

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

31 Ağustos 2007

*Bu rapor 1 sayfa sınırlı denetim
raporu ile 31 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır.*

SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarını sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu finansal tabloların 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu uyarınca yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen bağımsız denetim ilkelerine uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığı konusunda sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yürütülmesini öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki finansal tabloların, Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ilişkin faaliyet sonuçlarını 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere (bakınız bilanço dipnotu 11) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul,
31 Ağustos 2007

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Ruşen Fikret Selamet
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Solo Bilanço

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

VARLIKLAR			
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
I- Cari Varlıklar	Dipnot	Cari Dönem 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		96,604,090	71,701,655
1- Kasa		2,573	3,358
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar		94,985,650	70,729,950
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	10	1,615,867	968,347
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		63,634,704	58,658,650
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	25	24,712,705	16,058,450
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	25	38,921,999	42,600,200
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		451,943,500	312,760,883
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		12,771,408	10,131,782
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	30	(1,045,262)	(1,026,466)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	11.15	411,247	553,540
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	43	439,806,107	303,102,027
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		573,537	428,124
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	10	573,537	428,124
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		65,083	256,726
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		65,083	256,726
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		1,131,223	298,608
1- Gelecek Aylara Ait Giderler		914,302	64,892
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		216,921	233,716
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
G- Diğer Cari Varlıklar		86,604	140,836
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		72,607	76,670
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	56,699
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		1,482	868
5- Personele Verilen Avanslar		12,515	6,599
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		614,038,741	444,245,482

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Solo Bilanço
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

VARLIKLAR			
		Sınırlı denetimden geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2007	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2006
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot		
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (Ikrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (Ikrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar			
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar		263,221	263,221
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	31	263,221	263,221
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar Ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar		2,195,750	2,690,821
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	8, 11	3,838,186	4,154,098
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	8, 11	2,528,529	2,528,529
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	8, 11	168,464	168,464
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	8, 11	(4,339,429)	(4,160,270)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar		3,420,723	2,803,144
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	27	9,119,781	7,787,319
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	27	(5,699,058)	(4,984,175)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar			
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Odenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		5,879,694	5,757,186
VARLIK TOPLAMI		619,918,435	450,002,668

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Solo Bilanço
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Cari Dönem 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
A- Finansal Borçlar	39	43,580	121,176
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	39	45,369	133,616
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	39	(1,789)	(12,440)
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		439,356,990	302,255,619
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		2,279,303	1,590,146
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	43	437,077,687	300,665,473
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		658,155	3,270,997
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		35,044	7,791
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	10	623,111	3,263,206
D- Diğer Borçlar		499,355	847,586
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar	27	499,355	847,586
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		28,334,627	20,803,141
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		24,644,884	17,836,205
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		3,689,743	2,966,936
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		4,009,031	1,561,859
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		1,041,660	838,640
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		754,821	723,219
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		3,628,086	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		(1,415,536)	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		1,480,763	2,044,444
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı		1,480,763	2,044,444
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		1,100	-
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		1,100	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
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		474,383,601	330,904,822

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Solo Bilanço
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Cari Dönem 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
A- Finansal Borçlar	39	716	716
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	39	899	899
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	39	(183)	(183)
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- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		74,611,180	68,841,586
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	20	74,611,180	68,841,586
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
G- Diğer Yükümlülükler Ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
F- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		1,427,955	1,439,740
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.13	1,427,955	1,439,740
2- Sosyal yardım sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		76,039,851	70,282,042

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Solo Bilanço
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

ÖZSERMAYE			
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
V- Özsermaye	Dipnot	Cari Dönem 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
A- Ödenmiş Sermaye		53,084,445	53,084,445
1- (Nominal) Sermaye	2	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 (-)		-	-
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		123,472	450,936
1- Yasal Yedekler		-	-
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	34	123,472	450,936
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(4,719,577)	(24,517,408)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(4,719,577)	(24,517,408)
F-Dönem Net Karı		21,006,643	19,797,831
1- Dönem Net Karı		21,006,643	19,797,831
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
Özsermaye Toplamı		69,494,983	48,815,804
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		619,918,435	450,002,668

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren****Altı Aylık ve Son Üç Aylık Ara Hesap Dönemlerine Ait Solo Gelir Tabloları**

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		denetimden	denetimden	denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş	geçmemiş	geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak 2007 –	1 Ocak 2006 –	1 Nisan 2007 –	1 Nisan 2006 –
		30 Haziran 2007	30 Haziran 2006	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		12,936	-	5,776	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		12,936	-	5,776	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		22,370	-	872	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	45	(9,434)	-	4,904	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(906)	-	(1)	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
4- Faaliyet Giderleri (-)		(906)	-	(1)	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		12,030	-	5,775	-
D- Hayat Teknik Gelir		53,482,509	59,624,438	26,897,187	39,214,544
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		51,308,616	49,247,590	25,564,730	28,892,779
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		58,107,861	54,728,328	28,780,015	31,641,490
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	45	(6,799,245)	(5,480,738)	(3,215,285)	(2,748,711)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		2,085,178	10,241,640	1,290,159	10,186,557
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		88,715	135,208	42,298	135,208
E- Hayat Teknik Gider		(29,279,747)	(47,317,310)	(12,963,135)	(25,827,107)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(9,496,429)	(10,149,065)	(4,429,834)	(6,115,439)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(8,773,622)	(9,209,710)	(4,209,035)	(6,150,741)
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	45	(722,807)	(939,355)	(220,799)	35,302
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	45	(5,916,332)	(24,007,149)	(1,529,315)	(17,308,750)
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
6- Faaliyet Giderleri (-)		(13,375,803)	(12,197,193)	(6,681,639)	(1,439,015)
7- Yatırım Giderler (-)		(491,183)	(963,903)	(455,199)	(963,903)
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	132,852	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D +E)		24,202,762	12,307,128	13,934,052	13,387,437
G- Emeklilik Teknik Gelir		13,534,134	7,881,233	6,182,998	3,934,391
1- Fon İşletim Gelirleri		3,451,720	1,533,831	1,908,268	880,943
2- Yönetim Gideri Kesintisi		3,605,936	2,182,460	1,864,927	1,246,734
3- Giriş Aidatı Gelirleri		6,455,955	4,151,085	2,395,489	1,798,041
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		2,804	13,857	-	8,673
7- Diğer Teknik Gelirler		17,719	-	14,314	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(17,794,808)	(14,419,634)	(9,993,285)	(12,434,685)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(802,169)	(319,314)	(537,723)	(185,703)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)		(16,036,619)	(13,540,264)	(8,951,235)	(11,775,080)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(956,020)	(560,056)	(504,327)	(473,902)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		(4,260,674)	(6,538,401)	(3,810,287)	(8,500,294)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren****Altı Aylık ve Son Üç Aylık Ara Hesap Dönemlerine Ait Solo Gelir Tabloları**

