
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 22 Nisan 2015

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN ARA DÖNEM FİNANSAL RAPORU

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

İstanbul, 22 Nisan 2015

[Redacted Signature Box]

Didem SAYIM
Aktier - Sicil No:58

[Redacted Signature Box]

Salih H.FERİ
Mali İşler Birim Müdürü

[Redacted Signature Box]

Ahine KARAMAN
Genel Müdür Yardımcısı

[Redacted Signature Box]

Cemal ONARAN
Yönetim Kurul Üyesi
Genel Müdür

[Redacted Signature Box]

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	1.113.496.268	1.010.804.992
1- Kasa	14	-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	1.022.219.188	929.250.473
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	89.301.215	79.860.132
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14,45	1.975.865	1.694.387
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	54.601.328	106.353.740
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	12.788.500	59.338.704
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	23.800.861	27.671.218
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	18.011.967	19.343.818
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	6.537.887.733	6.172.161.959
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	62.520.069	58.554.373
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(47.326)	(43.059)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2,8,12	83.588	72.358
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	6.475.331.402	6.113.578.287
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	4.094	-
1- Ortaklardan Alacaklar	45	-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	4.094	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	8.642	12.969
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	8.642	12.969
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		42.193.117	40.173.724
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	38.634.911	39.288.829
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		1.281.048	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		2.277.158	884.895
G- Diğer Cari Varlıklar		57.453	13.576
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		12.971	4.250
5- Personele Verilen Avanslar		44.482	9.326
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		7.748.248.635	7.329.520.960

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
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 Denolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) 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- Bağılı 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		4.169	4.169
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		4.169	4.169
4- Diğer Cesiitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Cesiitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Süpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar		-	-
1- Bağılı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermave Taahhütleri		-	-
4- Bağılı Ortaklıklar		-	-
5- Bağılı Ortaklıklar Sermave Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermave Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	5.584.570	5.561.628
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	13.225.970	12.713.746
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2.186.958	2.136.319
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	168.464	168.464
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(9.996.822)	(9.456.901)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	26.526.394	24.558.126
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Serefive		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Arastırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	85.506.171	79.892.602
7- Birikmiş İtfalar	8	(59.314.148)	(55.668.847)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	5.712.661	4.877.547
1- Etketif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	5.712.661	4.877.547
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		37.827.794	35.001.470
Varlıklar Toplamı (I + II)		7.786.076.429	7.364.522.430

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	6.570.332.069	6.199.159.980
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	30.299.853	25.756.348
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	6.540.032.216	6.173.403.632
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		3.625.725	10.254.752
1- Ortaklara Borçlar	45	656.928	115.370
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personelle Borçlar		20.397	42.814
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	2.948.400	10.096.568
D- Diğer Borçlar	19,47	1.595.158	2.303.936
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19,47	1.595.158	2.303.936
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	131.953.745	137.527.260
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	100.395.205	100.010.958
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17,18	3.619.083	4.392.865
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	27.939.457	33.123.437
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	15.076.236	10.158.134
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		2.396.396	3.708.135
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.085.976	967.489
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	12.745.526	44.776.645
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(1.151.662)	(39.294.135)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	1.337.992	1.112.741
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	1.337.992	1.112.741
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	12.564.382	10.172.963
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10,19	5.431.776	5.231.481
2- Gider Tahakkukları	19	7.132.606	4.941.482
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		6.736.485.307	6.370.689.766

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	119.615.148	111.090.852
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17,18	109.652.443	101.665.227
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	9.962.705	9.425.625
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları	23	1.674.514	1.694.740
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	23	1.674.514	1.694.740
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	4.541.955	4.468.626
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	4.541.955	4.468.626
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		125.831.617	117.254.218

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
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		653.519.206	653.577.589
1- Yasal Yedekler	15	10.000.000	10.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	643.590.337	643.590.337
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	325.221	383.604
6- Diğer Kar Yedekleri	23	(396.352)	(396.352)
D- Geçmiş Yıllar Karları		169.916.412	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		169.916.412	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		47.239.442	169.916.412
1- Dönem Net Karı		47.239.442	169.916.412
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		923.759.505	876.578.446
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		7.786.076.429	7.364.522.430

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01/01/2015-31/03/2015	01/01/2014-31/03/2014
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		1.812	283
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	1.812	283
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	415	354
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	415	354
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-
1.1.3 SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	1.397	(71)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	1.308	(71)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		89	-
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		(3.743)	(5.691)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	-	-
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
4- Faaliyet Giderleri	32	(3.743)	(5.691)
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 (+)		-	-

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2015-31/03/2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2014-31/03/2014
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		(1.931)	(5.408)
D- Hayat Teknik Gelir		75.101.039	73.657.787
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	67.898.918	69.896.963
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	68.284.562	66.522.579
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	79.432.049	80.537.079
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(11.147.487)	(14.014.500)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(385.644)	3.374.384
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(106.652)	(798.908)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10	(278.992)	4.173.292
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		7.179.777	3.743.042
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		22.344	17.782
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		22.344	17.782
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-
E- Hayat Teknik Gider		(42.380.246)	(39.503.775)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(8.017.992)	(7.111.458)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(13.201.973)	(12.839.539)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(19.387.597)	(20.543.881)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	6.185.624	7.704.342
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	5.183.981	5.728.081
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	5.022.588	6.093.851
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	161.393	(365.770)
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)(+/-)		(6.833.228)	(7.130.950)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(6.833.228)	(7.130.950)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(6.833.228)	(7.130.950)
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	(537.080)	(467.459)
5- Faaliyet Giderleri	32	(24.163.441)	(23.726.968)
6- Yatırım Giderleri		-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		(2.828.505)	(1.066.940)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2015-31/03/2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2014-31/03/2014
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		32.720.793	34.154.012
G- Emeklilik Teknik Gelir	25	41.704.372	31.658.721
1- Fon İşletim Gelirleri		25.080.091	17.632.205
2- Yönetim Gideri Kesintisi		4.701.984	4.030.324
3- Giriş Aidatı Gelirleri		10.166.946	8.586.666
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		1.752.304	1.409.526
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		3.047	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(32.922.617)	(22.098.723)
1- Fon İşletim Giderleri		(5.178.385)	(2.373.750)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(25.282.250)	(18.074.911)
4- Diğer Teknik Giderler		(2.461.982)	(1.650.062)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		8.781.755	9.559.998

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2015-31/03/2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2014-31/03/2014
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot		
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(1.931)	(5.408)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		32.720.793	34.154.012
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		8.781.755	9.559.998
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		41.500.617	43.708.602
K- Yatırım Gelirleri		33.768.623	20.416.107
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		8.906.202	4.469.708
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		65.642	244
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		16.495.781	14.088.032
4- Kambiyo Karları		5.472.493	791.183
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		2.828.505	1.066.940
L- Yatırım Giderleri		(15.046.827)	(6.381.828)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		(15.054)	(13.973)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		(58.280)	(781.319)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(4.197.230)	(1.703.217)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları		(5.175.664)	(732.184)
7- Amortisman ve İtfâ Payı Giderleri	6, 8	(4.185.222)	(3.145.925)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(1.415.377)	(5.210)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(237.445)	517.861
1- Karşılıklar Hesabı	47	(876.812)	(483.982)
2- Reeskont Hesabı		(56.415)	(113.608)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı		-	1.075.978
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	21, 35	820.519	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		68.018	257.506
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(192.755)	(218.033)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		47.239.442	45.757.540
1- Dönem Karı ve Zararı		59.984.968	58.260.742
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(12.745.526)	(12.503.202)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		47.239.442	45.757.540
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Dipnotlar	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar - Zararları	Toplam
ÖNCEKİ DÖNEM												
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2014)	15	50.000.000	-	213.975	3.084.445	-	10.000.000	-	505.609.640	137.980.697	-	706.888.757
A- Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I- Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	(92.725)	-	-	-	-	-	-	-	(92.725)
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	275.929	(275.929)
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	45.757.540	-	45.757.540
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	138.256.626	(137.980.697)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2014)		50.000.000	-	121.250	3.084.445	-	10.000.000	-	643.866.626	45.757.540	-	752.829.501
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)												

