

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT  
ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2012 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
FİNANSAL TABLOLAR

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

#### *Giriş*

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

#### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

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

#### *Sonuç*

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 5 Kasım 2012

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

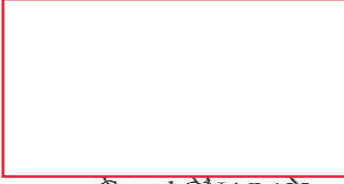
Müjde Şehsuvaroğlu  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

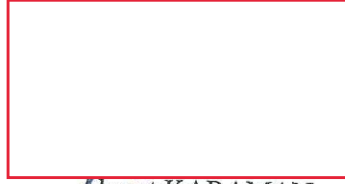
**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
ARA DÖNEM FİNANSAL RAPORU**

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.

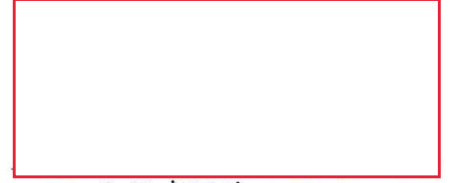
İstanbul, 5 Kasım 2012



Cemal ONARAN  
Yönetim Kurulu Üyesi,  
Genel Müdür



Ahmet KARAMAN  
Genel Müdür  
Yardımcısı



Salih İLERİ  
Mali İşler Birim  
Müdürü



Osman TURGUT  
Kanuni Denetçi



Emre ÖZBEK  
Kanuni Denetçi



Erol ÖZTÜRKOĞLU  
Aktüer-Sicil No 50

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
<b>I- Cari Varlıklar</b>			
<b>A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar</b>	<b>14</b>	<b>600.765.268</b>	<b>500.187.457</b>
1- Kasa	14	48	48
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	593.148.645	493.220.364
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		7.616.575	6.967.045
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14,45	-	-
<b>B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar</b>	<b>11</b>	<b>68.977.475</b>	<b>56.264.640</b>
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	11.141.573	263.221
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	34.298.668	25.063.974
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	23.537.234	30.937.445
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
<b>C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>	<b>12</b>	<b>3.181.942.474</b>	<b>2.414.708.552</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	74.726.917	59.604.020
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(75.414)	(21.541)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2,8,12	630.689	246.684
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	3.106.660.282	2.354.879.389
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
<b>D- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>	<b>12,45</b>	<b>4.842.358</b>	<b>3.712.017</b>
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	4.842.358	3.712.017
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
<b>E- Diğer Alacaklar</b>	<b>12</b>	<b>43.013</b>	<b>42.867</b>
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	43.013	42.867
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
<b>F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>	<b>17</b>	<b>38.123.838</b>	<b>33.554.896</b>
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	37.618.683	33.409.055
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	17	505.155	145.841
<b>G- Diğer Cari Varlıklar</b>		<b>19.922</b>	<b>36.339</b>
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		10.310	35.706
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	534
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		5.911	99
5- Personele Verilen Avanslar		3.701	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
<b>I- Cari Varlıklar Toplamı</b>		<b>3.894.714.348</b>	<b>3.008.506.768</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

<b>VARLIKLAR</b>			
	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2012</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011</b>
<b>II- Cari Olmayan Varlıklar</b>			
<b>A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>		-	-
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>B- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>		-	-
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		-	-
<b>C- Diğer Alacaklar</b>		<b>4.169</b>	<b>4.169</b>
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		4.169	4.169
4- Diğer Cesitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Süpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
<b>D- Finansal Varlıklar</b>		-	-
1- Bağılı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağılı Ortaklıklar		-	-
5- Bağılı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
<b>E- Maddi Varlıklar</b>	<b>6</b>	<b>2.668.490</b>	<b>3.160.627</b>
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	8.553.121	8.034.334
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1.898.379	1.898.379
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	168.464	168.464
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(7.951.474)	(6.940.550)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yanılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
<b>F- Maddi Olmayan Varlıklar</b>	<b>8</b>	<b>11.653.171</b>	<b>11.483.196</b>
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	43.661.018	37.855.462
7- Birikmiş İtfalar	8	(32.342.218)	(26.706.637)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
<b>G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>		-	-
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
<b>H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar</b>	<b>21</b>	<b>367.121</b>	<b>573.446</b>
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	367.121	573.446
6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
<b>II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı</b>		<b>14.692.951</b>	<b>15.221.438</b>
<b>Varlıklar Toplamı (I + II)</b>		<b>3.909.407.299</b>	<b>3.023.728.206</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
<b>III- Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>Dipnot</b>		
<b>A- Finansal Borçlar</b>		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş 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>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>	<b>19</b>	<b>3.120.306.287</b>	<b>2.373.430.489</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	20.237.634	24.823.786
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	3.100.068.653	2.348.606.703
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
<b>C-İlişkili Taraflara Borçlar</b>	<b>45</b>	<b>1.744.844</b>	<b>5.270.211</b>
1- Ortaklara Borçlar	45	91.285	112.308
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		27.596	30.501
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	1.625.963	5.127.402
<b>D- Diğer Borçlar</b>	<b>19,47</b>	<b>1.423.701</b>	<b>900.152</b>
1- Alman Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19,47	1.423.701	900.152
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
<b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>	<b>17</b>	<b>162.098.665</b>	<b>86.152.169</b>
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	96.874.650	57.600.426
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17,18	27.758.087	11.701.430
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	37.465.928	16.769.750
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	17	-	80.563
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
<b>F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları</b>	<b>19</b>	<b>10.255.854</b>	<b>14.846.850</b>
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		2.295.917	5.328.501
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.713.182	1.321.562
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	24.571.243	29.137.586
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(18.324.488)	(20.940.799)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
<b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>	<b>23</b>	<b>2.038.380</b>	<b>1.941.188</b>
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	2.038.380	1.941.188
<b>H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>	<b>19</b>	<b>11.747.135</b>	<b>25.572.594</b>
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	10,19	4.515.149	24.044.819
2- Gider Tahakkukları	19	7.231.986	1.527.775
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
<b>I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
<b>III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>3.309.614.866</b>	<b>2.508.113.653</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2012</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011</b>
<b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
<b>A- Finansal Borçlar</b>		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş 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>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>		-	-
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		-	-
<b>C- İlişkili Taraflara Borçlar</b>		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
<b>D- Diğer Borçlar</b>		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
<b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>	<b>17</b>	<b>60.525.324</b>	<b>73.334.405</b>
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17,18	55.706.967	69.800.362
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	4.818.357	3.534.043
<b>F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları</b>		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
<b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>	<b>23</b>	<b>164.959</b>	<b>150.621</b>
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	164.959	150.621
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
<b>H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>		-	-
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
<b>I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
<b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>60.690.283</b>	<b>73.485.026</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
<b>A- Ödenmiş Sermaye</b>		<b>53.084.445</b>	<b>53.084.445</b>
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>B- Sermaye Yedekleri</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
<b>C- Kar Yedekleri</b>		<b>389.090.988</b>	<b>276.438.555</b>
1- Yasal Yedekler	15	10.000.000	10.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	378.770.696	266.164.169
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	320.292	274.386
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
<b>D- Geçmiş Yıllar Karları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
<b>E- Geçmiş Yıllar Zararları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
<b>F- Dönem Net Karı</b>		<b>96.926.717</b>	<b>112.606.527</b>
1- Dönem Net Karı		96.926.717	112.606.527
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
<b>V- Özsermaye Toplamı</b>		<b>539.102.150</b>	<b>442.129.527</b>
<b>Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)</b>		<b>3.909.407.299</b>	<b>3.023.728.206</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2012- 30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2012- 30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2011- 30/09/2011	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2011- 30/09/2011
<b>I-TEKNİK BÖLÜM</b>	<b>Dipnot</b>				
<b>A- Hayat Dışı Teknik Gelir</b>		<b>3.352</b>	<b>698</b>	<b>1.083</b>	<b>769</b>
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	3.352	698	1.097	804
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	794	310	4.906	4.710
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	794	310	4.906	4.710
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	2.558	388	(3.809)	(3.906)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	2.558	388	(3.809)	(3.906)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
1.2.3 Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)				-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	(14)	(35)
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-	(14)	(35)
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
4- Tahakkuk eden Rücu ve Soltaj Gelirleri (+)		-	-	-	-
<b>B- Hayat Dışı Teknik Gider</b>		<b>(19.534)</b>	<b>(6.104)</b>	<b>(13.033)</b>	<b>(4.450)</b>
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		1.553	1.553	933	(95)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	1.553	1.553	933	(95)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	1.553	3.106	(109)	(95)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı		-	(1.553)	1.042	-
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	(21.087)	(7.657)	(13.966)	(4.355)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıklar		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2012- 30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2012- 30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2011- 30/09/2011	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2011- 30/09/2011
<b>I-TEKNİK BÖLÜM</b>	Dipnot				
<b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)</b>		<b>(16.182)</b>	<b>(5.406)</b>	<b>(11.950)</b>	<b>(3.681)</b>
<b>D- Hayat Teknik Gelir</b>		<b>147.432.057</b>	<b>55.594.183</b>	<b>123.233.011</b>	<b>43.837.751</b>
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	139.840.973	52.777.400	109.623.031	36.896.946
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	179.117.755	56.379.052	117.882.942	33.830.704
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	201.320.364	65.068.152	187.356.734	58.352.613
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(22.202.609)	(8.689.100)	(69.473.792)	(24.521.909)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(39.276.782)	(3.601.652)	(8.259.911)	3.066.242
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		(13.292.588)	512.986	(15.575.036)	1.021.109
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10	(25.984.194)	(4.114.638)	7.315.125	2.045.133
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		7.476.769	2.799.782	13.541.065	6.923.630
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		114.315	17.001	68.915	17.175
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		114.315	17.001	-	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
<b>E- Hayat Teknik Gider</b>		<b>(88.761.918)</b>	<b>(42.802.520)</b>	<b>(62.753.578)</b>	<b>(25.358.651)</b>
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(44.082.146)	(20.146.146)	(25.224.360)	(10.093.647)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(23.384.415)	(7.914.015)	(22.476.108)	(9.503.807)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(38.894.085)	(12.986.127)	(33.725.816)	(13.133.531)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	15.509.670	5.072.112	11.249.708	3.629.724
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(20.697.731)	(12.232.131)	(2.748.252)	(589.840)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(23.635.741)	(13.822.552)	(2.807.384)	(1.183.475)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	2.938.010	1.590.421	59.132	593.635
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		80.563	-	570	(11.081)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		80.563	-	570	(11.081)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(1.257.324)	(2.714.987)	(9.779.825)	(4.155.789)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(1.257.324)	(2.714.987)	(9.779.825)	(4.155.789)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(1.257.324)	(2.714.987)	(9.779.825)	(4.155.789)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı ( Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-	-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1.284.314)	(502.940)	(867.754)	(248.175)
5- Faaliyet Giderleri	32	(42.010.589)	(19.621.114)	(18.150.366)	(5.672.838)
6- Yatırım Giderleri		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		(208.108)	182.667	(8.731.843)	(5.177.121)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2012- 30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2012- 30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2011- 30/09/2011	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2011- 30/09/2011
<b>I-TEKNİK BÖLÜM</b>	<b>Dipnot</b>				
<b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)</b>		<b>58.670.139</b>	<b>12.791.663</b>	<b>60.479.433</b>	<b>18.479.100</b>
<b>G- Emeklilik Teknik Gelir</b>	<b>25</b>	<b>79.498.132</b>	<b>27.170.698</b>	<b>62.983.709</b>	<b>21.403.793</b>
1- Fon İşletim Gelirleri		38.523.489	14.098.391	29.090.176	10.507.815
2- Yönetim Gideri Kesintisi		17.968.625	6.208.389	15.363.072	5.338.889
3- Giriş Aidatı Gelirleri		23.001.456	6.861.076	18.530.384	5.557.186
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	77	-
7- Diğer Teknik Gelirler		4.562	2.842	-	(97)
<b>H- Emeklilik Teknik Gideri</b>		<b>(49.042.153)</b>	<b>(16.752.889)</b>	<b>(42.717.474)</b>	<b>(14.143.342)</b>
1- Fon İşletim Giderleri		(6.940.111)	(2.468.174)	(5.842.125)	(2.070.191)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(37.766.250)	(12.800.437)	(31.464.683)	(10.135.032)
4- Diğer Teknik Giderler		(4.335.792)	(1.484.278)	(5.410.666)	(1.938.119)
<b>I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)</b>		<b>30.455.979</b>	<b>10.417.809</b>	<b>20.266.235</b>	<b>7.260.451</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2012- 30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/07/2012- 30/09/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2011- 30/09/2011	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/07/2011- 30/09/2011
<b>II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM</b>	<b>Dipnot</b>				
<b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)</b>		<b>(16.182)</b>	<b>(5.406)</b>	<b>(11.950)</b>	<b>(3.681)</b>
<b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)</b>		<b>58.670.139</b>	<b>12.791.663</b>	<b>60.479.433</b>	<b>18.479.100</b>
<b>I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)</b>		<b>30.455.979</b>	<b>10.417.809</b>	<b>20.266.235</b>	<b>7.260.451</b>
<b>J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)</b>		<b>89.109.936</b>	<b>23.204.066</b>	<b>80.733.718</b>	<b>25.735.870</b>
<b>K- Yatırım Gelirleri</b>		<b>38.546.176</b>	<b>13.044.723</b>	<b>37.787.922</b>	<b>16.163.465</b>
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		32.667.042	12.231.105	20.390.840	9.670.667
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		44.576	35.478	1.002.332	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		5.011.029	729.071	4.060.503	(93.311)
4- Kambiyo Karları		615.421	231.736	3.602.404	1.408.988
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		208.108	(182.667)	8.731.843	5.177.121
<b>L- Yatırım Giderleri</b>		<b>(7.514.049)</b>	<b>(2.528.502)</b>	<b>(9.920.202)</b>	<b>(2.993.078)</b>
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		(42.176)	(14.547)	(38.228)	(13.151)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(228.374)	-	(981.628)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları		(592.812)	(208.682)	(3.132.994)	(921.840)
7- Amortisman ve İtfâ Payı Giderleri	6, 8	(6.646.505)	(2.302.940)	(5.744.399)	(2.058.085)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(4.182)	(2.333)	(22.953)	(2)
<b>M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar</b>		<b>1.355.897</b>	<b>128.231</b>	<b>(3.218.434)</b>	<b>(975.552)</b>
1- Karşılıklar Hesabı	47	(165.403)	160.090	(119.975)	(36.259)
2- Reeskont Hesabı		270.437	333.072	(32.671)	130.823
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı		-	-	-	-
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	21, 35	(194.849)	(27.357)	(1.277.253)	(598.003)
7- Diğer Gelir ve Karlar	47	3.375.077	74.598	129.728	68.450
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(1.929.365)	(412.172)	(1.918.263)	(540.563)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
<b>N- Dönem Net Karı veya Zararı</b>		<b>96.926.717</b>	<b>27.057.828</b>	<b>84.944.552</b>	<b>30.714.853</b>
1- Dönem Karı ve Zararı		121.497.960	33.848.518	105.383.004	37.930.705
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(24.571.243)	(6.790.690)	(20.438.452)	(7.215.852)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		96.926.717	27.057.828	84.944.552	30.714.853
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ											TL
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU											TL
Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar - Zararları	Toplam
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>											
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01/01/2011)	50.000.000	-	348.881	3.084.445	-	8.777.544	-	167.345.946	100.040.679	-	329.597.495
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler	50.000.000	-	348.881	3.084.445	-	8.777.544	-	167.345.946	100.040.679	-	329.597.495
III- Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2011)											
A- Sermaye artırımı											
1- Nakit											
2- İç kaynaklardan											
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri											
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar											
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)			(82.175)								(82.175)
E- Yabancı para çevrim farkları											
F- Diğer kazanç ve kayıplar											
G- Enflasyon düzeltme farkları											
H- Dönem net karı									84.944.552		84.944.552
I- Dağıtılan Temettü											
J- Transfer						1.222.456		98.818.223	(100.040.679)		
<b>IV- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2011)</b>	<b>50.000.000</b>	<b>-</b>	<b>266.706</b>	<b>3.084.445</b>	<b>-</b>	<b>10.000.000</b>	<b>-</b>	<b>266.164.169</b>	<b>84.944.552</b>	<b>-</b>	<b>414.459.872</b>
<b>(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>											