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dip not	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
		Cari Dönem 1 Ocak 2007 – 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 1 Ocak 2006 – 30 Haziran 2006	Cari Dönem 1 Nisan 2007 – 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 1 Nisan 2006 – 30 Haziran 2006
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı		12,030	-	5,775	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat		24,202,762	12,307,128	13,934,052	13,387,437
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik		(4,260,674)	(6,538,401)	(3,810,287)	(8,500,294)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		19,954,118	5,768,727	10,129,540	4,887,143
K- Yatırım Gelirleri		6,313,755	1,788,550	2,589,039	(304,867)
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		6,313,755	709,860	2,589,039	532,640
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	1,024,532	-	(231,623)
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	54,158	-	(605,884)
4- Kambiyo Karları		-	-	-	-
5- İştiraklerden Gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		(1,370,643)	(1,140,636)	(738,718)	(730,154)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(10,651)	-	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	(294,197)	-	(294,197)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	9,974
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)		(48,493)	(32,584)	(31,143)	(32,584)
7- Amortisman Giderleri (-)	44	(1,311,499)	(813,855)	(707,575)	(413,347)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(262,500)	(1,772,536)	(474,817)	(1,105,911)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	45	(74,813)	(1,744,630)	(387,278)	(1,111,145)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Zorunlu Deprem Sigortası Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)		-	-	-	-
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		13,337	326,293	7,303	5,234
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(201,024)	(354,199)	(94,842)	-
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		21,006,643	4,644,105	7,876,958	2,746,211
1- Dönem Karı Ve Zararı		24,634,730	4,644,105	11,505,044	2,746,211
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)		(3,628,087)	-	(3,628,086)	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		21,006,643	4,644,105	7,876,958	2,746,211
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine
Ait Solo Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Sermaye	Ödenmemiş Sermaye (-)	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 Zararları (-)	Toplam
ÖNCEKİ DÖNEM												
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2005		50,000,000	(12,000,000)	182,027	23,765,362	-	2,530,486	1,571,550	-	-	(49,300,361)	16,749,064
A- Sermaye artırımını		-	12,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000,000
1- Nakit		-	12,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000,000
2- İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer azalışı		-	-	(149,564)	-	-	-	-	-	-	-	(149,564)
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	40	-	-	-	(20,680,917)	-	(2,530,486)	(1,571,550)	-	-	24,782,953	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	4,644,105	-	4,644,105
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Haziran 2006		50,000,000	-	32,463	3,084,445	-	-	-	-	4,644,105	(24,517,408)	33,243,605

CARİ DÖNEM												
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2006		50,000,000	-	450,936	3,084,445	-	-	-	-	-	(4,719,577)	48,815,804
A- Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer azalışı	34	-	-	(327,464)	-	-	-	-	-	-	-	(327,464)
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	21,006,643	-	21,006,643
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Haziran 2007		50,000,000	-	123,472	3,084,445	-	-	-	-	21,006,643	(4,719,577)	69,494,983

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı Bilanço Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

1 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi (“Şirket”), “AGF Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi” adıyla, 24 Temmuz 1992 tarihinde 10,000 YTL başlangıç sermayesi ile kurulmuş, daha sonra Şirket’in unvanı 18 Mayıs 1999 tarihinde “Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun Geçici 1. maddesinin 2. 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 yayınlandığı şekliyle önce “Garanti Emeklilik Anonim Şirketi” daha sonra 25 Mart 2003’de yayınlandığı şekliyle “Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiştir.

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

Şirket, 28 Haziran 2003 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan izine istinaden 6 adet emeklilik yatırım fonu kurmuştur. Söz konusu fonlar, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fonlara toplam 2,150,000 YTL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

Şirket, 25 Ocak 2004 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan izine istinaden 1 adet yeni emeklilik yatırım fonu kurmuştur. Söz konusu fon, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fona toplam 10,000 YTL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

Şirket, 26 Ocak 2005 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan izine istinaden 3 adet grüplara yönelik yeni emeklilik yatırım fonu kurmuştur. Söz konusu fonlar, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fonlara toplam 150,000 YTL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

Şirket, 27 Nisan 2005 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan izine istinaden 1 adet yeni emeklilik yatırım fonu kurmuştur. Söz konusu fon, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fona toplam 10,000 YTL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

Şirket’in 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla toplam on bir adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

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

Şirket’in Genel Müdürlüğü’nün Adresi: Mete Cad. No:38 Taksim İstanbul

Şirket’in elektronik site adresi: www.garantiemeklilik.com.tr

Raporlama Dönemi: 1 Ocak 2007 - 30 Haziran 2007

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

2 Sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortaklar

Adı	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ("Garanti Bankası")	%84.91	42,456,190	%99.91	49,956,190
Eureko B.V. ("Eureko")	%15.00	7,500,000	-	-
Diğer	%0.09	43,810	%0.09	43,810
Toplam	%100.00	50,000,000	%100.00	50,000,000

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 50,000,000 YTL olup, her biri 1 Ykr nominal değerdeki 5.000.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

21 Haziran 2007 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %15'ini temsil eden 7,500,000 YTL nominal değerdeki hisselerin daha önce Şirket hisselerinin %99.91'ine sahip ana ortak Garanti Bankası tarafından Eureko'ya devrine muvafakat edilmesine karar verilmiştir. Şirket'in çıkarılmış hisselerinin %15'ini temsil eden toplam 750.000.000 adet hisse için satış fiyatı 100,000,000 EUR olmuştur.