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Dipnotlar	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar - Zararları	Toplam
CARİ DÖNEM												
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2015)	15	50.000.000	-	383.604	3.084.445	-	10.000.000	-	643.193.985	169.916.412	-	876.578.446
A- Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I- Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)		-	-	(58.383)	-	-	-	-	-	-	-	(58.383)
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	47.239.442	-	47.239.442
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	(169.916.412)	169.916.412	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2015)		50.000.000	-	325.221	3.084.445	-	10.000.000	-	643.193.985	47.239.442	169.916.412	923.759.505
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)												

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem (01/01/2015 – 31/03/2015)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (01/01/2014 – 31/03/2014)
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		88.402.294	91.761.598
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		120.482.697	237.606.923
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(53.965.404)	(54.781.667)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(107.147.678)	(179.241.859)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		47.771.909	95.344.995
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(6.634.172)	(42.336.782)
10. Diğer nakit girişleri		7.362.295	45.991.238
11. Diğer nakit çıkışları		(14.540.976)	(14.274.395)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		33.959.056	84.725.056
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	2.866
2. Maddi varlıkların iktisabı	6	(562.863)	(703.878)
3. Mali varlık iktisabı		(1.954.834)	(19.671.731)
4. Mali varlıkların satışı		46.053.682	3.312.250
5. Alınan faizler		18.950.858	8.717.320
6. Alınan temettüleri		37.436	-
7. Diğer nakit girişleri		10.581.563	1.858.123
8. Diğer nakit çıkışları		(19.798.275)	(5.755.522)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		53.307.567	(12.240.572)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri/(çıkışları)		-	945.312
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	945.312
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		1.364.736	(2.208.141)
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		88.631.359	71.221.655
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	990.539.176	779.167.709
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	1.079.170.535	850.389.364

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

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

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak olduğu 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 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla toplam yirmi bir adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Yirmi bir adet emeklilik yatırım fonu).

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

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Üst kademe yöneticiler	7	7
Diğer personel	889	900
Toplam	896	907

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

1 Ocak 2015 - 31 Mart 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 856.053 TL'dir (1 Ocak 2014 - 31 Mart 2014: 681.409 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 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

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

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

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

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

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

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

Bulunmamaktadır.

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

TMS 19 (Değişiklikler)
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık
İyileştirmeler
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık
İyileştirmeler

*Çalışanlara Sağlanan Faydalar*¹
*TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38,
TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39*¹
*TFRS 3, TFRS 13, TMS 40*¹

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

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

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

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

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

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

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

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

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

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

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

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar

Sınıflama ve ölçme

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Özel araçlar

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre asgari 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin iştirah tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandığı kredilerin toplam tutarı 83.588 TL'dir (31 Aralık 2014: 72.358 TL).

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 3.705.841 TL (31 Aralık 2014: 3.325.635 TL) hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

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

Kayıtlardan 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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.10 Türev finansal araçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “nakit ve nakit benzerleri”; Şirket’in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alman 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

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

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	42.456.190	84,91	42.456.190	84,91
Achmea BV	7.500.000	15,00	7.500.000	15,00
Diğer	43.810	0,09	43.810	0,09
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	100,00	50.000.000	100,00

Yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları: Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar: Yoktur.

Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi: Yoktur.

Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri: Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

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

2.17 Borçlar

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan, istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen, hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan, vefat eden personeli için tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, 3.541 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

2.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

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

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

Faiz gelir ve giderleri

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

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

Ticari gelir/gider

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Temettü

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

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

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında, emeklilik teklif formunun imzalandığı ya da onaylandığı tarihte geçerli olan Brüt asgari ücretin belirli yüzdelerini aşmamak kaydıyla tahakkuk ettirilen tutarlar izlenmektedir.

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

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler (devamı)

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

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

2.22 Kiralama işlemleri

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

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

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

Şirket'in finansal kiralama alacağı ve borcu bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Kar payı dağıtımı

Bilanço tarihi itibarıyla 2014 yılına ilişkin Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

2.24 Teknik Karşılıklar

Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

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

Devam eden riskler karşılığı

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

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

Muallak tazminat karşılığı

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Teknik karşılıklar (devamı)

Muallak tazminat karşılığı (devamı)

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

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

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

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

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

Bu çerçevede Şirket 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 5.814.083 TL (31 Aralık 2014: 8.987.708 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Teknik karşılıklar (devamı)

Matematik karşılıklar

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

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

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

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

Dengeleme karşılığı

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Teknik karşılıklar (devamı)

Dengeleme karşılığı (devamı)

Ayrıca her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilir. Birden fazla branşı kapsayan bölüşmesiz reasürans anlaşmalarında devredilen prim tutarının deprem ve kredi branşlarına isabet eden kısmı, şirket tarafından başka bir hesaplama yöntemi öngörülmemişse, bu branşların toplam prim tutarı içerisindeki ağırlıkları dikkate alınarak belirlenir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki 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.

2.25 İlişkili taraflar

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Hisse başına kazanç

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

2.27 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.28 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 6 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 18 – Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Fiyatlandırma politikaları

Şirket'in fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir;

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

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

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

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	33.279.038.619	2.368.988	32.773.991.348	2.431.699
Kaza Sonucu Maluliyet	22.863.043.102	2.115.718	22.694.714.950	2.178.414
Hastalık Sonucu Maluliyet	4.743.264.668	627.280	4.429.584.247	592.593
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	1.356.699.284	56.238	1.468.290.460	61.350
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	842.218.003	477.504	1.052.641.827	597.554
İşsizlik Teminatı	224.645.658	150.244	237.841.138	161.962
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	277.556.103	6.184	434.865.087	8.943
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	88.033.950	346.405	102.533.457	431.501
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	189.250	739	214.000	837
Her Türlü Daimi Maluliyet	12.947.545	586	12.337.996	619

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

Risk değerlendirme politikaları

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Risk değerlendirme politikaları (devamı)

Medikal risk değerlendirmesi

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

Moral risk değerlendirmesi

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

Finansal risk değerlendirmesi

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

Operasyonel risk yönetimi

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

Reasürans politikası

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans şirketleri

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

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

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

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

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

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

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

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

Reasürör	Derecelendirme	Standard & Poors			AM Best		
		Görünüm	Tarih	Derecelendirme	Görünüm	Tarih	
Munich Re	AA-	Durağan	22 Aralık 2006	A+	Durağan	7 Eylül 2007	
Milli Re	trAA+	-	22 Temmuz 2014	B+	Negatif	13 Haziran 2014	
Scor Global Re	A+	Pozitif	21 Kasım 2013	A	Durağan	15 Mart 2012	
RGA	AA-	Çok güçlü	2013	A+	Çok Güçlü	2013	
BNP Paribas Cardif	AA	Negatif	25 Ekim 2012	A+	Çok Güçlü	22 Mart 2011	
Genworth	A-	Güçlü	29 Eylül 2014	A	Çok Güçlü	29 Eylül 2014	