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem (01/01/2012 – 30/09/2012)	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem (01/01/2011 – 30/09/2011)
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları</b>			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		163.537.092	144.418.683
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		79.498.132	62.983.709
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(85.890.068)	(69.046.208)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(49.361.096)	(43.547.608)
<b>7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)</b>		<b>107.784.060</b>	<b>94.808.576</b>
8. Faiz ödemeleri			-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(26.521.275)	(22.173.991)
10. Diğer nakit girişleri		19.289.454	16.746.672
11. Diğer nakit çıkışları		(19.369.265)	(17.487.701)
<b>12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>		<b>81.182.974</b>	<b>71.893.556</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
1. Maddi varlıkların satışı		-	4.200
2. Maddi varlıkların iktisabı	6	(518.787)	(1.308.127)
3. Mali varlık iktisabı		(19.349.726)	(24.474.720)
4. Mali varlıkların satışı		6.815.984	25.958.709
5. Alınan faizler		36.443.091	23.491.923
6. Alınan temettüler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		869.435	12.334.247
8. Diğer nakit çıkışları		(7.461.599)	(1.444.492)
<b>9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>16.798.398</b>	<b>34.561.740</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüler		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	(570.396)
<b>7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>-</b>	<b>(570.396)</b>
<b>D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi</b>		<b>742.593</b>	<b>1.374.009</b>
<b>E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)</b>		<b>98.723.965</b>	<b>104.510.891</b>
<b>F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	<b>14</b>	<b>497.143.555</b>	<b>352.924.161</b>
<b>G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)</b>	<b>14</b>	<b>595.867.520</b>	<b>457.435.052</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1 Genel bilgiler

### 1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84,91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollanda menşeli Achmea BV'dir.

### 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi (veya eğer kayıtlı büronun olduğu yerden farklıysa, faaliyetin sürdürüldüğü esas yer)

Şirket, 1992 yılında Türkiye'de tescil edilmiş olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket, Mete Cad. No:30 Taksim/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

### 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, "AGF Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi" adıyla, 24 Temmuz 1992 tarihinde 10.000 TL başlangıç sermayesi ile kurulmuş, daha sonra Şirket'in unvanı 18 Mayıs 1999 tarihinde "Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in, 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun Geçici 1 inci maddesinin 2 nci fıkrası uyarınca hayat sigorta şirketinden emeklilik şirketine dönüşüm için 14 Kasım 2002 tarihinde yaptığı başvuru, 18 Aralık 2002 tarihli T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı") onayıyla kabul edilmiş ve Şirket'in unvanı 15 Ocak 2003 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlandığı şekliyle önce "Garanti Emeklilik Anonim Şirketi" daha sonra 25 Mart 2003 tarihinde yayımlandığı şekliyle "Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

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

Şirket, 28 Haziran 2003 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izne müteakip 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 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

25 Ocak 2004 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izne istinaden 1 adet emeklilik yatırım fonu kurulmuştur. 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 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1 Genel bilgiler (devamı)

### 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu (devamı)

26 Ocak 2005 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izne istinaden 3 adet gruplara yönelik emeklilik yatırım fonu kurulmuştur. 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 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

27 Nisan 2005 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izne istinaden 1 adet emeklilik yatırım fonu kurulmuştur. 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 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

25 Eylül 2008 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izine istinaden 1 adet emeklilik yatırım fonu kurulmuştur. Söz konusu fon, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fona toplam 100.000 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

6 Ekim 2010 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izine istinaden 3 adet emeklilik yatırım fonu kurulmuştur. Söz konusu fon, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, kuruluş aşamasında fona toplam 150.000 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

30 Haziran 2011 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izine istinaden Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emanet-Likit Emeklilik Yatırım Fonu, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'na dönüştürülmüştür. Söz konusu fon, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

11 Eylül 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izne istinaden 1 adet emeklilik yatırım fonu kurulmuştur. Söz konusu fon, taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket kuruluş aşamasında fona toplam 150.000 TL lik sermaye avansı tahsisi yapmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla toplam on altı adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: On altı adet emeklilik yatırım fonu).

### 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

### 1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Üst kademe yöneticiler	19	20
Diğer personel	861	696
<b>Toplam</b>	<b>880</b>	<b>716</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1 Genel bilgiler (devamı)

### 1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2012 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 2.222.268 TL dir (30 Eylül 2011: 1.426.874 TL).