Ayrıca, Garanti Bankası ile Eureko arasında 21 Haziran 2007 tarihinde Şirket hisselerini konu alan alım ve satış opsiyonu anlaşmaları imzalanmıştır.

Alım opsiyonu: Satış opsiyonunu kullanmamış olması şartıyla, Eureko, Şirket hisselerinin %35 artı bir hissesini Garanti Bankası'ndan taraflar arasında belirlenen opsiyon fiyatından satın alma hakkına ve opsiyonuna sahiptir. Eureko bu hisseleri satın almak zorunda olmayıp, satın almak istemesi durumunda Garanti Bankası satmakla yükümlüdür. Alım opsiyonunun Eureko tarafından kullanılabilmesi için 21 Haziran 2010 tarihinde başlar ve 21 Haziran 2012 tarihinde sona erer.

Satış opsiyonu: Alım opsiyonunu kullanmamış olması şartıyla, Eureko sahip olduğu bütün Şirket hisselerini Garanti Bankası'na taraflar arasında imzalanan satış opsiyonu anlaşmasında belirlenen opsiyon fiyatı üzerinden satma hakkına ve opsiyonuna sahiptir. Eureko bu hisseleri satmak zorunda olmayıp, satmak istemesi durumunda Garanti Bankası almakla yükümlüdür. Satış opsiyonunun Eureko tarafından kullanılabilmesi için 21 Haziran 2010 tarihinde başlar ve 21 Haziran 2012 tarihinde sona erer.

21 Haziran 2007 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirket hisselerinin Eureko'ya devri münasebetiyle Yönetim Kurulu'ndan istifa ederek ayrılan üye Sabri Metin Ar'ın yerine Türk Ticaret Kanunu'nun 315 inci maddesi uyarınca yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere Hollanda uyruklu Jan Nijssen'in seçilmesine karar verilmiştir.

3 Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (Hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı)

Yoktur.

4 Kayıt sermayeli ortaklıklarda kayıt sermaye tutarı

Yoktur.

5 Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Cari dönemde sermaye artırımını bulunmamaktadır. Önceki dönemde 12,000,000 YTL tutarında sermaye artırımını yapılmış olup, arttırılan sermayenin tamamı 16 Şubat 2006 tarihinde ortaklar tarafından nakden ödenmiştir.

6 Dönem içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler

Yoktur.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

7 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler

Yoktur.

8 Cari dönemde duran varlık hareketleri

- a. Satın alınan, imal veya inşa edilen duran varlıkların maliyeti:

Dönem içerisinde satın alınan duran varlıkların maliyeti 1,470,848 YTL (31 Aralık 2006: 2,982,979 YTL) tutarındadır.

- b. Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti:

Dönem içerisinde satılan maddi duran varlık maliyetleri 454,298 YTL (31 Aralık 2006: 168,956 YTL) tutarındadır.

- c. Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları

- *Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur.*

- *Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur.*

- d. Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi

Yoktur.

9 Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

10 İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak-borç ilişkisi

Şirket'in 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, 545,970 YTL'si (31 Aralık 2006: 391,139 YTL) fon yönetim gideri kesintilerinden, 27,567 YTL'si (31 Aralık 2006: 36,985 YTL) emeklilik yatırım fonları adına Şirket tarafından ödenen denetim ücretlerinden olmak üzere toplam 573,537 YTL (31 Aralık 2006: 428,124 YTL) tutarındaki emeklilik yatırım fonlarından alacağı finansal tablolarda diğer ilişkili taraflardan alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, Şirket'in ana ortağı Garanti Bankası ve Eureko iştiraklerine toplam 623,111 YTL (31 Aralık 2006: 3,467,972 YTL) tutarındaki borcu ilişikteki finansal tablolarda diğer ilişkili taraflara borçlar içerisinde gösterilmiştir.

Şirket'in Garanti Bankası'na Şirket adına ürettiği poliçelerden kaynaklanan toplam 1,766,760 YTL (31 Aralık 2006: 1,269,349 YTL) tutarındaki komisyon borcu ilişikteki finansal tablolarda sigortacılık faaliyetlerinden borçlar içerisinde gösterilmiştir.

Ayrıca Şirket'in ana ortaklık Garanti Bankası iştiraki durumundaki Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'ne 43,580 YTL'si (31 Aralık 2006: 121,176 YTL) kısa vadeli 716 YTL'si (31 Aralık 2006: 716 YTL) uzun vadeli olmak üzere toplam 44,296 YTL (31 Aralık 2006: 121,892 YTL) tutarında finansal kiralama işlemlerinden net borcu bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla "diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar" hesabında Garanti Bankası'nda bloke olan 1,615,867 YTL (31 Aralık 2006: 968,347 YTL) tutarında kredi kartı alacağı bulunmaktadır.

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar hesabında Garanti Bankası'nda bulunan mevduatının toplam tutarı 59,017,143 YTL'dir (31 Aralık 2006: 63,434,976 YTL).

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

11 Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerleme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (devamı)

11.1 Finansal tabloların hazırlanması

Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara ve 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere göre hazırlamaktadır.