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans şirketleri (devamı)

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

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

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

Kredi riski

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

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

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

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	6.537.887.733	6.172.161.959
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	1.113.496.268	1.010.804.992
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	54.601.328	106.353.740
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	11.399.450	11.238.057
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	4.094	-
Diğer alacaklar	12.811	17.138
Toplam	7.717.401.684	7.300.575.886

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)	Brüt tutar	Ayrılan karşılık (*)
Vadesi gelmemiş alacaklar	6.511.087.934	-	6.150.070.140	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	11.788.137	-	11.032.473	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	1.121.642	-	1.860.912	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	5.741.122	-	1.312.978	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	1.529.383	-	1.453.440	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	10.807.753	-	10.293.784	-
Toplam	6.542.075.972	(4.188.239)	6.176.023.727	(3.861.768)

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 4.140.913 TL (31 Aralık 2014: 3.818.708 TL) tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı ilişikteki finansal tablolarda "Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar" hesabı içinde net gösterilmiştir. Şirket, vadesi geçen ve belli bir süre tahsil edilmeyen sigorta primlerini iptal etmekte, yazılan primlerden ve prim alacaklarından düşmektedir.

Şirket, girişte tahakkuk ettirilen ve azami 12 aya kadar taksitlendirilmek suretiyle tahsil edilecek olan giriş aidatı alacakları içerisinde geciken tutarları için karşılık ayırmaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(3.861.768)	(3.401.706)
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(326.472)	(460.062)
Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(4.188.240)	(3.861.768)

Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

	31 Mart 2015	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.113.496.268	-	-	5.827.869	334.053.487	334.600.300	86.884.775	352.129.837	-
Finansal varlıklar ile riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	54.601.328	263.223	-	-	1.430.532	4.146.885	4.580.374	6.692.905	37.487.409
Esas faaliyetlerden alacaklar	6.537.887.733	6.457.050.835	-	-	43.559.089	19.592.937	13.959.638	3.725.201	33
İlişkili taraflardan alacaklar	4.094	-	-	-	4.094	-	-	-	-
Diğer alacaklar	8.642	-	-	-	8.642	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	42.193.117	-	-	-	5.903.390	10.532.644	11.980.413	13.776.670	-
Diğer cari varlıklar	57.453	-	-	-	-	57.453	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	5.712.661	5.712.661	-	-	-	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.169	-	-	-	-	-	-	-	4.169
Maddi varlıklar	5.584.570	5.584.570	-	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	26.526.394	26.526.394	-	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	7.786.076.429	6.495.137.683	5.827.869	5.827.869	384.959.234	368.930.219	117.405.200	376.324.613	37.491.611
Esas faaliyetlerden borçlar	6.570.332.069	6.453.276.543	-	-	96.794.277	12.355.501	6.395.934	1.509.814	-
İlişkili taraflara borçlar	3.625.725	-	-	-	3.625.725	-	-	-	-
Diğer borçlar	1.595.158	-	-	-	1.595.158	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	223.186.002	122.790.797	-	-	15.319.295	27.354.051	31.195.875	26.525.984	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	28.382.891	-	-	-	-	-	-	-	28.382.891
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	15.076.236	-	-	-	15.076.236	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	7.554.461	-	-	-	-	-	-	-	4.541.955
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	12.564.382	-	-	-	7.925.747	1.416.070	1.671.211	1.551.354	-
Özkaynaklar	923.759.505	923.759.505	-	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	7.786.076.429	7.499.826.845	-	140.336.438	41.125.622	39.263.020	32.599.658	32.924.846	-

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2014	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.010.804.992	-	7.285.917	225.375.625	117.914.146	289.562.936	370.666.368	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	106.353.740	263.223	-	16.423.174	41.198.024	5.468.457	1.362.947	41.637.915
Esas faaliyetlerden alacaklar	6.172.161.959	6.096.293.046	-	39.976.339	20.066.367	12.695.852	3.130.322	33
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	12.969	-	-	12.969	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	40.173.724	-	-	6.162.506	10.520.796	12.431.578	11.058.844	-
Diğer cari varlıklar	13.576	-	-	-	13.576	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	4.877.547	4.877.547	-	-	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.169	-	-	-	-	-	-	4.169
Maddi varlıklar	5.561.628	5.561.628	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	24.558.126	24.558.126	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	7.364.522.430	6.131.553.570	7.285.917	287.950.613	189.712.909	320.158.823	386.218.481	41.642.117
Esas faaliyetlerden borçlar	6.199.159.980	6.093.307.525	-	89.877.478	8.036.918	5.691.454	2.246.605	-
İlişkili taraflara borçlar	10.254.752	-	-	10.254.752	-	-	-	-
Diğer borçlar	2.303.936	-	-	2.303.936	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	222.861.506	122.850.548	-	15.591.536	26.769.131	31.726.217	25.924.074	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	25.756.606	-	-	-	-	-	-	25.756.606
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	10.158.134	-	-	10.158.134	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	7.276.107	-	-	-	-	-	2.807.481	4.468.626
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	10.172.963	-	-	5.796.166	1.413.555	1.628.325	1.334.917	-
Özkaynaklar	876.578.446	876.578.446	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	7.364.522.430	7.092.736.519	-	133.982.002	36.219.604	39.045.996	32.313.077	30.225.232

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

Şirket döviz dayalı faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirmektedir. Dönem sonlarında, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük bakiyeleri, dönem sonu kurlardan evaluasyona 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:

31 Mart 2015	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	13.923.011	112.419	-	14.035.430
Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	15.591.747	2.420.220	-	18.011.967
Esas faaliyetlerden alacaklar	7.235.028	64.288	-	7.299.316
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	36.749.786	2.596.927	-	39.346.713
Esas faaliyetlerden borçlar	(426.888)	(24.605)	(101)	(451.594)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(5.874.047)	(763.452)	(2.179)	(6.639.678)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(26.115.285)	(2.267.605)	-	(28.382.890)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(32.416.220)	(3.055.662)	(2.280)	(35.474.162)
Bilanço pozisyonu	4.333.566	(458.735)	(2.280)	3.872.551
31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	9.358.834	907	486.571	9.846.312
Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	16.833.252	2.510.566	-	19.343.818
Esas faaliyetlerden alacaklar	4.456.702	145.500	-	4.602.202
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	30.648.788	2.656.973	486.571	33.792.332
Esas faaliyetlerden borçlar	(372.283)	(15.578)	(82)	(387.943)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(3.101.760)	(759.664)	(2.249)	(3.863.673)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(23.339.151)	(2.417.456)	-	(25.756.606)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(26.813.194)	(3.192.698)	(2.331)	(30.008.222)
Bilanço pozisyonu	3.835.594	(535.725)	484.240	3.784.110

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Döviz dayalı işlemler, işlem tarihlerindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler 31 Mart 2015 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar poliçeler üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır.