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

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket’in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2’de daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Eylül 2012 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](http://www.garantiemeklilik.com.tr)

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

### 1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 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 konsolide 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.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliği yol açmamaktadır.

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

#### 2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 (devamı)

##### Diğer muhasebe politikaları

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

#### 2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

#### 2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

#### 2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

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

#### 2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Cari dönemde geçerli olan standartlardan bilanço tarihi itibarıyla Şirket’i etkileyen değişiklikler bulunmamaktadır.

- a. Şirket’in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

- b. Şirket’in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

- c. 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından benimsenerek finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

UMS 12’ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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. 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 7 (Değişiklikler) *Sunum – Finansal varlıkların transferi*

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

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

UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFRYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34'teki Değişiklikler

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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)

- d. Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

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

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelenmiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncellenmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine dağılı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

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

## **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2012 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)**

- d. Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Haziran 2012’de UMSK, Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Rehberi’ni (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12’deki Değişiklikler) yayınlamıştır. Bu geçiş rehberi yeniden düzenlenmiş karşılaştırmalı bilgilerin sunumunda sadece bir önceki karşılaştırmalı dönemin verilmesini zorunlu tutarak UFRS 10, 11 ve 12’yi geçiş sürecini rahatlatarak şekilde değiştirmiştir. UFRS 11 ve UFRS 12 sunumuna ilişkin bir önceki dönemden daha önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgi verme zorunluluğunu da ortadan kaldırmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

UFRS 11, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

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

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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)

- d. Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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)

- d. Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

#### *Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi*

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

- UFRS 1 – UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri
- UMS 1 – Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi
- UMS 16 - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması
- UMS 32 – Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi
- UMS 34 – UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

## 2.2 Konsolidasyon

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.3 Bölüm raporlaması

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

### 2.4 Yabancı para karşılıkları

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

### 2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

### 2.8 Finansal varlıklar

#### Sınıflama ve ölçme

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

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

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile 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.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.8 Finansal varlıklar (devamı)

#### Sınıflama ve ölçme (devamı)

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

#### Özel araçlar

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre asgari 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin iştirah tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandığı kredilerin toplam tutarı 630.689 TL'dir (31 Aralık 2011: 246.684 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 sınıflandırılabilen 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. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 3.662.658 TL (31 Aralık 2011: 2.956.721 TL) hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

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

#### Kayıtlardan çıkarma

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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.

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

### 2.10 Türev finansal araçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

### 2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

### 2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.13 Sermaye

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84,91 pay ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'dir ("Garanti Bankası"). Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollandalı Achmea BV'dir ("Achmea").

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 sonu itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	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
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100,00</b>

#### 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**

30 EYLÜL 2012 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 yada başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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

30 EYLÜL 2012 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 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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.805,04 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İskonto Oranı	%5,00	%5,00
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%4,76	%4,76

#### 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.

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

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara 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.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

#### Yazılan primler

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

#### Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 2.24 nolu dipnotta daha detaylı anlatıldığı üzere; 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 iskontolayan orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün ilk kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

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

#### Ticari gelir/gider

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

#### Temettü

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

#### Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

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

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda, emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk ettirilen tutarlar izlenmektedir. Pratik ve KOBİ emeklilik planlarında, giriş aidatlarının bir kısmı peşin olarak tahsil edilmekte veya azami 12 aya kadar taksitlendirilmekte, bir kısmı ise 5 yılı aşmamak kaydıyla çıkışa ertelenmektedir. Prestige, Select ve Garanti Emeklilik planlarında, giriş sırasında giriş aidatı alınmamakta, yalnızca katılımcının bireysel emeklilik sisteminden 5 yıl içinde çıkması durumunda giriş aidatının çıkışa ertelenmiş kısmı alınmaktadır. Her iki durumda da, çıkışa ertelenen giriş aidatları için gelir tahakkuku yapılmamaktadır.

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

### 2.21 Kiralama işlemleri

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

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

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

Şirket'in finansal kiralama alacağı ve borcu bulunmamaktadır.

### 2.22 Kar payı dağıtımı

20 Nisan 2012 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre 112.606.527 TL tutarındaki 2011 yılı karı dağıtılmayıp yedeklere aktarılmıştır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.23 Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

Kazanılmamış primler karşılığı; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 27 Mart 2009 tarih ve 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu”na istinaden bütün poliçelerin öğlen saat 12:00’da başlayıp yine öğlen saat 12:00’da bittiği dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

### 2.24 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılan kazanılmamış primler 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, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamaktadır.

### 2.25 Muallak tazminat karşılığı

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

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir. Hayat branşı hariç olmak üzere, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları Müsteşarlıkça belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelidir. Hayat branşına ilişkin gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplama esasları Müsteşarlık tarafından belirlenir. Buna göre hayat branşında ilgili yıla ait gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının hesaplanmasında geçmiş yıllara ilişkin gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının bir önceki yıla ilişkin yıllık ortalama teminata bölünmesi sonucu elde edilen ağırlıklı ortalama oran dikkate alınır ve cari yıl için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarı, hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama oran ile cari yıl itibarıyla yıllık ortalama teminat tutarının çarpılması suretiyle bulunur. Hesaplama brüt tutarlar üzerinden yapılır, Şirket’in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşılır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin test edilebilmesi için ayrı bir hesaplama yapılır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt olarak dikkate alınır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunur. Hayat dışı branşlar için test sonucunda bulunan tutar ile yukarıda belirtilen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar branşların toplamı itibarıyla kıyaslanır ve hangi tutar daha büyük ise bu yöntemin her bir branşına ilişkin tutarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak finansal tablolara yansıtılır. Bu çerçevede Şirket 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 7.877.677 TL (31 Aralık 2011: 4.397.572 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, yeni faaliyete başlanılan branşlar ile hasar adedi yetersizliği ile ilgili olarak aktüerler tarafından belirlenmiş muallak tazminat karşılıklarının yeterliliğinin ölçülmesi amacıyla, şirketler her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla brüt tutarlar üzerinden muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosunu Müsteşarlıkça belirlenen formatta hazırlamak zorundadır. Yıl sonları itibarıyla yapılan muallak yeterlilik testi ile ilgili olarak 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ilave olarak ayrılması gereken bir karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

### 2.26 Matematik karşılıklar

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

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

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

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan 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.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.27 Dengeleme karşılığı

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

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

### 2.28 İlişkili taraflar

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.29 Hisse başına kazanç

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

### 2.30 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

### 2.31 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket’in, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapılmakla birlikte, açıklama gerektiren önemli bir sınıflama bulunmamaktadır.

## 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

30 EYLÜL 2012 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 uzun süreli hayat sigortalarının prim üretimindeki ağırlığının azaldığı, buna karşılık yıllık risk unsurlu hayat sigortalarının payının ise arttığı görülmektedir. Şirket yönetimi, bu durumun karlılık oranlarına pozitif yönde etki yaptığını düşünmektedir. Ürün fiyatlandırılmasında göz önünde bulundurulmuş yüksek karlılık Şirket'in geleceği açısından koruyucu bir etki sağlayacaktır.

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

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

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	26.573.432.078	2.648.922	24.353.017.382	3.013.098
Kaza Sonucu Maluliyet	18.274.328.542	2.416.755	16.952.717.885	2.794.591
Hastalık Sonucu Maluliyet	1.517.086.246	475.794	1.639.542.909	579.212
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	1.740.901.522	73.301	1.366.644.899	67.965
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	2.149.344.377	1.143.114	1.408.249.277	778.425
İşsizlik Teminatı	349.678.362	440.139	489.208.797	526.774
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	256.453.284	6.145	300.225.339	13.193
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	94.209.808	364.613	92.319.942	372.438
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	4.638.250	17.229	14.881.750	48.788
Her türlü daimi maluliyet	9.060.000	906	91.090.000	9.109

Şirket riskin küçük miktarlarda geniş bir tabana yayılmasına özen göstermektedir.

#### Risk değerlendirme politikaları

Risk değerlendirme sürecinde lider reasörür 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 başvurulara "Finansal" risk değerlendirmesi yapılmaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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. Reasörlerle mutabık kalınan sonuçlara göre işlem yapılmakta olup tıbbi anlamda risk içeren başvurular reddedilmektedir.

##### Moral risk değerlendirmesi

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

##### Finansal risk değerlendirmesi

Üçüncü adımda, müşterilerin talep etmiş olduğu hayat sigortası teminat tutarı ile yıllık geliri ve/veya kredi tutarının birbirleri ile uyumlu olmasının gerekliliği araştırılmaktadır. Şirket portföyünün %90'ı 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 %100 devri olan kotpar reasürans treteleri yapılmaktadır.

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 2012 yılında 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. Ayrıca bu şirketler aracılığı ile sigortacılık alanındaki gelişmeleri de yakından takip edebilme imkânı elde edilebilmektedir.

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) Şirketimize sağlanan risk kapasite imkânı,
- v) Şirketimize ve çalışanlarımıza 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 ("Münih Re") şirkettir. Reasürans sözleşmelerindeki pay büyüklüğüne göre ikinci sıradaki reasürör firma, Milli Reasürans TAŞ'dir ("Milli Re"). Üçüncü büyük reasürör firma ise merkezi Madrid'te bulunan Mapfre Re, Compania de Reaseguros, SA ("Mapfre Re") ve dördüncü reasürör ise Fransız reasürans şirketi olan Scor Global reasürans şirkettir.

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	Standard & Poors			AM Best		
	Derecelendirme	Görünüm	Tarih	Derecelendirme	Görünüm	Tarih
Munich Re	AA-	Durağan	27 Eylül 2011	A+	Durağan	27 Ekim 2011
Milli Re	trAA	-	31 Temmuz 2012	B++	Durağan	20 Eylül 2011
Scor Global Re	A +	Pozitif	4 Haziran 2012	A	Durağan	15 Mart 2012
Mapfre Re	A	Negatif	10 Ekim 2012	A	Negatif	26 Haziran 2012

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 yansıtabilecek 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 getirememesi 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

30 EYLÜL 2012 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.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	3.181.942.474	2.414.708.552
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	600.765.268	500.187.457
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	68.977.475	56.264.640
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	11.346.960	8.408.950
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	4.842.358	3.712.017
Diğer alacaklar	47.182	47.036
<b>Toplam</b>	<b>3.867.921.717</b>	<b>2.983.328.652</b>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	3.159.114.137	-	2.398.661.901	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	15.130.971	-	5.311.113	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	688.277	-	1.832.045	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar (*)	1.211.475	(217.361)	2.791.527	(217.361)
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	1.210.762	(75.414)	1.732.927	(21.541)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	4.879.627	-	4.617.941	-
<b>Toplam</b>	<b>3.182.235.249</b>	<b>(292.775)</b>	<b>2.414.947.454</b>	<b>(238.902)</b>

(\*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 217.361 TL (31 Aralık 2011: 217.361 TL) tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı ilişikteki finansal tablolarda "Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar" hesabı içinde net gösterilmiştir.