Sigortacılık Kanunu 14 Haziran 2007 tarihinde yürürlüğe girmiş ve 21 Aralık 1959 tarih ve 7397 sayılı Sigorta Murakabe Kanunu yürürlükten kaldırılmıştır. Sigortacılık Kanunu'nda belirtildiği üzere bu kanunun uygulanmasına ilişkin yönetmeliklerin bu kanunun yayımı tarihinden itibaren bir yıl içinde çıkartılması ve Sigortacılık Kanunu'nda öngörülen düzenlemeler yürürlüğe konuluncaya kadar mevcut düzenlemelerin Sigortacılık Kanunu'na aykırı olmayan hükümlerinin uygulanmasına devam edilmesi hükme bağlanmıştır. Dolayısıyla Şirket, finansal tablolarını, mülga 7397 sayılı Sigorta Murakabe Kanunu'na dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) ve Sigortacılık Hesap Planı uyarınca düzenlemiştir.

1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Sigortacılık Finansal Raporlama Standartları ("SFRS") No. 1 "Mali Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" 30. maddesinde nakit akım tablosunun düzenlenmesinde SFRS No. 4 "Nakit Akım Tablosu Hakkında Tebliğ" de belirtilen hükümlerin uygulanacağı belirtilmiştir. Ancak henüz ilgili standart yürürlüğe girmediği için Şirket, 30 Haziran 2007 ve 30 Haziran 2006 tarihinde sona eren ara hesap dönemleri için nakit akım tablolarını hazırlamamıştır.

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik"'in ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girecek olması nedeniyle bu zamana kadar geçecek süre içerisinde teknik karşılıklara ilişkin olarak uygulanacak hükümler, Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge"'si (Genelge) kapsamında belirlenmiştir.

Sigortacılık Kanunu'nun 18 inci maddesi ile 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 11 inci maddesine dayanılarak, Hazine Müsteşarlığı tarafından, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek olan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik'in 4 üncü maddesi gereğince, şirketlerin, Hazine Müsteşarlığı'nca sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esaslarla ilgili çıkaracağı tebliğler hariç olmak üzere, faaliyetlerini Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun finansal tabloların hazırlanma ve sunulma esaslarına ilişkin mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmeleri esastır. Aynı yönetmeliğin 19'uncü maddesi gereğince 31 Aralık 2004 tarihli ve 25687 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Muhasebe Sistemi Yönetmeliği yürürlükten kaldırılmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

11 Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (devamı)

11.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"de ("Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ") yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlanmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiş ve buna bağlı olarak Şirket 2005 yılı başından itibaren finansal tablolarını enflasyona göre düzeltmemiştir. Dolayısıyla 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

11.3 Yazılan primler

Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen birikimli hayat poliçelerinin taksit tutarından, iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir.

Şirket politikası, hayat branşıyla ilgili primlerin tahsilatının gerçekleştirilememesi durumunda ihtar prosesi çalıştırıldıktan sonra cevap gelmemesi halinde öngörülen süre içinde poliçe iptalinin yapılmasını ve bu iptalin Şirket kayıtlarına yansıtılmasını öngörmektedir.

11.4 Alınan ve ödenen komisyonlar

Çıkarılan sigorta poliçelerinin satışları ile ilgili komisyon giderleri ve reasürörlerden alınan komisyon gelirleri poliçenin çıkarıldığı dönem içinde faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

11.5 İkrazlar

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 tarifelerin iştirah tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla sigortalılara kullandığı kredilerin tutarı 411,247 YTL'dir (31 Aralık 2006: 553,540 YTL).

11.6 Kazanılmamış primler karşılığı

Finansal tablolarda kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerden üretime ilişkin komisyonlar ile hayat sigortalarında gider payları ve varsa birikime kalan kısımda düşüldükten sonra kalan tutarın gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşur.

5684 sayılı Sigortacılık Kanunu 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek olan 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 yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın takip eden dönem veya dönemlere sarkan kısmından oluşur. Dolayısıyla, yeni Sigortacılık Kanunu hükümleri gereğince Kazanılmamış Primler Karşılığı hesabı sırasında komisyonların düşülmemesi ve ilgili karşılığın brüt primler üzerinden hesaplanması gerekmektedir. Ancak 4 Temmuz 2007 tarihli Genelge kapsamında teknik karşılıklara ilişkin yönetmelik yürürlüğe girinceye kadar mevcut komisyon tenzili uygulamasına devam edilmesi hükme bağlanmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

11 Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (devamı)

11.6 Kazanılmamış primler karşılığı (devamı)

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek olan söz konusu Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında, şirketler, cari rizikolar karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, kazanılmamış primler karşılığının beklenen hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak hasar ve tazminatlar + ödenen hasarlar ve tazminatlar - devreden muallak hasar ve tazminatlar) kazanılmış prime (yazılan primler + devreden kazanılmamış primler karşılığı – kazanılmamış primler karşılığı) bölünmesi suretiyle bulunur. 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 o branşın cari rizikolar karşılığına ilave edilir. Bu oranın uygulanmasında 2008 yılı içerisinde yapılan hesaplamalarda %100 oranı dikkate alınır.

11.7 Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Dönem ve yıl sonu itibarıyla, Şirket'e bildirim yapılmış ve inceleme safhasında olup bedeli ödenmemiş hasar dosyalarıyla ilgili tüm yükümlülükler için muallak hasar ve tazminat karşılığı ayrılmaktadır. Muallak hasar ve tazminat karşılığı, eksper raporlarına veya sigortalı ve eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmektedir.

27 Ocak 2004 tarihli ve 25359 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" çerçevesinde sigorta şirketlerinin 2004 yılı sonundan başlamak üzere, bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş hasar ve tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllardaki net konzervasyon üzerinden yıllık prim üretimleri ile söz konusu yıllara ait gerçekleşmiş ancak hesap dönemi sonrasında rapor edilmiş hasar ve tazminat bedellerinin ağırlıklı ortalamaları dikkate alınır. Bu çerçevede Şirket, 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 1,394,941 YTL (31 Aralık 2006: 958,700 YTL) tutarında net muallak hasar karşılığı ayırmıştır.

31 Aralık 2004 tarihinden itibaren sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen esaslar çerçevesinde her hesap döneminde branşlar itibarıyla muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemek zorundadır. Bu tablo sigorta şirketlerinin ayırdığı muallak hasar ve tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalar için fiilen ödenmiş olan hasar ve tazminatlar toplamına oranını gösterir. Bu oranın, cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son beş yıllık ortalamasının %90'ın altında olması halinde, cari hesap döneminde bu oran ile %90'ın altında kalan kısmı arasındaki fark için muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanıp kayıtlara yansıtılmaktadır.