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

31 Mart 2015	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2,6102	2,8309
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	2,6188	2,8403

31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2,3189	2,8207
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	2,3265	2,8300

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	31 Mart 2015		31 Mart 2014	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	397.739	433.357	370.540	397.256
Avro	(48.858)	(45.874)	64.960	77.849
Diğer	(228)	(228)	14.358	14.858
Toplam, net	348.653	387.255	449.858	489.963

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

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal varlıklar:		
Bankalar (vadeli) (Not 14)	1.018.367.185	923.658.945
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	18.011.967	19.343.818
Satılmaya hazır finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	5.126.027	56.015.173
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	3.894.289	3.798.473
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse Senetleri (Not 11)	16.244	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	543.156	564.607
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	83.588	72.358
Değişken faizli finansal varlıklar:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	7.399.250	3.060.310
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	19.347.172	23.308.138
Finansal yükümlülükler:	Yoktur	Yoktur

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirine olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Mart 2015				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(233.448)	239.287	(233.448)	239.287
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(98.609)	100.527
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(51.987)	57.626
Toplam, net	(233.448)	239.287	(384.043)	397.440
	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
31 Mart 2014	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(463.528)	479.704	(463.528)	479.704
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(352.649)	358.270
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(47.635)	52.463
Toplam, net	(463.528)	479.704	(863.812)	890.437

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

	31 Mart 2015			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)	12.525.277	-	-	12.525.277
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	23.800.861	-	-	23.800.861
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	18.011.967	-	-	18.011.967
Toplam finansal varlıklar	54.338.105	-	-	54.338.105

(*) Şirket’in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan ve satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan 263.223 TL tutarında özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiş için maliyet değerleriyle gösterilmektedir (31 Aralık 2014: 263.223 TL).

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

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

(*) Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan ve satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan 263.223 TL tutarında özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir (31 Aralık 2013 263.223 TL).

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 92.850.568 TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 886.004.078 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	23.041.342	16.164.811
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerlendirme farkları	5.878.863	3.939.680
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar	65.642	-
VOB işlemlerinden elde edilen gelirler	15.321	106.437
Kambiyo karları (***)	14.144.338	393.866
Temettü gelirleri	-	9.929.451
Yatırım gelirleri (*)	43.145.506	30.534.245
Kambiyo zararları(***)	(10.259.555)	(8.955.539)
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar	(4.197.229)	(1.204.605)
VOB işlemlerinden elde edilen giderler	(636)	(502.578)
Diğer	(1.429.795)	(15.218)
Yatırım giderleri (**)	(15.887.215)	(10.677.940)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	27.258.291	19.856.305

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

(**) Yatırım giderlerine amortisman giderleri dahil edilmemiştir.

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

Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	406.526	479.505
Ertelenmiş vergisi etkisi	(81.305)	(95.901)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	325.221	383.604

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5 Bölüm bilgileri

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

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

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

Faaliyet alanı bölümleri

1 Ocak – 31 Mart 2015	Hayat	Hayat- dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	75.101.039	1.812	41.704.372	-	116.807.223
Teknik gider	(42.380.246)	(3.743)	(32.922.617)	-	(75.306.606)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	18.484.351	18.484.351
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	32.720.793	(1.931)	8.781.755	18.484.351	59.984.968
Vergi öncesi kar	32.720.793	(1.931)	8.781.755	18.484.351	59.984.968
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(12.745.526)	(12.745.526)
Dönem net karı veya (zararı)	32.720.793	(1.931)	8.781.755	5.738.825	47.239.442
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	539.922
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	3.645.301
31 Mart 2015					
Bölüm varlıkları	119.203.209	-	6.475.594.625	1.191.278.595	7.786.076.429
Toplam bölüm varlıkları	119.203.209	-	6.475.594.625	1.191.278.595	7.786.076.429
Bölüm yükümlülükleri	287.303.904	(3.382)	6.540.032.216	958.743.691	7.786.076.429
Toplam bölüm yükümlülükleri	287.303.904	(3.382)	6.540.032.216	958.743.691	7.786.076.429

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5 Bölüm bilgileri (devamı)

Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2014	Hayat	Hayat- dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	73.657.787	283	31.658.721	-	105.316.791
Teknik gider	(39.503.775)	(5.691)	(22.098.723)	-	(61.608.189)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	14.552.140	14.552.140
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	34.154.012	(5.408)	9.559.998	14.552.140	58.260.742
Vergi öncesi kar	34.154.012	(5.408)	9.559.998	14.552.140	58.260.742
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(12.503.202)	(12.503.202)
Dönem net karı veya (zararı)	34.154.012	(5.408)	9.559.998	2.048.938	45.757.540
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	414.634
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	2.731.290
31 Mart 2014					
Bölüm varlıkları	136.611.742	-	4.606.649.042	1.018.922.265	5.762.183.049
Toplam bölüm varlıkları	136.611.742	-	4.606.649.042	1.018.922.265	5.762.183.049
Bölüm yükümlülükleri	278.603.259	471	4.700.721.834	782.857.485	5.762.183.049
Toplam bölüm yükümlülükleri	278.603.259	471	4.700.721.834	782.857.485	5.762.183.049

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2015 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	12.713.747	512.223	-	13.225.970
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	2.136.319	50.639	-	2.186.958
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	-	-	168.464
	15.018.530	562.862	-	15.581.392
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(7.446.095)	(510.149)	-	(7.956.244)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.842.341)	(29.773)	-	(1.872.114)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.464)	-	-	(168.464)
	(9.456.900)	(539.922)	-	(9.996.822)
Net defter değeri	5.561.630			5.584.570

1 Ocak – 31 Mart 2014 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	10.120.022	703.878	(3.060)	10.820.840
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1.841.193	-	-	1.841.193
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	-	-	168.464
	12.129.679	703.878	(3.060)	12.830.497
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(5.678.747)	(405.929)	190	(6.084.486)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.786.234)	(8.703)	-	(1.794.937)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.464)	-	-	(168.464)
	(7.633.445)	(414.632)	190	(8.047.887)
Net defter değeri	4.496.234			4.782.610

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Cari ve önceki dönem içerisinde finansal kiralama ödemesi yapılmamıştır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2015 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	79.892.602	5.613.569	-	85.506.171
	80.226.973	5.613.569	-	85.840.542
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(55.334.476)	(3.645.301)	-	(58.979.777)
	(55.668.847)	(3.645.301)	-	(59.314.148)
Net defter değeri	24.558.125			26.526.394

1 Ocak – 31 Mart 2014 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	60.874.049	4.971.667	-	65.845.716
	61.208.420	4.971.667	-	66.180.087
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(334.371)	-	-	(334.371)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(42.921.930)	(2.731.292)	-	(45.653.222)
	(43.256.301)	(2.731.292)	-	(45.987.593)
Net defter değeri	17.952.119			20.192.494

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

9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	24.088.565	24.367.468
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	11.399.450	11.238.057
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	5.197.034	5.513.784
Toplam	40.685.049	41.119.309

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	5.431.776	5.231.481
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	15.222.525	11.026.835
Toplam	20.654.301	16.258.316

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

	1 Ocak – 31.Mar.15	1 Ocak – 31.Mar.14
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(11.147.487)	(14.014.500)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(24.367.468)	(20.589.657)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	24.088.565	24.762.949
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(11.426.390)	(9.841.208)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	6.185.624	7.704.342
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(11.238.057)	(13.541.924)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	11.399.450	13.176.155
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	6.347.017	7.338.573
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	3.823.601	3.824.869
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	5.231.481	4.123.272
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(5.431.776)	(4.845.727)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	3.623.306	3.102.414
Toplam, net	(1.456.067)	599.779

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	23.800.861	27.671.218
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	18.011.967	19.343.818
Satılmaya hazır finansal varlıklar	12.788.500	59.338.704
Toplam	54.601.328	106.353.740

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

	31 Mart 2015		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Devlet Tahvili – TL	552.721	543.156	543.156
Özel sektör bonoları (*)	22.822.536	23.241.461	23.241.461
	23.375.257	23.784.617	23.784.617
<u>Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</u>			
Yatırım Fonları	16.058	16.244	16.244
	16.058	16.244	16.244
Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar	23.391.315	23.800.861	23.800.861

(*) Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar Garanti Bankası A.Ş.' de saklanan 23.784.617 TL değerinde devlet tahvilleri ve özel sektör bonolarını içermektedir. Özel sektör bonoları Bank Pozitif, Aktif Yatırım Bankası A.Ş., Akfen Holding A.Ş., Çelik Motor A.Ş., Deva Holding A.Ş., Rönesans Holding, Arzum Ev Aletleri A.Ş., Sarten Ambalaj A.Ş., Global Yatırım A.Ş., Kapital Faktoring A.Ş., Alternatif Finansal Kiralama A.Ş., Turkasset Varlık Yönetimi A.Ş., Gözde Yatırım Sermayesi şirketlerinin ihraç ettikleri bonolardan oluşmaktadır.