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(238.902)	(282.966)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	82.173
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(53.873)	-
<b>Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı</b>	<b>(292.775)</b>	<b>(200.793)</b>

#### Likidite riski

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

#### Likidite riskinin yönetimi

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Likidite riski (devamı)

	30 Eylül 2012	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	600.765.268		-	7.684.980	299.534.310	216.373.136	77.172.842	-	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	68.977.475		263.221	-	6.323.035	-	21.519.520	2.377.327	38.494.372
Esas faaliyetlerden alacaklar	3.181.942.474		3.093.114.971	-	39.945.457	15.949.846	19.937.143	12.995.057	-
İlişkili taraflardan alacaklar	4.842.358		-	-	4.842.358	-	-	-	-
Diğer alacaklar	43.013		-	-	43.013	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	38.123.838		-	-	5.661.200	10.181.647	11.849.964	10.431.027	-
Diğer cari varlıklar	19.922		-	-	-	19.922	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	367.121		367.121	-	-	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.169		-	-	-	-	-	-	4.169
Maddi varlıklar	2.668.490		2.668.490	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	11.653.171		11.653.171	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>3.909.407.299</b>	<b>3.108.066.974</b>	<b>3.108.066.974</b>	<b>7.684.980</b>	<b>356.349.373</b>	<b>242.524.551</b>	<b>130.479.469</b>	<b>25.803.411</b>	<b>38.498.541</b>
Esas faaliyetlerden borçlar	3.120.306.287		3.092.872.714	-	12.039.800	6.464.941	6.055.090	2.873.742	-
İlişkili taraflara borçlar	1.744.844		-	-	1.744.844	-	-	-	-
Diğer borçlar	1.423.701		-	-	1.423.701	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	183.566.323		86.691.673	-	13.643.689	25.879.946	31.017.597	26.333.418	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	39.057.666		-	-	-	-	-	-	39.057.666
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	10.255.854		-	-	10.255.854	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	2.203.339		-	-	-	-	-	2.038.380	164.959
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	11.747.135		-	-	8.162.742	1.336.668	1.178.256	1.069.469	-
Özkaynaklar	539.102.150		539.102.150	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>3.909.407.299</b>	<b>3.718.666.537</b>	<b>3.718.666.537</b>	<b>-</b>	<b>47.270.630</b>	<b>33.681.555</b>	<b>38.250.943</b>	<b>32.315.009</b>	<b>39.222.625</b>

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

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

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 2011	Defter değeri	Dağıtılamayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	500.187.457	-	3.749.389	104.547.670	285.969.813	105.920.585	-	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	56.264.640	263.221	-	25.062.915	1.059	-	-	30.937.445
Esas faaliyetlerden alacaklar	2.414.708.552	2.345.409.580	-	15.431.138	17.652.361	20.177.919	16.024.410	13.144
İlişkili taraflardan alacaklar	3.712.017	-	-	3.712.017	-	-	-	-
Diğer alacaklar	42.867	-	-	42.867	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	33.554.896	-	-	5.489.719	9.282.682	10.502.607	8.279.888	-
Diğer cari varlıklar	36.339	-	-	-	36.339	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	573.446	573.446	-	-	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.169	-	-	-	-	-	-	4.169
Maddi varlıklar	3.160.627	3.160.627	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	11.483.196	11.483.196	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>3.023.728.206</b>	<b>2.360.890.070</b>	<b>3.749.389</b>	<b>154.286.326</b>	<b>312.942.254</b>	<b>136.601.111</b>	<b>24.304.298</b>	<b>30.954.758</b>
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	2.373.430.489	2.345.002.059	-	3.736.190	12.652.651	8.805.417	3.234.172	-
İlişkili taraflara borçlar	5.270.211	-	-	5.270.211	-	-	-	-
Diğer borçlar	900.152	-	-	900.152	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	117.490.705	59.890.279	-	9.529.303	16.287.331	18.181.033	13.602.759	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	41.995.869	-	-	-	-	-	-	41.995.869
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	14.846.850	-	-	14.846.850	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	2.091.809	-	-	-	-	-	1.941.188	150.621
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	25.572.594	-	-	5.700.865	6.567.942	7.513.570	5.790.217	-
Özkaynaklar	442.129.527	442.129.527	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>3.023.728.206</b>	<b>2.847.021.865</b>	-	<b>39.983.571</b>	<b>35.507.924</b>	<b>34.500.020</b>	<b>24.568.336</b>	<b>42.146.490</b>

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 ettirilmektedir. Dönem sonlarında, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük bakiyeleri, dönem sonu kurlardan evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

30 Eylül 2012	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	17.597.896	2	-	17.597.898
Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	17.387.085	6.150.149	-	23.537.234
Esas faaliyetlerden alacaklar	2.296.574	112.608	885	2.410.067
<b>Toplam yabancı para cinsinden varlıklar</b>	<b>37.281.555</b>	<b>6.262.759</b>	<b>885</b>	<b>43.545.199</b>
Esas faaliyetlerden borçlar	(52.540)	(18.056)	(358)	(70.954)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(2.246.976)	(474.338)	(6.604)	(2.727.918)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(33.604.560)	(5.453.107)	-	(39.057.667)
<b>Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler</b>	<b>(35.904.076)</b>	<b>(5.945.501)</b>	<b>(6.962)</b>	<b>(41.856.539)</b>
<b>Bilanço pozisyonu</b>	<b>1.377.479</b>	<b>317.258</b>	<b>(6.077)</b>	<b>1.688.660</b>

31 Aralık 2011	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	13.607.568	4.642	-	13.612.210
Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	24.715.155	6.222.290	-	30.937.445
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.471.817	130.150	1.693	1.603.660
<b>Toplam yabancı para cinsinden varlıklar</b>	<b>39.794.540</b>	<b>6.357.082</b>	<b>1.693</b>	<b>46.153.315</b>
Esas faaliyetlerden borçlar	(55.476)	(23.797)	(385)	(79.658)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(2.252.512)	(611.360)	(11.626)	(2.875.498)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(36.262.503)	(5.733.366)	-	(41.995.869)
<b>Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler</b>	<b>(38.570.491)</b>	<b>(6.368.523)</b>	<b>(12.011)</b>	<b>(44.951.025)</b>
<b>Bilanço pozisyonu</b>	<b>1.224.049</b>	<b>(11.441)</b>	<b>(10.318)</b>	<b>1.202.290</b>

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 30 Eylül 2012 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar poliçeler üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulmuşlardır.

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

30 Eylül 2012	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	1,7847	2,3085
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	1,7960	2,3231

31 Aralık 2011	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	1,8889	2,4438
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	1,9008	2,4593

#### Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybetmesi durumunda 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren 9 aylık hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Eylül 2012		30 Eylül 2011	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	107.824	137.748	296.012	332.236
Avro	22.263	31.726	(35.307)	(31.129)
Diğer	(607)	(607)	(1.055)	(1.055)
<b>Toplam, net</b>	<b>129.480</b>	<b>168.867</b>	<b>259.650</b>	<b>300.052</b>

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

#### Maruz kalınan faiz oranı riski

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Sabit getirili finansal varlıklar:</b>		
Sabit faizli finansal varlıklar:		
Bankalar (vadeli) (Not 14)	585.463.713	489.471.023
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	23.537.234	30.937.445
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	65.477	1.059
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	29.782.275	25.054.880
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	630.689	246.684
Değişken faizli finansal varlıklar:		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	4.179.184	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	5.662.552	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	5.215.800	-
<b>Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</b>		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – yatırım fonları (Not 11)	271.732	8.035
<b>Finansal yükümlülükler:</b>	Yoktur.	Yoktur.

#### Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirin olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 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 <sup>(*)</sup>	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
<b>30 Eylül 2012</b>				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(124.609)	126.621	(124.609)	126.621
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(135.985)	139.065
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(45.722)	50.260
<b>Toplam, net</b>	<b>(124.609)</b>	<b>126.621</b>	<b>(306.316)</b>	<b>315.946</b>
	Gelir tablosu		Özkaynak <sup>(*)</sup>	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
<b>30 Eylül 2011</b>				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(67.189)	546.629	(534.615)	546.629
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(56.151)	60.694
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-
<b>Toplam, net</b>	<b>(67.189)</b>	<b>546.629</b>	<b>(590.766)</b>	<b>607.593</b>

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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:

	30 Eylül 2012			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<b>Finansal varlıklar:</b>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)	10.878.352	-	-	10.878.352
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	34.298.668	-	-	34.298.668
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	23.537.234	-	-	23.537.234
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>68.714.254</b>	-	-	<b>68.714.254</b>

(\*) Şirket’in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan 263.221 TL tutarında özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir (31 Aralık 2011: 263.221 TL).

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 2011			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<b>Finansal varlıklar:</b>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)		-	-	(*)
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	25.063.974	-	-	25.063.974
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	30.937.445	-	-	30.937.445
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>56.001.419</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56.001.419</b>

(\*) 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.

#### Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 53.080.708 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 516.448.816 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 75.202.644 TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğine konu Şirket özsermayesi 445.663.570 TL (sermaye yeterliliğine konu özsermaye rakamına dengeleme karşılığı ilave edilmektedir) olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan gerekli özsermaye tutarının üzerindedir).

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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

<b>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2011</b>
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	42.321.877	27.640.486
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerlendirme farkları	5.162.609	1.967.154
Yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen gelirler	37.265	184.067
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar	44.576	1.002.332
VOB işlemlerinden elde edilen gelirler	9.842	929.464
Kambiyo karları (***)	16.242.622	43.628.440
<b>Yatırım gelirleri (*)</b>	<b>63.818.791</b>	<b>75.351.943</b>
Kambiyo zararları	(18.596.765)	(35.887.792)
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar	(228.463)	(981.628)
VOB işlemlerinden elde edilen giderler	(266)	(5.438)
Diğer	(46.004)	(55.744)
<b>Yatırım giderleri (**)</b>	<b>(18.871.498)</b>	<b>(36.930.602)</b>
<b>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net</b>	<b>44.947.293</b>	<b>38.421.341</b>

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

(\*\*) Yatırım giderlerine amortisman giderleri dahil edilmemiştir.