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2008'de yürürlüğe girecek olan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterliliği ile ilgili 7'inci maddesine göre, 1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik oranının %95 olacağı hükme bağlanmıştır.

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek olan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, cari hesap dönemi muallak hasar ve tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan düşük olamaz.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

11 Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsel varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (devamı)

11.8 Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Hayat matematik karşılığı, aktüeryal matematik karşılıkları ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Şirket'in hayat sigortası branşında sigortalılara yükümlülüklerini göstermektedir.

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile işgal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigortacılık Kanunu'na göre Şirket'in hayat branşı tarafından akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahakkuk esasına göre yazılan primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Matematik karşılıklarının onayı aktüerlerce yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak, Hazine Müsteşarlığı'nca onaylanmış, Türk sigorta şirketleri için geçerli olan cari tablolar kullanılarak yapılmaktadır.

Birikimli hayat sigortaları için tahsilat esasına göre yazılan primlerin yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır.

11.9 Muhtemel zararlar karşılığı

Sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca 26 Aralık 1994 tarihli ve 22153 no'lu Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 1995 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri'nin Kuruluş ve Çalışma Esasları Yönetmeliği"nin 27. maddesi uyarınca, sigorta acenteleri ve sigortalılar nezdindeki prim alacaklarından muaccel olup da iki ay içinde tahsil edilemeyen kısmının tamamı kadar muhtemel zararlar karşılığı ayırmaktadırlar.

14 Haziran 2007 tarihinde yürürlüğe giren Sigortacılık Kanunu hükümleri arasında yer almaması nedeniyle 4 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan Genelge kapsamında, 2007 yılında muhtemel zararlar karşılığının ayrılmayacağı hükme bağlanmıştır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ayrılan ve bilançoda taşınan karşılıkların kullanımı ise şirketlerin insiyatifine bırakılmıştır. Bununla birlikte aynı Genelge'de yeni kanun çerçevesinde Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik'te yapılacak değişiklik ile muaccel hale gelen alacaklar ve vadeli alacaklar ile ilgili düzenlemelerin devam ettiği belirtilmiştir. Bu sebeplerden dolayı, Şirket eski uygulamayı devam ettirmektedir.

Ayrıca Şirket, acente ve sigortalıları ile ilgili olup idari ve kanuni takipte olan şüpheli alacakları için idari ve kanuni takipteki alacak karşılıkları ayrılmaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

11 Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (devamı)

11.10 Bireysel emeklilik işlemleri

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in on bir adet kurulu yatırım fonu bulunmaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, emeklilik sistemine giriş aidatları ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim 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. Şirket, kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen sermaye avansını değerlemeye tabi tutmamaktadır. Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satış gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir.

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar 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.

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

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

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir.

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

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

11 Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (devamı)

11.11 Finansal varlıklar

Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Mart 2005 tarih ve B.02.1.HM.0.SGM.0.3.1/15 sayılı yazısı ile sigorta şirketlerinin varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirme ve muhasebeleştirilmelerini, bu kapsamda Müsteşarlıkça yeni bir düzenleme yapıncaya kadar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Kasım 2003 tarih mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'de (Seri XI No:25) yer alan hükümlere göre yapmaları gerektiği belirtilmiştir. Ayrıca, sigortalıların hak ve menfaatleri aleyhine bir durum yaratmaması kaydıyla, Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımların her biri kendi içinde; alım-satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılması ve değerlendirme esaslarının da bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'nun söz konusu tebliğine göre yapılması gerektiği açıklanmıştır.

Ayrıca, satılmaya hazır menkul kıymetlerin sigortalılara ait olanlarının özsermaye altında takibi sırasında, borsa rayici ile etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyeti arasındaki farkın yalnızca şirkete ait olan kısmının (kâr payı kesinti oranı) kaydedilmesinin uygun olacağı da belirtilmiş bulunmaktadır.

Şirket kendi portföyünde bulunan menkul kıymetlerini alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflamıştır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar; kısa bir zaman içerisinde satılmak için edinilmiş finansal varlıklardan oluşmaktadır. Alım satım amaçlı finansal varlıkların müteakip eden dönemlerde değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve elde etme maliyeti ile rayiç değer arasındaki fark yatırım gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için rayiç değer değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak rayiç değer tespiti yapılmaktadır.

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır sınıfında yer alan varlıklar rayiç değerle değerlendirilmekte; rayiç değer ile etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyeti arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. Şirket'e ait olmayan değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 2,345,962 YTL (31 Aralık 2006: 2,492,700 YTL), hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

İştirakler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

11 Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsel varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (devamı)

11.12 Maddi ve maddi olmayan varlıklar

Maddi ve maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve itfa payları düşülerek yansıtılır. 1 Ocak 2004 tarihinden önce alınan maddi ve maddi olmayan varlıklar için ilgili amortisman ve itfa payları maliyet değerleri üzerinden hızlandırılmış amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktayken, 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren alınanlar için düz amortisman yöntemi kullanılmaya başlanmıştır.

Maddi ve maddi olmayan varlıkların amortisman ve itfa payında kullanılan faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Demirbaş ve tesisatlar	3-10 yıl
Diğer maddi varlıklar	3-10 yıl
Maddi olmayan varlıklar	3-15 yıl

11.13 Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, 1,960.69 YTL (31 Aralık 2006: 1,857.44 YTL) ile sınırlanmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü 1,427,955 YTL'dir (31 Aralık 2006: 1,439,740 YTL). Ayrıyeten Şirket, finansal tablolarında kısa vadeli çalışan hakları çerçevesinde kullanılmayan izinlerle ilgili olarak 472,263 YTL (31 Aralık 2006: 404,461 YTL) tutarında karşılık yansıtılmıştır.