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

	31 Mart 2015		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Özel sektör bonoları (*)	12.300.000	12.525.277	12.525.277
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri (**)	263.223	263.223	263.223
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	12.563.223	12.788.500	12.788.500

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

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

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

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

	31 Mart 2015		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	14.100.823	18.011.967	18.011.967
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	14.100.823	18.011.967	18.011.967
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			

	31 Aralık 2014		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	15.506.919	19.343.818	19.343.818
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	15.506.919	19.343.818	19.343.818
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

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

<u>Yıl</u>	<u>Değer Artışında Değişim</u>	<u>Toplam Değer Artışı</u>
2015	(58.383)	325.221
2014	169.629	383.604
2013	(197.408)	213.975

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

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları:

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış 12.525.277 TL tutarında özel sektör bonusu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 59.075.481 TL tutarında özel sektör bonusu bulunmaktadır).

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

	31 Mart 2015		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	14.100.823	18.011.967	18.011.967
Toplam	14.100.823	18.011.967	18.011.967
	31 Aralık 2014		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	15.506.919	19.343.818	19.943.818
Toplam	15.506.919	19.343.818	19.943.818

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12 Kredi ve alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	6.537.887.733	6.172.161.959
Diğer alacaklar (Not 4.2)	12.736	12.969
Cari olmayan diğer alacaklar	4.169	4.169
Toplam	6.537.904.638	6.172.179.097
Kısa vadeli alacaklar	6.537.900.469	6.172.174.928
Orta ve uzun vadeli alacaklar	4.169	4.169
Toplam	6.537.908.805	6.172.179.097

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Sigortalılardan alacaklar	57.323.035	53.040.589
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	5.197.034	5.513.784
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(47.326)	(43.059)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	62.472.743	58.511.314
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	83.588	72.358
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	6.479.472.315	6.117.396.995
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(4.190.913)	(3.818.708)
Esas faaliyetlerden alacaklar	6.537.837.733	6.172.161.959

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

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 47.326 TL (31 Aralık 2014: 43.059 TL).
- Giriş aidatlarından alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı 4.140.913 TL (31 Aralık 2014: 3.818.708 TL).

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13 Türev finansal araçlar

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

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	-	-	-	48
Bankalar	1.022.219.188	929.250.473	929.250.473	718.310.731
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	89.301.215	79.860.132	79.860.132	66.948.255
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (*)	1.975.865	1.694.387	1.694.387	1.576.622
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.113.496.268	1.010.804.992	1.010.804.992	786.835.656
Bankalar mevduatı reeskontları	(34.325.733)	(20.265.817)	(20.265.817)	(7.667.946)
Toplam	1.079.170.535	990.539.175	990.539.175	779.167.710
Bloke edilmiş tutarlar	(145.333.651)	(123.681.234)	(123.681.234)	(91.739.720)

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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	14.033.400	9.748.862
- vadesiz	2.030	97.450
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	1.004.333.786	913.910.082
- vadesiz	3.849.972	5.494.079
Bankalar	1.022.219.188	929.250.473

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 145.333.651 TL'dir (31 Aralık 2014: 123.681.234 TL).

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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
	Faiz oranı(%)	Faiz oranı(%)
TL	%9,26-%12,40	%9,26-%12,40
Yabancı para	%0,05-%2,30	%0,15

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

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

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından 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 - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Dönem başındaki yasal yedekler	10.000.000	10.000.000
Dönem karının yedeklere transferi	-	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	10.000.000	10.000.000

Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	643.590.337	505.609.640
Dönem karının yedeklere transferi	-	138.256.626
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	643.590.337	643.866.266

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15 Özsermaye (devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	406.526	479.505
Ertelenmiş vergisi etkisi	(81.305)	(95.901)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	325.221	383.604

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlendirilmesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin tablo yukarıda Not 15’te verilmiştir.

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	124.483.770	124.378.426
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(24.088.565)	(24.367.468)
Kazanılmamış primler karşılığı – Net	100.395.205	100.010.958
Brüt muallak tazminat karşılığı	39.338.907	44.361.494
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(11.399.450)	(11.238.057)
Muallak tazminat karşılığı – Net	27.939.457	33.123.437
Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)	113.271.526	106.058.092
Dengeleme karşılığı – Net	9.962.705	9.425.625
Toplam teknik karşılıklar, net	251.568.893	248.618.112
Kısa vadeli	131.953.745	137.527.260
Orta ve uzun vadeli	119.615.148	111.090.852
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	251.568.893	248.618.112

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	124.378.426	(24.367.468)	100.010.958
Dönem içerisinde yazılan primler	79.432.464	(11.147.487)	68.284.977
Dönem içerisinde kazanılan primler	(79.327.120)	11.426.390	(67.900.730)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	124.483.770	(24.088.565)	100.395.205
Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 31 Mart 2014		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	129.645.872	(20.589.657)	109.056.215
Dönem içerisinde yazılan primler	80.537.433	(14.014.500)	66.522.933
Dönem içerisinde kazanılan primler	(79.738.454)	9.841.208	(69.897.246)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	130.444.851	(24.762.949)	105.681.902
	1 Ocak – 31 Mart 2015		1 Ocak – 31 Mart 2014
Dönem başı dengeleme karşılığı	9.425.625		7.348.502
Dönem içerisindeki artışlar	537.080		467.459
Dönem sonu dengeleme karşılığı	9.962.705		7.815.961

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	44.361.494	(11.238.057)	33.123.437
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	14.365.010	(6.347.017)	8.017.993
Dönem içinde ödenen hasarlar	(19.387.597)	6.185.624	(13.201.973)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	39.338.907	(11.399.450)	27.939.457

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 31 Mart 2014		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	60.445.255	(13.541.924)	46.903.331
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	14.450.029	(7.338.573)	7.111.456
Dönem içinde ödenen hasarlar	(20.543.881)	7.704.342	(12.839.539)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	54.351.403	(13.176.155)	41.175.248

Hasarların gelişimi tablosu

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

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

Hasar yılı	31 Mart 2015						
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Hasar yılı	33.985.735	44.370.132	88.457.043	98.752.008	86.156.919	23.764.792	375.486.629
1 yıl sonra	33.288.475	41.964.897	64.914.834	88.880.162	77.511.813	-	306.560.181
2 yıl sonra	35.559.821	40.461.421	60.957.165	88.457.413	-	-	225.435.819
3 yıl sonra	40.284.581	38.514.161	60.585.460	-	-	-	139.384.202
4 yıl sonra	38.232.491	38.522.981	-	-	-	-	76.755.472
5 yıl sonra	39.898.793	-	-	-	-	-	39.898.793
Hasarların cari tahmini değeri	39.898.793	38.522.981	60.585.460	88.457.413	77.511.813	23.764.792	328.741.252
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(37.210.316)	(36.970.693)	(58.627.825)	(80.406.513)	(66.729.264)	(9.457.734)	(289.402.345)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	2.688.478	1.552.288	1.957.635	8.050.900	10.782.549	14.307.056	39.338.907
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							39.338.907