(\*\*\*) “Hayat Branşı Yatırım Geliri”nde gösterilen kambiyo karlarını içermektedir.

<b>Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	400.366	342.983
Ertelenmiş vergisi etkisi	(80.074)	(68.597)
<b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>	<b>320.292</b>	<b>274.386</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 5 Bölüm bilgileri

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

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

### Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

### Faaliyet alanı bölümleri

1 Ocak – 30 Eylül 2012	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
<b>Devam eden faaliyetler</b>					
Teknik gelir	147.432.057	3.352	79.498.132	-	<b>226.933.541</b>
Teknik gider	(88.761.918)	(19.534)	(49.042.153)	-	<b>(137.823.605)</b>
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	32.388.024	<b>32.388.024</b>
<b>Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı</b>	<b>58.670.139</b>	<b>(16.182)</b>	<b>30.455.979</b>	<b>32.388.024</b>	<b>121.497.960</b>
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>58.670.139</b>	<b>(16.182)</b>	<b>30.455.979</b>	<b>32.388.024</b>	<b>121.497.960</b>
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı				(24.571.243)	<b>(24.571.243)</b>
<b>Dönem net karı veya (zararı)</b>	<b>58.670.139</b>	<b>(16.182)</b>	<b>30.455.979</b>	<b>7.816.781</b>	<b>96.926.717</b>

### Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri (Not 6)					<b>1.010.924</b>
Tükenme payları (Not 8)					<b>5.635.581</b>

### 30 Eylül 2012

Bölüm varlıkları	136.438.109	-	3.106.660.282	666.308.908	<b>3.909.407.299</b>
<b>Toplam bölüm varlıkları</b>	<b>136.438.109</b>	<b>-</b>	<b>3.106.660.282</b>	<b>666.308.908</b>	<b>3.909.407.299</b>
Bölüm yükümlülükleri	242.861.133	490	3.100.068.653	566.477.023	<b>3.909.407.299</b>
<b>Toplam bölüm yükümlülükleri</b>	<b>242.861.133</b>	<b>490</b>	<b>3.100.068.653</b>	<b>566.477.023</b>	<b>3.909.407.299</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 5 Bölüm bilgileri (devamı)

### Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

1 Ocak -30 Eylül 2011	Hayat	Hayat- dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
<b>Devam eden faaliyetler</b>					
Teknik gelir	123.033.011	1.083	62.983.709	-	<b>186.217.803</b>
Teknik gider	(62.753.578)	(13.033)	(42.717.474)	-	<b>(105.484.085)</b>
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	24.649.286	<b>24.649.286</b>
<b>Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı</b>	<b>60.479.433</b>	<b>(11.950)</b>	<b>20.266.235</b>	<b>24.649.286</b>	<b>105.383.004</b>
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>60.479.433</b>	<b>(11.950)</b>	<b>20.266.235</b>	<b>24.649.286</b>	<b>105.383.004</b>
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(20.438.452)	<b>(20.438.452)</b>
<b>Dönem net karı veya (zararı)</b>	<b>60.479.433</b>	<b>(11.950)</b>	<b>20.266.235</b>	<b>4.210.834</b>	<b>84.944.552</b>
<b>Diğer bölüm kalemleri:</b>					
Amortisman giderleri (Not 6)				815.460	<b>815.460</b>
Tükenme payları (Not 8)				4.928.939	<b>4.928.939</b>
<b>31 Aralık 2011</b>					
Bölüm varlıkları	111.680.105	10	2.354.879.389	557.168.702	3.023.728.206
<b>Toplam bölüm varlıkları</b>	<b>111.680.105</b>	<b>10</b>	<b>2.354.879.389</b>	<b>557.168.702</b>	<b>3.023.728.206</b>
Bölüm yükümlülükleri	184.307.312	3.048	2.348.606.703	490.811.143	3.023.728.206
<b>Toplam bölüm yükümlülükleri</b>	<b>184.307.312</b>	<b>3.048</b>	<b>2.348.606.703</b>	<b>490.811.143</b>	<b>3.023.728.206</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 6 Maddi duran varlıklar

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

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

1 Ocak – 30 Eylül 2011 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
<b>Maliyet:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	6.199.419	1.178.466	(157.717)	7.220.168
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1.768.718	129.661	-	1.898.379
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	-	-	168.646
	<b>8.136.601</b>	<b>1.308.127</b>	<b>(157.717)</b>	<b>9.287.011</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	(4.203.562)	(747.352)	157.717	(4.793.197)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.577.363)	(68.108)	-	(1.645.471)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.465)	-	-	(168.465)
	<b>(5.949.390)</b>	<b>(815.640)</b>	<b>157.717</b>	<b>(6.607.133)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.187.211</b>			<b>2.679.878</b>

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

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

1 Ocak – 30 Eylül 2011 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	-	334.371	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	29.740.581	5.210.682	-	34.951.263
	<b>29.740.581</b>	<b>5.545.053</b>	-	<b>35.285.634</b>
<b>Birikmiş tükenme payları:</b>				
Haklar	-	(142.108)	-	(142.108)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(19.948.059)	(4.786.831)	-	(24.734.890)
	<b>(19.948.059)</b>	<b>(4.928.939)</b>	-	<b>(28.876.998)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>9.792.522</b>			<b>10.408.636</b>

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

## 9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	22.405.487	48.389.681
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	11.346.960	8.408.950
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	889.983	706.018
<b>Toplam</b>	<b>34.642.430</b>	<b>57.504.649</b>

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	4.515.149	24.044.819
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	3.155.052	10.353.936
<b>Toplam</b>	<b>7.670.201</b>	<b>34.398.755</b>

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(22.202.609)	(69.473.792)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(48.389.681)	(46.023.149)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	22.405.487	53.338.510
<b>Reasüröre devredilen primler (Not 17)</b>	<b>(48.186.803)</b>	<b>(62.158.431)</b>
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	15.509.670	11.249.708
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(8.408.950)	(8.970.526)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	11.346.960	9.030.700
<b>Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)</b>	<b>18.447.680</b>	<b>11.309.882</b>
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	8.139.123	47.707.998
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	24.044.819	22.890.687
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(4.515.149)	(26.499.631)
<b>Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri</b>	<b>27.668.793</b>	<b>44.099.054</b>
<b>Dönem sonunda hesaplanan kar komisyonları</b>	<b>8.495.118</b>	<b>13.579.509</b>
<b>Toplam, net</b>	<b>6.424.788</b>	<b>6.830.014</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

<b>Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	34.298.668	25.063.974
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	23.537.234	30.937.445
Satılmaya hazır finansal varlıklar	11.141.573	263.221
<b>Toplam</b>	<b>68.977.475</b>	<b>56.264.640</b>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2012</b>		
	<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>Defter Değeri</b>
Borçlanma araçları:			
Devlet Tahvili – TL	65.251	65.477	65.477
	<b>65.251</b>	<b>65.477</b>	<b>65.477</b>
<u>Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</u>			
Özel sektör bonoları (*)	33.208.124	33.961.459	33.961.459
Yatırım fonları	269.045	271.732	271.732
	<b>33.477.169</b>	<b>34.233.191</b>	<b>34.233.191</b>
(*) Özel sektör bonoları T. Garanti Bankası A.Ş. , Akbank T.A.Ş. , Akfen Holding A.Ş., ve Otokoç Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. özel sektör bonolarından oluşmaktadır.			
<b>Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar</b>	<b>33.542.420</b>	<b>34.298.668</b>	<b>34.298.668</b>

	<b>31 Aralık 2011</b>		
	<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>Defter Değeri</b>
Borçlanma araçları:			
Devlet Tahvili – TL	1.047	1.059	1.059
	<b>1.047</b>	<b>1.059</b>	<b>1.059</b>
<u>Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</u>			
Özel sektör bonoları (*)	23.446.954	25.054.880	25.054.880
Yatırım fonları	8.007	8.035	8.035
	<b>23.454.961</b>	<b>25.062.915</b>	<b>25.062.915</b>
(*) Özel sektör bonoları T. Garanti Bankası A.Ş. özel sektör bonolarından oluşmaktadır.			
<b>Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar</b>	<b>23.456.008</b>	<b>25.063.974</b>	<b>25.063.974</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Özel sektör bonoları (*)	5.000.000	5.215.800	5.215.800
Devlet tahvili – TL	5.638.920	5.662.552	5.662.552
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri (*)	263.221	263.221	263.221
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>10.902.141</b>	<b>11.141.573</b>	<b>11.141.573</b>

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

	31 Aralık 2011		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri (*)	263.221	263.221	263.221
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>263.221</b>	<b>263.221</b>	<b>263.221</b>

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	20.134.138	23.537.234	23.537.234
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>20.134.138</b>	<b>23.537.234</b>	<b>23.537.234</b>
<b>Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</b>	<b>20.134.138</b>	<b>23.537.234</b>	<b>23.537.234</b>

	31 Aralık 2011		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	28.192.842	30.937.445	30.937.445
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>28.192.842</b>	<b>30.937.445</b>	<b>30.937.445</b>
<b>Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</b>	<b>28.192.842</b>	<b>30.937.445</b>	<b>30.937.445</b>

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 son üç yılda meydana gelen değer artışları:

<u>Yıl</u>	<u>Değer Artışında</u> <u>Değişim</u>	<u>Toplam</u> <u>Değer Artışı</u>
2012	45.906	320.292
2011	(74.495)	274.386
2010	(53.499)	348.881

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

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları:

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış 271.732 TL tutarında yatırım fonu, 21.519.520 TL tutarında özel sektör bonosu ve satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış 5.215.800 TL tutarında özel sektör bonosu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 8.035 TL tutarında yatırım fonu ve 25.054.880 TL tutarında özel sektör bonosu bulunmaktadır).