11.14 Yabancı para varlık ve borçları

Döviz dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 30 Haziran 2007 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yalnızca hayat matematik karşılıkları poliçeler üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları ile değerlendirilmiştir. Değerleme sonrası ortaya çıkan farklar kambiyo kar veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

11 Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (devamı)

11.15 Vergi karşılığı

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32 inci maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %30’ dan %20’ ye indirilmiştir. Buna göre, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) gibi indirimlerin sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Yatırım teşviğinin indirim olarak kullanılması halinde vergi oranı %30’dur. 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. 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yeralan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. 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 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2006: 6,044,695 YTL).

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.

11.16 İlişkili şirketler

Şirket’in %84.91’ine sahip Garanti Bankası’nın ortağı ve iştiraki konumunda bulunan gruplara dahil şirketler ile %15’ine sahip Eureko’nun ortağı ve iştiraki konumunda bulunan gruplara dahil şirketler bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır. 21 Haziran 2007 tarihi itibarıyla Garanti Bankası tarafından Eureko’ya satışı gerçekleştirilen Garanti Sigorta A.Ş. de ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

11.17 Diğer bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoğa yansıtılmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

12 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgi

Kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2007 tarihinden itibaren 2,030.19 YTL olarak güncellenmiştir.

13 Şarta bağlı zararlar ile her türlü şarta bağlı kazançlara ilişkin bilgi, (işletmeyi borç altına sokacak ve dönem sonucunu etkileyebilecek hukuki ihtilafların mahiyetleri bu bölümde açıklanır)

Yoktur.

14 Şirketin gayri safi kâr oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan muhasebe tahminlerinde değişikliklere ilişkin bilgi ve bunların parasal etkileri

Yoktur.

15 Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları

19 nolu notta gösterildiği üzere riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların tamamı ile şirket portföyünde bulunan alım satım amaçlı finansal varlıkların bir kısmı Şirket tarafından sigortacılık faaliyetleri gereği teminat olarak tesis edilmiştir. 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla teminat olarak tesis edilen finansal varlıkların tutarı 74,900,585 YTL'dir (31 Aralık 2006: 57,177,435 YTL).

16 Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki toplam sigorta bedeli 4,228,861 YTL (31 Aralık 2006: 4,556,252 YTL) tutarındadır.

17 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla alacaklar için alınmış olan teminat mektuplarının tutarı 28,428 YTL'dir (31 Aralık 2006: Yoktur).

18 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı

Yoktur.

19 Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Tesis Edilmesi Gereken	Tesis Edilen	Tesis Edilmesi Gereken	Tesis Edilen
Hayat	69,860,965	74,899,721	49,447,963	57,177,435
Hayat dışı	414	864	-	-
Toplam	69,861,379	74,900,585	49,447,963	57,177,435

20 Şirketin hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Sigortalı Sayısı	Matematik Karşılıklar	Sigortalı Sayısı	Matematik Karşılıklar
Dönem içinde giren	757.273	13,619,415	1.085.275	32,083,042
Dönem içinde ayrılan	(409.978)	(3,556,469)	(499.693)	(15,285,726)
Mevcut	1.474.523	74,611,180	1.127.228	68,841,586

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

21 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

Şirket'in 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla ferdi kaza branşında verdiği toplam sigorta teminat tutarı 16,695,000 YTL'dir.

22 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları

Emeklilik Yatırım Fonları	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
	Birim Fiyatları	Birim Fiyatları
Likit Kamu Emeklilik Yat. Fonu	0.018648	0.017173
Gelir Amaçlı Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	0.022929	0.020748
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borç. Araç. (Eurobond) Em. Yat. Fonu	0.014321	0.014889
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Em. Yat. Fonu	0.035976	0.028816
Esnek Emeklilik Yat. Fonu	0.022919	0.020283
Gelir Amaçlı Uluslararası Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	0.011120	0.011720
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yat. Fonu	0.011689	0.011994
Gelir Amaçlı Kamu Borç. Araç. (Döviz) Em. Yat. Fonu	0.010791	0.011145
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yat. Fonu	0.015319	0.013005
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kar. Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	0.010108	0.010588
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borç. Araç. Em. Yat. Fonu	0.013347	0.011108

23 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Dolaşımdaki katılım belgeleri	20,431,171,050	435,784,221	15,345,403,494	299,803,746
Portföydeki katılım belgeleri	104,568,828,950	1,779,820,779	94,659,495,071	1,414,886,254

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

30 Haziran 2007	Dönem İçinde Giren	Dönem İçinde Ayrılan/İptal Edilen	Mevcut	Mevcut Tutar
Bireysel	47.332	10.939	169.689	315,495,689
Grup	25.990	6.644	84.116	120,288,532
Toplam	73.322	17.583	253.805	435,784,221

31 Aralık 2006	Dönem İçinde Giren	Dönem İçinde Ayrılan/İptal Edilen	Mevcut	Mevcut Tutar
Bireysel	75.909	24.000	133.296	221,810,269
Grup	53.264	4.805	64.770	77,993,477
Toplam	129.173	28.805	198.066	299,803,746

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

25 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla Şirket'in kendi portföyünde bulunan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2007	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Borsa Rayiç Değeri
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar			
Devlet İç Borçlanma Senetleri - YTL	24,305,014	24,689,855	24,689,855
Yatırım Fonları	22,791	22,850	22,850
Toplam	24,327,805	24,712,705	24,712,705

31 Aralık 2006	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Borsa Rayiç Değeri
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar			
Devlet İç Borçlanma Senetleri - YTL	15,212,789	15,999,497	15,999,497
Yatırım Fonları	58,953	58,953	58,953
Toplam	15,271,742	16,058,450	16,058,450

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2007	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Borsa Rayiç Değeri
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Eurobond	32,248,461	33,708,397	33,708,397
Devlet İç Borçlanma Senetleri – YP	4,985,032	5,213,602	5,213,602
Toplam	37,233,493	38,921,999	38,921,999