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31.Mar.15							
Hasar yılı	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Hasar yılı	17.205.786	32.899.049	43.365.883	60.859.042	59.352.208	16.556.979	230.238.947
1 yıl sonra	19.543.791	35.850.760	34.700.322	51.629.197	51.592.067	-	193.316.137
2 yıl sonra	21.943.357	34.658.339	31.103.144	51.190.294	-	-	138.895.134
3 yıl sonra	21.923.279	32.972.944	30.735.775	-	-	-	85.631.998
4 yıl sonra	20.118.465	32.972.695	-	-	-	-	53.091.160
5 yıl sonra	21.671.414	-	-	-	-	-	21.671.414
Hasarların cari tahmini değeri	21.671.414	32.972.695	30.735.775	51.190.294	51.592.067	16.556.979	204.719.224
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(19.193.341)	(31.840.695)	(29.036.954)	(44.550.396)	(44.637.644)	(7.520.737)	(176.779.767)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	2.478.073	1.132.000	1.698.821	6.639.898	6.954.423	9.036.242	27.939.457
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							27.939.457

31.Ara.14							
Hasar yılı	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Hasar yılı	29.867.197	33.985.735	44.370.132	88.457.043	98.752.008	86.156.919	381.589.034
1 yıl sonra	31.642.019	33.288.475	41.964.897	64.914.834	88.880.162	-	260.690.387
2 yıl sonra	31.022.327	35.559.821	40.461.421	60.957.165	-	-	168.000.734
3 yıl sonra	33.493.254	40.284.581	38.514.161	-	-	-	112.291.996
4 yıl sonra	33.208.350	38.232.491	-	-	-	-	71.440.841
5 yıl sonra	32.861.087	-	-	-	-	-	32.861.087
Hasarların cari tahmini değeri	32.861.087	38.232.491	38.514.161	60.957.165	88.880.162	86.156.919	345.601.985
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(31.136.870)	(37.164.412)	(36.888.016)	(58.427.220)	(79.803.049)	(57.820.924)	(301.240.491)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.724.217	1.068.079	1.626.145	2.529.945	9.077.113	28.335.995	44.361.494
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							44.361.494

31.Ara.14							
Hasar yılı	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Hasar yılı	19.750.410	17.205.786	32.899.049	43.365.883	60.859.042	59.352.208	233.432.378
1 yıl sonra	17.137.663	19.543.791	35.850.760	34.700.322	51.629.197	-	158.861.733
2 yıl sonra	16.387.884	21.943.357	34.658.339	31.103.144	-	-	104.092.724
3 yıl sonra	19.319.250	21.923.279	32.972.944	-	-	-	74.215.473
4 yıl sonra	19.240.306	20.118.465	-	-	-	-	39.358.771
5 yıl sonra	18.753.032	-	-	-	-	-	18.753.032
Hasarların cari tahmini değeri	18.753.032	20.118.465	32.972.944	31.103.144	51.629.197	59.352.208	213.928.990
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(17.151.109)	(19.149.202)	(31.775.196)	(28.897.859)	(44.146.226)	(39.685.961)	(180.805.553)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	1.601.923	969.263	1.197.748	2.205.285	7.482.971	19.666.247	33.123.437
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							33.123.437

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		144.970.246		123.325.673
Finansal varlıklar(*)		18.044.558		19.248.546
Toplam	139.909.650	163.014.804	135.024.615	142.574.219
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	166.704	363.405	166.703	355.561
Toplam	140.076.354	163.378.209	135.191.138	142.929.780

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlendirilmesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları, bu değerler yoksa borsa değerleri ile; yatırım fonu katılma belgeleri ise ilan edilen günlük fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) "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 - 31 Mart 2015		1 Ocak - 31 Mart 2014	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	2.431.699	106.058.091	2.655.382	83.467.498
Dönem içinde giren	702.469	16.143.413	854.500	13.357.710
Dönem içinde ayrılan	(765.180)	(5.297.587)	(883.860)	(3.878.333)
Dönem içi hareket gören(*)	-	(3.632.391)	-	(1.785.921)
Mevcut	2.368.988	113.271.526	2.626.022	91.160.954

(*) 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

	31 Mart 2015			31 Mart 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	380	362.536	362.536	446	368.455	368.455
Grup	702.089	79.069.513	79.069.513	854.054	80.168.624	80.168.624
Toplam	702.469	79.432.049	79.432.049	854.500	80.537.079	80.537.079

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2015				31 Mart 2014			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	671	134.319	134.319	(585.804)	484	260.989	260.989	(2.115.468)
Grup	764.509	24.363.056	24.363.056	(4.711.783)	883.376	27.687.989	27.687.989	(1.762.865)
Toplam	765.180	24.497.375	24.497.375	(5.297.587)	883.860	27.948.978	27.948.978	(3.878.333)

Ertelemiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini “ertelenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 24.497.984 TL ve 14.136.927 TL (31 Aralık 2014: 23.469.387 TL ve 17.453.645 TL) tutarındadır.

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	25.156.306	23.469.387
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	15.361.957	14.681.788
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(16.020.279)	(12.055.023)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	24.497.984	26.096.152

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Şirket’in 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	25.756.607	28.834.448
Kur farkları	2.505.146	720.774
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	55.530	194.779
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(637.955)	(2.010.794)
Kar payı	323.359	346.166
Menkul Kıymet değerlendirme farkı (değişim)	380.206	562.504
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	28.382.893	28.647.877

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları:	%1,30	%5,43
Avro:	%1,41	%10,38

Bireysel emeklilik

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Saklayıcı şirketten alacaklar	6.461.191.748	6.100.111.755
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	18.280.567	17.285.240
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	6.479.472.315	6.117.396.995
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 12)	(4.140.913)	(3.818.708)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net	6.475.331.402	6.113.578.287
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Katılımcılara borçlar	6.454.574.286	6.093.947.698
Katılımcılar geçici hesabı	83.498.222	75.238.965
Saklayıcı şirkete borçlar	236.250	3.289.496
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	64.345	47.000
Diğer borçlar	1.659.113	927.473
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	6.540.032.216	6.173.403.632

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2015 Birim fiyatları	31 Aralık 2014 Birim fiyatları
Alternatif Katkı EYF	0,011086	0,010915
Alternatif Standart EYF	0,011145	0,010993
Altın EYF	0,012188	0,011050
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	0,067517	0,070617
Esnek (TL) EYF	0,012809	0,012964
Esnek Alternatif EYF	0,015195	0,015190
Esnek EYF	0,044239	0,044500
Gelir Amaçlı Esnek EYF	0,022026	0,021551
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,048146	0,047818
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0,043351	0,038873
Gruplara Yönelik Esnek EYF	0,033558	0,033659
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,029472	0,029204
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0,029324	0,026239
Gruplara Yönelik Hisse Senedi EYF	0,014697	0,015261
Hisse Senedi EYF	0,013204	0,013732
İkinci Gelir Amaçlı Esnek EYF	0,027264	0,024214
Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,024800	0,024748
Katkı EYF	0,011187	0,011185
Likit-Esnek EYF	0,036587	0,035818
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0,012308	0,012060
Standart EYF	0,012885	0,012871