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

	30 Eylül 2012		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	20.134.138	23.537.234	23.537.234
<b>Toplam</b>	<b>20.134.138</b>	<b>23.537.234</b>	<b>23.537.234</b>
	31 Aralık 2011		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	28.192.842	30.937.445	30.937.445
<b>Toplam</b>	<b>28.192.842</b>	<b>30.937.445</b>	<b>30.937.445</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	3.181.942.474	2.414.708.552
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	4.842.358	3.712.017
Diğer alacaklar (Not 4.2)	43.013	42.867
Cari olmayan diğer alacaklar	4.169	4.169
<b>Toplam</b>	<b>3.186.832.014</b>	<b>2.418.467.605</b>
Kısa vadeli alacaklar	3.186.827.845	2.418.463.436
Orta ve uzun vadeli alacaklar	4.169	4.169
<b>Toplam</b>	<b>3.186.832.014</b>	<b>2.418.467.605</b>

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sigortalılardan alacaklar	73.836.934	58.898.002
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	889.983	706.018
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(75.414)	(21.541)
<b>Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net</b>	<b>74.651.503</b>	<b>59.582.479</b>
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	630.689	246.684
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	3.106.877.643	2.355.096.750
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(217.361)	(217.361)
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>	<b>3.181.942.474</b>	<b>2.414.708.552</b>

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

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).
- Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 75.414 TL (31 Aralık 2011: 21.541 TL).
- Giriş aidatlarından alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı 217.361 TL (31 Aralık 2011: 217.361 TL).

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

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

## 14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	48	48	48	168
Bankalar	593.148.645	493.220.364	493.220.364	344.213.967
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	7.616.575	6.967.045	6.967.045	7.192.836
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (*)	-	-	-	3.209.380
<b>Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>	<b>600.765.268</b>	<b>500.187.457</b>	<b>500.187.457</b>	<b>354.616.351</b>
Bankalar mevduatı reeskontları	(4.897.748)	(3.043.902)	(3.043.902)	(1.692.190)
<b>Toplam</b>	<b>595.867.520</b>	<b>497.143.555</b>	<b>497.143.555</b>	<b>352.924.161</b>

Bloke edilmiş tutarlar (100.520.940) (94.090.996) (94.090.996) (64.794.507)

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	17.597.725	13.607.565
- vadesiz	173	4.645
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	567.865.988	475.863.458
- vadesiz	7.684.759	3.744.696
<b>Bankalar</b>	<b>593.148.645</b>	<b>493.220.364</b>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 100.520.940 TL'dir (31 Aralık 2011: 94.090.996 TL).

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz aralığı aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	Faiz oranı(%)	Faiz oranı(%)
TL	%6-%11	%8-%13
Yabancı para	%0,50-%4,05	%4

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 15 Özsermaye

### Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 5.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

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

### Yasal yedekler

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
<b>Dönem başındaki yasal yedekler</b>	<b>10.000.000</b>	<b>8.777.544</b>
Dönem karının dağıtımı	-	1.222.456
<b>Dönem sonundaki yasal yedekler</b>	<b>10.000.000</b>	<b>10.000.000</b>

### Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
<b>Dönem başındaki olağanüstü yedekler</b>	<b>266.164.169</b>	<b>167.345.946</b>
Dönem karının dağıtımı	112.606.527	98.818.223
<b>Dönem sonundaki olağanüstü yedekler</b>	<b>378.770.696</b>	<b>266.164.169</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 15 Özsermaye (devamı)

### Finansal varlıkların değerlemesi

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	400.366	342.983
Ertelenmiş vergisi etkisi	(80.074)	(68.597)
<b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>	<b>320.292</b>	<b>274.386</b>

## 16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2012 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’de verilmiştir.

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	119.280.137	105.990.107
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(22.405.487)	(48.389.681)
<b>Kazanılmamış primler karşılığı – Net</b>	<b>96.874.650</b>	<b>57.600.426</b>
Brüt muallak tazminat karşılığı	48.812.888	25.178.700
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(11.346.960)	(8.408.950)
<b>Muallak tazminat karşılığı – Net</b>	<b>37.465.928</b>	<b>16.769.750</b>
<b>İkramiye ve indirimler karşılığı – Net</b>	<b>-</b>	<b>80.563</b>
<b>Matematik karşılıklar (kısa ve uzun)</b>	<b>83.465.054</b>	<b>81.501.792</b>
<b>Dengeleme Karşılığı – Net</b>	<b>4.818.357</b>	<b>3.534.043</b>
<b>Toplam teknik karşılıklar, net</b>	<b>222.623.989</b>	<b>159.486.574</b>
Kısa vadeli	162.098.665	86.152.169
Orta ve uzun vadeli	60.525.324	73.334.405
<b>Toplam sigorta teknik karşılıkları, net</b>	<b>222.623.989</b>	<b>159.486.574</b>

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	98.680.661	(46.023.149)	52.657.512
Dönem içerisinde yazılan primler	187.361.640	(69.473.792)	117.887.848
Dönem içerisinde kazanılan primler	(171.782.559)	62.158.431	(109.624.128)
<b>Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı</b>	<b>114.259.742</b>	<b>(53.338.510)</b>	<b>60.921.232</b>

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Dönem başı dengeleme karşılığı	3.534.043	2.491.206
Dönem içerisindeki artışlar	1.284.314	867.754
<b>Dönem sonu dengeleme karşılığı</b>	<b>4.818.357</b>	<b>3.358.960</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 – 30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	25.178.700	(8.408.950)	16.769.750
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	62.528.273	(18.447.680)	44.080.593
Dönem içinde ödenen hasarlar	(38.894.085)	15.509.670	(23.384.415)
<b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>	<b>48.812.888</b>	<b>(11.346.960)</b>	<b>37.465.928</b>

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	21.520.307	(8.970.526)	12.549.781
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	36.533.309	(11.309.882)	25.223.427
Dönem içinde ödenen hasarlar	(33.725.816)	11.249.708	(22.476.108)
<b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>	<b>24.327.800</b>	<b>(9.030.700)</b>	<b>15.297.100</b>

### 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 yükümlülüklerinin 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	30 Eylül 2012						
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Toplam
Hasar yılı	14.149.409	16.473.990	29.867.197	33.985.735	44.370.132	55.526.012	194.372.475
1 yıl sonra	14.908.660	17.804.120	31.642.019	33.288.475	41.420.908	-	139.064.182
2 yıl sonra	14.518.055	16.010.648	31.022.327	36.250.156	-	-	97.801.186
3 yıl sonra	14.405.006	16.548.849	33.565.825	-	-	-	64.519.680
4 yıl sonra	14.891.936	18.335.947	-	-	-	-	33.227.883
5 yıl sonra	18.596.040	-	-	-	-	-	18.596.040
Hasarların cari tahmini değeri	18.596.040	18.335.947	33.565.825	36.250.156	41.420.908	55.526.012	203.694.888
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(14.409.269)	(16.461.943)	(29.528.273)	(30.382.929)	(33.912.162)	(30.187.424)	(154.882.000)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	4.186.771	1.874.004	4.037.552	5.867.227	7.508.746	25.338.588	48.812.888
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı</b>							<b>48.812.888</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

### Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

30 Eylül 2012							
Hasar yılı	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Toplam
Hasar yılı	10.538.513	11.816.177	19.750.410	17.205.786	32.899.049	32.750.129	124.960.064
1 yıl sonra	13.272.399	14.576.267	17.137.663	19.543.791	35.428.459	-	99.958.579
2 yıl sonra	13.421.414	14.805.872	16.387.884	22.118.406	-	-	66.733.576
3 yıl sonra	13.793.058	16.081.938	19.278.636	-	-	-	49.153.632
4 yıl sonra	14.255.576	17.537.975	-	-	-	-	31.793.551
5 yıl sonra	17.855.889	-	-	-	-	-	17.855.889
Hasarların cari tahmini değeri	17.855.889	17.537.975	19.278.636	22.118.406	35.428.459	32.750.129	144.969.494
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(13.806.296)	(15.693.675)	(15.829.422)	(17.254.299)	(28.996.388)	(15.923.486)	(107.503.566)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	4.049.593	1.844.300	3.449.214	4.864.107	6.432.071	16.826.643	37.465.928
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı</b>							<b>37.465.928</b>

31 Aralık 2011							
Hasar yılı	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam
Hasar yılı	11.544.198	14.477.124	16.846.172	31.658.405	36.322.806	52.675.134	163.523.839
1 yıl sonra	11.424.830	14.908.660	17.804.120	31.642.019	33.288.475	-	109.068.104
2 yıl sonra	11.509.051	14.518.055	16.195.665	31.022.327	-	-	73.245.098
3 yıl sonra	11.530.147	14.405.006	16.932.830	-	-	-	42.867.983
4 yıl sonra	11.480.905	14.891.936	-	-	-	-	26.372.841
5 yıl sonra	11.716.935	-	-	-	-	-	11.716.935
Hasarların cari tahmini değeri	11.716.935	14.891.936	16.932.830	31.022.327	33.288.475	52.675.134	160.527.637
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(11.341.329)	(14.246.402)	(16.195.564)	(29.172.482)	(29.571.793)	(34.821.367)	(135.348.937)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	375.606	645.534	737.266	1.849.845	3.716.682	17.853.767	25.178.700
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı</b>							<b>25.178.700</b>

31 Aralık 2011							
Hasar yılı	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam
Hasar yılı	9.994.808	13.933.763	16.209.890	16.045.111	18.896.391	34.264.720	109.344.682
1 yıl sonra	9.906.691	14.285.669	17.014.440	17.137.663	19.543.791	-	77.888.254
2 yıl sonra	9.973.187	13.900.724	15.421.318	16.387.884	-	-	55.683.113
3 yıl sonra	9.990.982	13.793.058	16.073.061	-	-	-	39.857.101
4 yıl sonra	9.931.802	14.255.576	-	-	-	-	24.187.378
5 yıl sonra	10.158.886	-	-	-	-	-	10.158.886
Hasarların cari tahmini değeri	10.158.886	14.255.576	16.073.061	16.387.884	19.543.791	34.264.720	110.683.918
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(9.795.016)	(13.646.370)	(15.435.727)	(15.487.183)	(16.530.176)	(23.019.696)	(93.914.168)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	363.870	609.206	637.334	900.701	3.013.615	11.245.024	16.769.750
<b>Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı</b>							<b>16.769.750</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		100.223.286		93.813.869
Finansal varlıklar(*)		22.951.437		30.368.512
<b>Toplam</b>	<b>102.303.465</b>	<b>123.174.723</b>	<b>104.035.365</b>	<b>124.182.381</b>
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	166.674	297.654	166.702	277.127
<b>Toplam</b>	<b>102.470.139</b>	<b>123.472.377</b>	<b>104.202.067</b>	<b>124.459.508</b>