31 Aralık 2006	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Borsa Rayiç Değeri
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Eurobond	32,629,367	37,001,131	37,001,131
Devlet İç Borçlanma Senetleri – YP	5,078,405	5,599,069	5,599,069
Toplam	37,707,772	42,600,200	42,600,200

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

26 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar

30 Haziran 2007 Yatırım Fonları	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Borsa Rayiç Değeri
T. Garanti Bankası AŞ B Tipi Likit Fon	21,969	21,985	21,985
Toplam	21,969	21,985	21,985

31 Aralık 2006 Yatırım Fonları	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Borsa Rayiç Değeri
T. Garanti Bankası AŞ B Tipi Likit Fon	58,953	58,953	58,953
Toplam	58,953	58,953	58,953

27 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

9,119,781 YTL (31 Aralık 2006: 7,787,319 YTL) tutarındaki yazılım programları, ilişikteki finansal tablolarda diğer maddi olmayan duran varlıklar hesabında gösterilmiştir. İlgili yazılım programlarının birikmiş amortismanları 5,699,058 YTL (31 Aralık 2006: 4,984,175 YTL) olup net defter değeri 3,420,723 YTL’dir (31 Aralık 2006: 2,803,144 YTL).

499,355 YTL (31 Aralık 2006: 847,586 YTL) tutarındaki diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

28 “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

Yoktur.

29 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları

Yoktur.

30 Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları (Bu tutarlar ayrı toplamlar olarak gösterilir)

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

b) Yönetmeliğe göre ayrılan prim alacak karşılıkları (Vadesi gelmiş): Sigortacılık mevzuatı hükümlerine göre Şirket 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla finansal tablolarında sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar hesabı için 1,045,262 YTL (31 Aralık 2006: 1,026,466 YTL) tutarında karşılık ayırmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

- 31 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği**

Adı	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %
Emeklilik Gözetim Merkezi	263,221	9.09

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş Yıllar Zararları	Dönem Net Karı
Emeklilik Gözetim Merkezi ^(*)	4,554,492	3,599,423	(5,385)	247,972

(*) 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hazırlanmış denetimden geçmemiş finansal tablolar üzerinden gösterilmiştir.

- 32 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları**

Yoktur.

- 33 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri**

Yoktur.

- 34 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları**

Yıl	Değer Artışında Değişim	Toplam Değer Artışı
2007	(327,464)	123,472
2006	268,909	450,936
2005	182,027	182,027

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

35 Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve YTL'ye dönüştürme kurları

30 Haziran 2007	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar YTL
	USD	2,584,015	1.30461	3,371,132
Bankalar	EUR	92,438	1.75848	162,553
	USD	24,632,168	1.30461	32,135,373
Menkul Değerler	EUR	3,849,091	1.75848	6,768,626
	USD	117,117	1.30461	152,791
Rasürörlere Borçlar	EUR	23,526	1.75848	41,371
	USD	106,936	1.30461	139,510
Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	EUR	1,257	1.75848	2,211
	USD	227,922	1.30461	297,347
İkrazlar	EUR	47,428	1.75848	83,402
	USD	183,629	1.30461	239,562
Muallak Hasar Karşılığı	EUR	21,196	1.75848	37,272
	USD	22,160,515	1.3129	28,910,608
Matematik Karşılıklar	EUR	3,362,169	1.7697	5,912,374

31 Aralık 2006	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar YTL
	USD	2,824,285	1.4056	3,969,815
Bankalar	EUR	126,293	1.8515	233,831
	USD	24,982,156	1.4056	35,114,919
Menkul Değerler	EUR	4,042,820	1.8515	7,485,282
	USD	(91,100)	1.4056	(128,050)
Rasürörlere Borçlar	EUR	16,613	1.8515	30,758
	USD	328,850	1.4056	462,232
İkrazlar	EUR	57,839	1.8515	107,088
	USD	419,994	1.4056	590,344
Muallak Hasar Karşılığı	EUR	24,912	1.8515	46,125
	USD	21,897,840	1.4145	30,974,495
Matematik Karşılıklar	EUR	3,341,715	1.8632	6,226,283

36 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı

Yoktur.

37 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Üst kademe yöneticiler:	23	25
Diğer personel:	423	386

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Ayrıntılı
Bilanço Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

38 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri

Şirket, riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları “Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar” olarak sınıflandırmıştır.

Bu varlıklar, 11 numaralı dipnotta belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuştur. Bu esaslar doğrultusunda bulunan ve bilanço ile gelir tablosuna yazılan gerçekleşen değerlendirme farkları kâr payı hesaplamasında dikkate alınmıştır.

39 Alınan kısa vadeli veya uzun vadeli kredilerinin alınma gerekçeleri

Şirket’in 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla finansal borçları finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Şirket’in 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama borçları, net 43,580 YTL (31 Aralık 2006: 121,176 YTL) ve uzun vadeli finansal kiralama borçları, net 716 YTL’dir (31 Aralık 2006: 716 YTL).

40 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

29 Mart 2006 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı ile 31 Aralık 2005 tarihli enflasyon düzeltmesine tabi tutulan bilançoda, düzeltme işlemleri sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarının 24,782,953 YTL kısmı sırası ile, 1,571,550 YTL’si olağanüstü yedek akçelerden, 2,530,486 YTL’si kanuni yedek akçelerden mahsup edilmiş, kalan 20,680,917 YTL’nin sermaye düzeltmesi olumlu farklarından mahsup edilmiştir.

41 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur.

42 Devamı Ek-4 ‘de yer alan tablo uyarınca yer alması gereken diğer dipnotlar.

Yoktur.