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2015			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alternatif Katkı EYF	2.091.064.589	23.181.144	1.497.908.935.411	16.605.818.458
Alternatif Standart EYF	531.399.672	5.922.581	499.468.600.328	5.566.577.551
Altın EYF	3.663.639.864	44.653.480	496.336.360.136	6.049.347.557
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	2.596.305.953	175.294.333	7.403.694.047	499.875.211
Esnek (TL) EYF	39.449.091.895	505.284.937	1.460.550.908.105	18.708.196.582
Esnek Alternatif EYF	8.603.073.239	130.723.404	1.491.396.926.761	22.661.776.302
Esnek EYF	13.597.711.983	601.552.310	1.486.402.288.017	65.756.950.820
Gelir Amaçlı Esnek EYF	2.734.573.898	60.231.092	7.265.426.102	160.028.275
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	40.214.405.786	1.936.174.151	159.785.594.214	7.693.037.219
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	3.162.477.076	137.095.859	6.837.522.924	296.413.456
Gruplara Yönelik Esnek EYF	5.282.086.216	177.258.222	1.494.717.913.784	50.159.743.751
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	15.071.940.847	444.207.727	84.928.059.153	2.502.999.759
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	1.356.743.642	39.784.878	1.498.643.256.358	43.946.214.849
Gruplara Yönelik Hisse Senedi EYF	3.275.246.377	48.135.360	1.496.724.753.623	21.997.363.704
Hisse Senedi EYF	6.598.051.432	87.122.369	1.493.401.948.568	19.718.879.329
İkinci Gelir Amaçlı Esnek EYF	3.250.459.902	88.618.969	6.749.540.098	184.019.461
Kamu Borçlanma Araçları EYF	1.134.160.292	28.126.894	8.865.839.708	219.872.825
Katkı EYF	48.971.786.547	547.842.615	1.451.028.213.453	16.232.652.624
Likit Esnek EYF	18.565.685.755	679.263.704	1.481.434.314.245	54.201.237.255
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	4.959.699.302	61.044.285	5.040.300.698	62.036.021
Standart EYF	49.030.758.138	631.758.230	1.450.969.241.862	18.695.738.681
Toplam	274.140.362.405	6.453.276.544	17.585.859.637.595	371.918.779.691

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2015			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	60,243	19,216	763,263	3,725,670,304
Grup	14,219	6,554	219,155	1,106,828,528
Toplam	74,462	25,770	982,418	4,832,498,832

	1 Ocak – 31 Mart 2014			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	57.211	15.751	654.091	2.846.613.205
Grup	30.979	6.430	207.356	937.283.557
Toplam	88.190	22.181	861.447	3.783.896.762

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

	31 Mart 2015			31 Mart 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	60,243	79,683,140	79,296,560	57.211	50.475.201	50.141.935
Grup	14,219	11,175,088	11,161,432	30.979	31.348.915	31.339.149
Toplam	74,462	90,858,228	90,457,992	88.190	81.824.116	81.481.084

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2015			31 Mart 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	486	11,691,022	11,689,634	400	9.024.678	9.023.479
Grup	184	7,573,606	7,573,549	104	1.781.997	1.781.953
Toplam	670	19,264,628	19,263,183	504	10.806.675	10.805.432

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

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

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

	31 Mart 2015			31 Mart 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	19,216	129,884,673	129,829,024	15.751	102.637.868	102.594.882
Grup	6,554	53,508,742	53,499,690	6.430	31.401.731	31.390.983
Toplam	25,770	183,393,415	183,328,714	22.181	134.039.600	133.985.865

19 Ticari ve diğer borçlar ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden borçlar	6.570.332.069	6.199.159.980
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	15.076.236	10.158.134
İlişkili taraflara borçlar	3.625.725	10.254.752
Ertelenmiş komisyon gelirleri	5.431.776	5.231.481
Gider tahakkukları(gelecek aylara ait diğer gelirler)	7.132.606	4.941.482
Diğer çeşitli borçlar (Not: 47) (*)	1.595.158	2.303.936
Toplam	6.603.193.570	6.232.049.765
Kısa vadeli borçlar	6.603.193.570	6.232.049.765
Toplam	6.603.193.570	6.232.049.765

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19 Ticari ve diğer borçlar ertelenmiş gelirler (devamı)

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	15.222.525	11.026.835
Acentelere borçlar	14.928.532	14.641.119
Sigortalılara borçlar	148.796	88.394
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	30.299.853	25.756.348
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	6.540.032.216	6.173.403.632
Esas faaliyetlerden borçlar	6.570.332.069	6.199.159.980

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi	12.745.526	44.776.645
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(1.151.662)	(39.294.135)
Ödenecek kurumlar vergisi. Net	11.593.864	5.482.510

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Bulunmamaktadır.

20 Finansal borçlar

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

21 Ertelenmiş vergiler

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
	Ertelemiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelemiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için vergi mevzuatı ile raporlama standartları arasındaki fark	(1.594.168)	(1.697.931)
Dengeleme karşılığı	1.992.541	1.885.125
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	1.415.012	1.396.261
Personel performans karşılığı	534.080	534.615
Alacak ve borçlar iskonto karşılıkları	(12.310)	(18.438)
Dava karşılıkları	95.880	58.960
Garanti Portföy Yönetimi performans karşılığı	408.837	-
Takasbank karşılığı	140.347	7.000
Kar komisyonu	(256.210)	-
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	9.465	8.612
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	1.087.732	991.618
Diğer gider tahakkukları ve değerlendirme farkları	527.475	398.817
Diğer sigortacılık teknik karşılıkları	1.363.980	1.312.818
Ertelemiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) net	5.712.661	4.877.547

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21 Ertelemiş vergiler (devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	4.877.547	2.855.019
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	820.519	1.075.978
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	14.595	(45.800)
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	5.712.661	3.885.197

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar(uzun dönem)	1.674.514	1.694.740
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar (kısa dönem)	858.592	817.941
Dava karşılıkları	479.400	294.800
Maliyet giderleri karşılığı	3.012.506	2.807.481
Kıdem tazminatı karşılığı	4.541.955	4.468.626
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	7.554.461	7.276.107

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	4.468.626	3.591.774
Faiz maliyeti	96.884	73.652
Hizmet bedeli	248.431	171.547
Dönem içindeki ödemeler	(271.986)	(284.811)
Aktüeryal kayıp	-	(494.209)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	4.541.955	3.057.951

24 Net sigorta prim geliri

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25 Aidat (ücret) gelirleri

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

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Fon işletim gelirleri	25.080.091	17.632.205
Yönetim gider kesintisi	4.701.984	4.030.324
Giriş aidatı gelirleri	10.166.946	8.586.666
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	1.752.304	1.409.526
Diğer teknik gelirler	3.047	-
Toplam emeklilik teknik gelir	41.704.372	31.658.721

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 31 Mart 2015 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 3.729 TL (31 Mart 2014: 11.470 TL) tutarındadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

1 Ocak – 31 Mart 2015 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ilişkin yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve özsermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	2.246.080	(749.074)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	380.206	562.504
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim	2.626.286	(186.570)