(\*) "Sigorta ve Resürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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 - 30 Eylül 2012		1 Ocak - 30 Eylül 2011	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	3.013.098	81.501.792	3.244.866	73.016.964
Dönem içinde giren	2.615.631	16.539.355	2.890.196	14.317.413
Dönem içinde ayrılan	(2.978.299)	(8.008.346)	(3.024.485)	(8.520.506)
Dönem içi hareket gören(*)		(6.567.747)		3.083.991
<b>Mevcut</b>	<b>2.650.430</b>	<b>83.465.054</b>	<b>3.110.577</b>	<b>81.897.862</b>

(\*) Dönem içerisindeki rezerv artış/azalışları ile kur farklarından oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	4.413	1.762.139	1.762.139	10.262	1.995.324	1.995.324
Grup	2.611.218	199.558.224	199.558.225	2.879.934	185.361.410	185.361.410
<b>Toplam</b>	<b>2.615.631</b>	<b>201.320.363</b>	<b>201.320.364</b>	<b>2.890.196</b>	<b>187.356.734</b>	<b>187.356.734</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011			Matematik karşılık	
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim		
Bireysel	8.524	374.453	374.453	(3.824.157)	4.543	354.950	354.950	(1.762.934)
Grup	2.969.775	54.925.380	54.925.380	(4.184.189)	2.846.048	65.738.138	65.738.138	(3.236.210)
<b>Toplam</b>	<b>2.978.299</b>	<b>55.299.833</b>	<b>55.299.833</b>	<b>(8.008.346)</b>	<b>2.850.591</b>	<b>66.093.088</b>	<b>66.093.088</b>	<b>(4.999.144)</b>

### Ertelemiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini “ertelenmiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 22.553.687 TL ve 15.064.996 TL (31 Aralık 2011: 12.723.604 TL ve 20.685.458 TL) tutarındadır.

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	12.723.064	11.402.064
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	37.236.499	36.286.173
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(27.405.876)	(33.215.180)
<b>Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları</b>	<b>22.553.687</b>	<b>14.473.057</b>

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
<b>Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları</b>		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	41.995.869	37.907.275
Kur farkları	(2.142.571)	6.448.585
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	956.005	1.210.507
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(4.392.037)	(4.360.914)
Kar payı	1.934.463	2.092.008
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı (%95) (Not 30)	705.937	(898.927)
<b>Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri</b>	<b>39.057.666</b>	<b>42.398.534</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları (brüt):

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
USD:	%5,71	%7,13
EUR:	%4,66	%6,26

### Bireysel emeklilik

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Saklayıcı şirketten alacaklar	3.093.332.334	2.345.409.580
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	13.545.309	9.687.170
<b>Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)</b>	<b>3.106.877.643</b>	<b>2.355.096.750</b>
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4,2), (Not 12)	(217.361)	(217.361)
<b>Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net</b>	<b>3.106.660.282</b>	<b>2.354.879.389</b>
	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Katılımcılara borçlar	3.092.872.714	2.345.409.580
Katılımcılar geçici hesabı	5.429.560	2.399.133
Saklayıcı şirkete borçlar	148.775	1.229
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	35.000	-
Diğer borçlar	1.582.604	796.761
<b>Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)</b>	<b>3.100.068.653</b>	<b>2.348.606.703</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

### Bireysel emeklilik (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012 Birim fiyatları	31 Aralık 2011 Birim fiyatları
Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,030666	0,028946
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,041237	0,037744
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	0,029042	0,026661
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,052920	0,039741
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,035686	0,030493
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,019375	0,019896
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,021444	0,019490
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu	0,017767	0,016412
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,026644	0,022632
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,019403	0,017780
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,024494	0,022250
Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	0,012778	0,012195
Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,011058	0,010178
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,010129	0,007541
Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu	0,010570	0,009118
Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,010923	0,007973

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012			
	Dolaşımdaki katılım belgeleri		Portföydeki katılım belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9.952.597.660	305.209.632	15.047.402.340	461.448.587
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	34.436.475.936	1.420.058.786	165.563.524.064	6.827.351.831
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	1.664.611.069	48.343.211	8.335.388.931	242.074.242
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.245.934.793	118.853.931	7.754.065.207	410.341.892
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.366.745.252	369.947.916	14.633.254.748	522.202.674
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1.407.563.122	27.271.205	8.592.436.878	166.476.447
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1.208.041.048	25.905.574	8.791.958.952	188.537.253
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu	1.147.709.350	20.391.016	8.852.290.650	157.276.053
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	3.239.311.809	86.309.098	6.760.688.191	180.133.600
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	637.066.122	12.361.185	9.362.933.878	181.671.817
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	14.824.453.777	363.115.111	85.175.546.223	2.086.318.214
Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	2.784.095.153	35.573.783	7.215.904.847	92.201.243
Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	8.828.376.358	97.622.156	16.171.623.642	178.822.096
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3.752.223.903	38.007.438	6.247.776.097	63.285.659
Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu	10.612.583.283	112.172.016	14.387.416.717	152.070.941
Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1.070.238.847	11.690.276	8.929.761.153	97.540.271
<b>Toplam</b>		<b>3.092.832.334</b>		<b>12.007.752.820</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

### Bireysel emeklilik (devamı)

	31 Aralık 2011			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9.221.612.189	266.931.964	15.778.387.811	456.726.650
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	31.297.531.911	1.181.292.084	8.702.468.089	328.465.410
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	1.546.306.737	41.226.692	8.453.693.263	225.387.238
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.478.009.408	98.477.363	7.521.990.592	298.927.760
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.002.889.902	305.021.055	14.997.110.098	457.311.276
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1.458.127.034	29.010.839	8.541.872.966	169.948.777
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1.285.643.767	25.056.915	8.714.356.233	169.840.891
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu	1.060.130.684	17.398.547	8.939.869.316	146.718.458
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2.765.610.482	62.591.101	7.234.389.518	163.728.193
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	465.571.656	8.277.742	9.534.428.344	169.519.646
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	6.911.920.617	153.788.815	3.088.079.383	68.709.132
Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	1.873.327.690	22.844.560	8.126.672.310	99.101.858
Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	5.188.151.818	52.803.940	19.811.848.182	201.640.908
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3.818.603.889	28.796.502	6.181.396.111	46.614.571
Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu	5.585.139.039	50.926.095	19.414.860.961	177.027.473
Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	121.083.719	965.366	9.878.916.281	78.761.756
<b>Toplam</b>		<b>2.345.409.580</b>		<b>3.258.429.997</b>

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

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2011			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	88.673	30.416	386.483	1.447.046.454
Grup	26.562	19.626	166.871	478.098.935
<b>Toplam</b>	<b>115.235</b>	<b>50.042</b>	<b>553.354</b>	<b>1.925.145.389</b>

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

	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	105.646	126.962.423	124.268.507	88.673	113.410.766	111.027.734
Grup	28.366	21.756.956	21.519.772	26.562	21.554.603	21.327.315
<b>Toplam</b>	<b>134.012</b>	<b>148.719.379</b>	<b>145.788.279</b>	<b>115.235</b>	<b>134.965.369</b>	<b>132.355.049</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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

	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	792	18.701.241	18.681.067	1.571	35.836.903	35.795.589
Grup	354	3.925.905	3.922.448	1.416	7.683.510	7.674.692
<b>Toplam</b>	<b>1.146</b>	<b>22.627.146</b>	<b>22.603.515</b>	<b>2.987</b>	<b>43.520.413</b>	<b>43.710.281</b>

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

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

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

	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	37.989	188.015.679	187.269.677	30.416	127.543.565	126.937.237
Grup	22.647	80.477.244	80.336.444	19.626	54.033.330	53.877.019
<b>Toplam</b>	<b>60.636</b>	<b>268.492.923</b>	<b>267.606.121</b>	<b>50.042</b>	<b>181.576.895</b>	<b>180.814.256</b>

## 19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden borçlar	3.120.306.287	2.373.430.489
Ertelenmiş komisyon gelirleri	4.515.149	24.044.819
Gider tahakkukları	7.231.986	1.527.775
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	10.255.854	14.846.850
İlişkili taraflara borçlar	1.744.844	5.270.211
Diğer çeşitli borçlar (Not: 47)	1.423.701	900.152
<b>Toplam</b>	<b>3.145.477.821</b>	<b>2.420.020.296</b>
Kısa vadeli borçlar	3.145.477.821	2.420.020.296
Orta ve uzun vadeli borçlar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.145.477.821</b>	<b>2.420.020.296</b>

(1): 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	3.155.052	10.353.936
Acentelere borçlar	16.815.563	14.384.413
Sigortalılara borçlar	267.019	85.437
<b>Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar</b>	<b>20.237.634</b>	<b>24.823.786</b>
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	3.100.068.653	2.348.606.703
<b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>	<b>3.120.306.287</b>	<b>2.373.430.489</b>

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar vergisi	24.571.243	29.137.586
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(18.324.488)	(20.940.799)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi, net</b>	<b>6.246.755</b>	<b>8.196.787</b>

**Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı**

Bulunmamaktadır.

## 20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

## 21 Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için Vergi Mevzuatı ile Raporlama Standartları arasındaki fark	(799.751)	(905.873)
Kar komisyonu gelir tahakkuku	(1.699.024)	-
Dengeleme karşılığı	963.671	706.809
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	371.636	368.238
Personel performans karşılığı	537.363	190.924
Satış personeli komisyon karşılığı	899.585	-
Alacak ve borçlar iskonto karşılıkları	(246.465)	(129.399)
Dava karşılıkları	69.032	50.124
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	15.083	4.308
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	43.472	43.472
Diğer gider tahakkukları	9.449	-
İkramiye ve indirimler karşılığı	-	16.113
Diğer sigortacılık teknik karşılıkları	203.070	228.730
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b>	<b>367.121</b>	<b>573.446</b>

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 21 Ertelenmiş vergiler (devamı)

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	573.446	181.774
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(194.849)	(1.227.253)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(11.476)	20.544
<b>Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>367.121</b>	<b>(1.074.935)</b>

### 22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

### 23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	1.693.218	1.690.570
Dava karşılıkları	345.162	250.618
<b>Maliyet giderleri karşılığı</b>	<b>2.038.380</b>	<b>1.941.188</b>
<b>Kıdem tazminatı karşılığı</b>	<b>164.959</b>	<b>150.621</b>
<b>Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı</b>	<b>2.203.339</b>	<b>2.091.809</b>

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	150.621	177.503
Faiz maliyeti	5.269	6.187
Hizmet bedeli	669.592	401.818
Dönem içindeki ödemeler	(660.523)	(390.913)
<b>Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı</b>	<b>164.959</b>	<b>194.595</b>

### 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

30 EYLÜL 2012 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 – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Fon işletim gelirleri	38.523.489	14.098.391	29.090.176	10.507.815
Yönetim gider kesintisi	17.968.625	6.208.389	15.363.072	5.338.889
Giriş aidatı gelirleri	23.001.456	6.861.076	18.530.384	5.557.186
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	-	-	77	-
Diğer teknik gelirler	4.562	2.842	-	(97)
<b>Toplam emeklilik teknik gelir</b>	<b>79.498.132</b>	<b>27.170.698</b>	<b>62.983.709</b>	<b>21.403.793</b>

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 30 Eylül 2012 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 57.400 TL (30 Eylül 2011: 70.520 TL) tutarındadır.