43 Diğer

a) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar aşağıdakileri içermektedir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Saklayıcı şirketten alacaklar	435,784,221	299,803,746
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	4,021,886	3,249,295
Emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı tahsisi	-	48,986
Toplam	439,806,107	303,102,027

b) Emeklilik faaliyetlerinden borçlar aşağıdakileri içermektedir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Katılımcılara borçlar	435,784,221	299,803,746
Katılımcılar geçici hesabı	1,236,296	849,786
Emeklilik Gözetim Merkezi’ne borçlar	38,764	-
Acentelere komisyon borçları	11,518	11,941
Saklayıcı şirkete borçlar	6,888	-
Toplam	437,077,687	300,665,473

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

44 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları

- a) Amortisman giderleri:
aa) Normal amortisman giderleri: 596,616 YTL (30 Haziran 2006: 409,933 YTL)
ab) Yeniden değerlemeden doğan amortisman gideri: Yoktur.
b) İtfa ve tükenme payları: 714,883 YTL (30 Haziran 2006: 403,922 YTL)

45 Dönemin reeskont ve karşılık giderleri / (gelirleri) YTL

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Hayat matematik karşılığında değişim	5,916,332	24,007,149
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	6,808,679	5,480,738
Muallak tazminatlar karşılığında değişim	722,807	939,355
Toplam Teknik Karşılık Giderleri	13,447,818	30,427,242
Sigortalılardan prim alacak karşılığı	18,796	1,591,747
Kıdem tazminatı karşılıkları	(11,785)	152,883
Kullanılmamış izinler için ayrılan karşılıklar	67,802	-
Toplam Karşılıklar Hesabı	74,813	1,744,630

46 Dönemin tüm finansman giderleri

- a) Üretim maliyetine verilenler: Yoktur. (30 Haziran 2006: Yoktur).
b) Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (30 Haziran 2006: Yoktur).
c) Doğrudan gider yazılanlar: 11,525 YTL (30 Haziran 2006: Yoktur)

47 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmın tutar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.)

Adı	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. (faiz)	11,525	-

48 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.)

Şirket'in aynı zamanda acentesi olan Garanti Bankası aracılığı ile hayat prim üretimi 30 Haziran 2007 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla 46,619,054 YTL (30 Haziran 2006: 35,420,536 YTL) olarak gerçekleşmiştir.

49 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir)

Adı	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Garanti Bankası (Komisyon)	9,673,199	6,750,317
Garanti Bilişim ve Teknolojisi ve Tic. A.Ş. (Bilgi İşlem)	406,145	84,319
Garanti Bankası (Kira)	270,386	217,382
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Kira)	56,099	48,291
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. (Faiz)	11,525	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. (Kira)	-	72,786

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

50 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı

30 Haziran 2007 hesap döneminde genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1,253,263 YTL'dir (30 Haziran 2006: 636,261 YTL).

51 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-)

Yoktur.

52 Şirketin genel yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama satış ve reklam giderleri ile ilgili olarak yapılan ancak dağıtımını direkt olarak yapılamayanlar için şirketçe öngörölmüş dağıtım kriterleri

Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü tarafından hazırlanan ve 30 Aralık 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkındaki Tebliğ'e göre sigorta şirketleri genel giderlerinin bir kısmını teknik kısımda göstermek zorundadır. Bu tebliğ doğrultusunda genel giderlerin bir kısmı direkt olarak ilişkilendirilip ilgili teknik bransa, diğeri bir kısmı da, bölgelerde brans bazında satışlara ayrılan zaman ve genel müdürlükteki giderlerin dağılımına göre gider dağıtım oranları belirlenerek, hesaplanıp teknik branşlara sınıflandırılmıştır.

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

Yoktur.

54 Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla adi hisse senetleri için hisse başına kar 0.0042 YTL'dir (30 Haziran 2006: 0.0009 YTL'dir YTL).

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

30 Haziran 2007	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	46.179	17,985,510	17,421,562
Kurumsal	24.817	2,587,009	2,473,445
Toplam	70.996	20,572,519	19,895,007

30 Haziran 2006	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	40.116	16,670,749	16,085,362
Kurumsal	22.674	11,062,970	10,956,588
Toplam	62.790	27,733,719	27,041,950

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren****Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu Dipnotları**

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

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

30 Haziran 2007	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	586	4,684,049	4,670,813
Kurumsal	1.011	4,006,618	4,000,933
Toplam	1.597	8,690,667	8,671,746

30 Haziran 2006	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	489	1,876,836	1,864,855
Kurumsal	705	2,311,572	2,306,569
Toplam	1.194	4,188,408	4,171,424

57 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcısı yoktur.

30 Haziran 2006	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	567	2,895,461	2,886,119
Kurumsal	162	637,405	637,055
Toplam	729	3,532,866	3,523,174

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

30 Haziran 2007	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	10.939	21,645,345	21,533,545
Kurumsal	6.644	6,655,525	6,537,337
Toplam	17.583	28,300,870	28,070,882

30 Haziran 2006	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	5.075	6,125,518	6,125,518
Kurumsal	1.932	1,465,252	1,465,252
Toplam	7.007	7,590,770	7,590,770

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu Dipnotları
(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

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

30 Haziran 2007	Sözleşme Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Bireysel	30.027	5,712,827	5,712,827
Grup	727.246	52,621,145	52,621,145
Toplam	757.273	58,333,972	58,333,972

30 Haziran 2006	Sözleşme Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Bireysel	79.329	18,536,865	15,953,612
Grup	395.882	36,502,341	31,114,096
Toplam	475.211	55,039,206	47,067,708

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

30 Haziran 2007	Sözleşme Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık
Bireysel	46,939	487,294	487,294	385,017
Grup	363,039	4,488,488	4,488,488	3,171,452
Toplam	409,978	4,975,782	4,975,782	3,556,469

30 Haziran 2006	Sözleşme Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık
Bireysel	7.290	932,569	866,149	6,387,001
Grup	196.515	2,194,763	1,859,518	690,292
Toplam	203.805	3,127,332	2,725,667	7,077,293

61 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

USD: %3.81 (6 aylık)
EURO: %3.06 (6 aylık)

62 Devamı Ek-4' de yer alan tablo uyarınca yer alması gereken diğer dipnotlar

Yoktur.