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Komisyon giderleri	(29.992.567)	(23.291.232)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçılara komisyonlar</i>	(28.950.266)	(22.633.664)
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	(658.323)	2.626.765
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	(383.979)	(3.284.333)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(15.802.200)	(14.092.042)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	3.623.291	3.102.414
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	3.823.601	3.824.869
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	(200.310)	(722.455)
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(1.933.926)	(1.845.742)
Ofis giderleri	(2.289.047)	(2.404.512)
Bilgi işlem giderleri	(1.951.172)	(1.357.277)
Vergi, resim ve harçlar	-	(902.330)
Diğer giderler	(1.103.813)	(1.016.850)
Toplam	(49.449.434)	(41.807.571)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Maaş ve ücretler	(8.565.679)	(7.581.410)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(1.827.534)	(1.532.881)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(56.377)	(124.603)
Bonus, prim ve komisyonlar	(2.919.573)	(2.594.784)
Diğer yan haklar	(2.433.037)	(2.258.364)
Toplam (Not 32)	(15.802.200)	(14.092.042)

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Kurumlar vergisi karşılık gideri:	(12.745.526)	(12.503.202)
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(12.745.526)	(12.503.202)
Ertelenmiş vergi geliri:	820.519	1.075.978
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(11.925.007)	(11.427.224)

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Vergi öncesi kar	59.164.449	57.184.764
Hesaplanan vergi: %20	(11.832.890)	(11.436.953)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(38.551)	(43.607)
Diğer	(53.566)	53.336
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(11.925.007)	(11.427.224)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

37 Hisse başına kazanç

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

38 Hisse başı kar payı

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

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

42 Riskler

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 6.155.389 TL (31 Aralık 2014: 5.447.620 TL)’dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 9.351.894 TL (31 Aralık 2014: 8.370.448 TL) karşılık tutarını ilişikteki finansal tablolarda muallak tazminat karşılıkları hesabında dikkate almıştır.

43 Taahhütler

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
1 yıldan az	2.730.734	2.521.753
Bir yıldan fazla beş yıldan az	2.490.155	2.759.888
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	5.220.889	5.281.641

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı tahsilatları	90.481.708	80.773.832
Vob Teminatları	795.372	780.687
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	91.277.079	81.554.519
T.Garanti Bankası A.Ş.– bankalar mevduatı	586.997.285	597.284.926
Bankalar	586.997.285	597.284.926
Garanti Bankası T.A.Ş.– yatırım fonu	-	32.575.811
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	-	32.575.811
T. Garanti Bankası A.Ş.	4.182.181	3.016
Doğuş Holding A.Ş.	122	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	1.040	-
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	770	638
Eureko Sigorta A.Ş.	73.885	1.695
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	-	16.720
Doğuş Oto Pazarlama Ve Tic A.Ş.	-	374
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	31.394	-
Yön Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	52	270
Doğuş Planet Elektronik Tic ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	4	94
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	14.570	180
Garanti Gayrimenkul Yatır. Ortak. A.Ş.	104.078	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	22.517	-
Diğerleri	3.332	866
Esas faaliyetlerden alacaklar	4.433.945	23.853
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – fon yönetimi	7.873.543	7.261.077
Antur Turizm A.Ş.	4.094	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	7.877.637	7.261.077
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar (net)	15.126.519	14.806.290
Esas faaliyetlerden borçlar	15.126.519	14.806.290
T. Garanti Bankası A.Ş.– ortak alan kullanımı paylaşımı	20.455	14.458
Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	529.233	1.373
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	107.240	99.539
Ortaklara borçlar	656.928	115.370
T. Garanti Bankası A.Ş. – muallak tazminat karşılığı	65.470	290.813
Doğuş Holding A.Ş.	21.821	19.386
Muallak tazminat karşılığı	87.291	310.199
Garanti Bilişim Hizmetleri AŞ –yazılım ve hizmet giderleri	2.150.657	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – BES fonları yönetimine ilişkin	689.974	10.053.952
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	179	-
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	6.145	37.363
Antur Turizm A.Ş. – seyahat vizyon giderleri	98.977	3.630
Diğerleri	2.468	1.623
Diğer ilişkili taraflara borçlar	2.948.400	10.096.568

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

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

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	31.3.2015	31.3.2014
T. Garanti Bankası A.Ş.	574.914	734.374
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	25.797	27.251
Doğuş Holding A.Ş.	(28.628)	(5.906)
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic A.Ş.	49	28.440
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	(1)	25.482
Eureko Sigorta A.Ş.	4.839	7.112
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	14.210	18.171
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	12.347	11.868
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	20.482	-
Diğerleri	(30.455)	(694)
Yazılan primler	593.554	846.098
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	314.153	-
Ödenen hasarlar	314.153	-
T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı faiz gelirleri	15.254.775	18.436.427
Yatırım gelirleri	15.254.775	18.436.427
T. Garanti Bankası A.Ş.	5.683	804
Garanti Portföy Yönetim A.Ş.	12.135	17.714
Yatırım giderleri	17.818	18.518
T. Garanti Bankası A.Ş.– ödenen komisyonlar (*)	28.041.834	21.795.580
T. Garanti Bankası A.Ş.– kira vergi ve diğer giderler	2.214.253	1.798.594
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	1.982.580	784.842
Garanti Bilişim Tekn. ve Tic. A.Ş. – bilgi işlem giderleri	2.931.416	2.426.907
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	148.125	97.545
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	350.124	336.496
Ayhan Şahenk Vakfı – bağış, sponsorluk giderleri	6.050	-
Eureko Sigorta A.Ş. – sağlık ve kasko primleri	484.736	253.339
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. – reklam giderleri	24.143	17.401
Doğuş Ge-G.Menkul-Kira	9.578	-
Yön İnsan Kaynakları – ofis destek hizmet gideri	3.739	-
Diğer	-	21.787
Faaliyet giderleri	36.196.578	27.532.491

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

17 Nisan 2015 tarihinde yapılan olan Genel Kurul Toplantısı'nda 2014 yılı karının dağıtılmayarak yedek akçelere ilave edilmesine karar verilmiştir.

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alınan telekomünikasyon hizmetleri	350.979	447.370
Vergi dairesine borçlar	219.421	279.167
Reklam giderleri	23.640	267.835
Takasbank - müşteri bakım komisyonu borçları	297.258	244.451
Poliçe ve sözleşme gönderim masrafları	177.514	166.908
Alınan danışmanlık hizmetleri	13.942	41.266
Personel hayat sigortası borçları	134.509	2.459
Personel servis ve yemek borçları	102.259	212
Diğer borçlar	275.636	854.268
Toplam diğer borçlar	1.595.158	2.303.936

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.

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait reeskont karşılık ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2015	1 Ocak– 31 Mart 2014
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23)	(20.425)	(75.236)
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 4.2)	(4.267)	83.257
Dava karşılığı gideri (Not 23)	(184.600)	(2.900)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)	(345.315)	(95.894)
Giriş aidatından alacak karşılığı gideri (Not 4.2)	(322.205)	(243.905)
Diğer	-	(149.304)
Karşılık giderleri toplamı	(876.812)	(483.982)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47 Diğer (devamı)

Diğer gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2015	1 Ocak– 31 Mart 2014
Hayat sigortası poliçelerine istinaden kanunen kabul edilmeyen giderler	(74.783)	(91.805)
Bireysel emeklilik sistemi erken çıkışlarına istinaden yazılan kanunen kabul edilmeyen giderler (*)	(99.293)	(79.090)
Özel iletişim vergileri	(17.593)	(16.229)
Bağış ve yardımlar	(600)	(1.652)
Diğer	(486)	(29.257)
Toplam diğer gider ve zararlar	(192.755)	(218.033)