### 26 Yatırım gelirleri

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

### 27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

### 28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda “4.2 – Finansal riskin yönetimi” notunda gösterilmiştir.

### 29 Sigorta hak ve talepleri

1 Ocak – 30 Eylül 2012 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Eylül 2011: Bulunmamaktadır).

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 30 Yatırım sözleşmeleri hakları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ilişkin, yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve özsermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	(3.644.140)	5.390.186
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	705.937	(898.927)
<b>Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim</b>	<b>(2.938.203)</b>	<b>4.491.259</b>

## 31 Zaruri diğer giderler

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

## 32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Komisyon giderleri	(47.437.140)	(16.300.251)	(42.943.225)	(15.533.726)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araclara komisyonlar</i>	<i>(51.480.814)</i>	<i>(16.351.698)</i>	<i>(47.730.680)</i>	<i>(15.464.177)</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	<i>1.673.210</i>	<i>(120.948)</i>	<i>3.070.996</i>	<i>1.021.133</i>
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	<i>2.370.464</i>	<i>172.395</i>	<i>1.716.459</i>	<i>(1.090.682)</i>
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(37.759.144)	(13.674.584)	(30.843.728)	(10.601.003)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	27.668.793	5.648.481	44.099.054	15.761.971
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri</i>	<i>8.139.123</i>	<i>2.723.592</i>	<i>47.707.998</i>	<i>16.733.373</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	<i>19.529.670</i>	<i>2.924.889</i>	<i>(3.608.944)</i>	<i>(971.402)</i>
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(3.369.949)	(946.262)	(5.021.861)	(416.374)
Ofis giderleri	(7.174.684)	(2.141.880)	(7.306.120)	(2.272.156)
Bilgi işlem giderleri	(3.638.894)	(1.310.525)	(3.031.406)	(959.908)
Vergi, resim ve harçlar	(2.220.495)	(748.245)	(1.335.084)	(596.957)
Diğer giderler	(5.866.413)	(2.955.942)	(3.246.645)	(1.194.072)
<b>Toplam</b>	<b>(79.797.926)</b>	<b>(32.429.208)</b>	<b>(49.629.015)</b>	<b>(15.812.225)</b>

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Maaş ve ücretler	(19.140.080)	(6.734.625)	(15.682.632)	(5.514.646)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(3.739.617)	(1.384.149)	(3.166.853)	(1.068.843)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(1.162.677)	(665.676)	(484.236)	(207.597)
Bonus, prim ve komisyonlar	(7.435.696)	(2.843.888)	(6.433.504)	(2.219.649)
Diğer yan haklar	(6.281.074)	(2.046.246)	(5.076.503)	(1.680.268)
<b>Toplam (Not 32)</b>	<b>(37.759.144)</b>	<b>(13.674.584)</b>	<b>(30.843.728)</b>	<b>(10.601.003)</b>

### 34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

### 35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
<b>Kurumlar vergisi karşılık gideri:</b>	<b>(24.571.243)</b>	<b>(20.438.452)</b>
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(24.571.243)	(20.438.452)
<b>Ertelenmiş vergi:</b>	<b>(194.849)</b>	<b>(1.277.253)</b>
<b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri</b>	<b>(24.766.092)</b>	<b>(21.715.705)</b>

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Vergi öncesi kar	121.692.809	106.660.257
Hesaplanan vergi: %20	(24.338.562)	(21.332.051)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(385.873)	(383.654)
Diğer	(41.657)	-
<b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri</b>	<b>(24.766.092)</b>	<b>(21.715.705)</b>

### 36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 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 değildir. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

### 38 Hisse başı kar payı

Şirket’in 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ilişkin net dönem karı 112.606.527 TL’dir. 20 Nisan 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karara göre bu kar dağıtılmayıp yedek akçelere ilave edilmiştir.

### 39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

### 40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır.

### 41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır.

### 42 Riskler

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket’in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 2.557.939 TL (31 Aralık 2011: 2.380.252 TL)’dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 4.025.949 TL (31 Aralık 2011: 3.319.765 TL) karşılık tutarını, ilişikteki finansal tablolarda muallak tazminat karşılıkları hesabında dikkate almıştır.

### 43 Taahhütler

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

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 yıldan az	2.791.631	1.090.508
Bir yıldan fazla beş yıldan az	1.663.069	377.165
Beş yıldan fazla	-	-
<b>Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı</b>	<b>4.454.700</b>	<b>1.467.673</b>

### 44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 45 İlişkili taraflarla işlemler

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
T.Garanti Bankası A.Ş. – kredi kartı tahsilatları	7.616.575	6.967.045
<b>Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)</b>	<b>7.616.575</b>	<b>6.967.045</b>
T.Garanti Bankası A.Ş.– bankalar mevduatı	448.224.712	350.270.034
<b>Bankalar</b>	<b>448.224.712</b>	<b>350.270.034</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.– özel sektör bonoları	21.519.520	25.054.880
<b>Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)</b>	<b>21.519.520</b>	<b>25.054.880</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.– özel sektör bonoları	5.215.800	-
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)</b>	<b>5.215.800</b>	<b>-</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.	127.127	24.212
Doğuş Holding A.Ş.	57.292	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – yazılan primler	39.706	3.661
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	3.185	2.252
Eureko Sigorta A.Ş.	339	574
Garanti Faktoring A.Ş.	43.267	10.886
Doğuş Oto Pazarlama Ve Tic A.Ş.	7.771	-
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	3.302	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	157	-
Diğerleri	14.886	16.030
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>	<b>297.032</b>	<b>57.615</b>
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – fon yönetimi	4.672.402	3.712.017
Antur Turizm A.Ş.	169.956	-
<b>İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)</b>	<b>4.842.358</b>	<b>3.712.017</b>
T. Garanti Bankası A.Ş. – ödenecek komisyonlar (net)	17.030.481	14.240.569
<b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>	<b>17.030.481</b>	<b>14.240.569</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.– ortak alan kullanımı paylaşımı	9.630	20.301
Eureko Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	10.005	27.206
Garanti Hizmeti Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	71.650	64.801
<b>Ortaklara borçlar</b>	<b>91.285</b>	<b>112.308</b>
T. Garanti Bankası A.Ş. – muallak tazminat karşılığı	89.800	47.520
Doğuş Holding A.Ş.	59.865	190.080
<b>Muallak tazminat karşılığı</b>	<b>149.665</b>	<b>237.600</b>
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – BES fonları yönetimine ilişkin	208.395	5.078.177
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret T.A.Ş. – yazılım ve hizmet giderleri	1.092.739	13.666
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	81.254	-
Antur Turizm A.Ş. – seyahat, vizyon giderleri	241.911	34.815
Diğerleri	1.664	744
<b>Diğer ilişkili taraflara borçlar</b>	<b>1.625.963</b>	<b>5.127.402</b>

## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

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

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2012	1 Temmuz– 30 Eylül 2012	1 Ocak– 30 Eylül 2011	1 Temmuz– 30 Eylül 2011
T. Garanti Bankası A.Ş.	2.258.823	25.068	1.871.930	(1.537)
Doğuş Holding A.Ş.	51.837	18	49.595	800
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic A.Ş.	104.203	526	83.833	(9.201)
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	95.227	371	92.979	9.325
Eureko Sigorta A.Ş.	45.582	164	48.181	(247)
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	56.985	134	68.244	-
Diğerleri	301.811	90.832	260.755	79.059
<b>Yazılan primler</b>	<b>2.914.468</b>	<b>117.113</b>	<b>2.475.517</b>	<b>78.199</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.– banka mevduatı	34.262.811	11.898.179	24.718.571	3.357.328
<b>Yatırım gelirleri</b>	<b>34.262.811</b>	<b>11.898.179</b>	<b>24.718.571</b>	<b>3.357.328</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.	-	-	29.456	-
Garanti Portföy Yönetim AŞ.	44.263	16.187	29.905	12.526
<b>Yatırım giderleri</b>	<b>44.263</b>	<b>16.187</b>	<b>59.361</b>	<b>12.526</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.– ödenen komisyonlar (*)	51.479.953	18.143.021	46.957.419	15.161.199
T. Garanti Bankası A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	2.168.557	544.999	1.972.440	744.044
Garanti Bilişim Tekn. ve Tic. A.Ş. – bilgi işlem giderleri	8.408.981	3.048.028	6.948.110	4.816.430
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	1.572.893	1.209.326	1.208.259	856.955
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. – kira giderleri	63.440	-	72.001	25.172
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	822.162	241.868	777.493	284.455
Eureko Sigorta AŞ – sağlık ve kasko primleri	960.342	332.901	540.001	93.589
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. – reklam giderleri	180.451	15.991	217.865	-
Diğer	96.967	66.205	90.411	55.337
<b>Faaliyet giderleri</b>	<b>65.753.746</b>	<b>23.602.339</b>	<b>58.783.999</b>	<b>22.037.181</b>

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

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Bulunmamaktadır.

## 47 Diğer

Finansal tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları Yukarıdaki notlarda, her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Takasbank - müşteri bakım komisyonu borçları	291.981	535.292
Sermaye Piyasası Kurulu - Ek kayda alma ticreti borçları	146.048	101.524
Alınan telekomünikasyon hizmetleri	-	63.917
Poliçe ve sözleşme gönderim masrafları	272.001	56.596
Personel servis ve yemek borçları	256.116	1.039
Personel hayat sigortası borçları	11.575	2.150
Reklam şirketlerine borçlar	40.521	-
Diğer borçlar	405.459	139.634
<b>Toplam diğer borçlar</b>	<b>1.423.701</b>	<b>900.152</b>

## Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

## Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerinde reeskont, karşılık ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak– 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23)	(2.648)	240.739	(189.653)	1.663
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı gideri (Not 4.2)	(53.873)	(31.909)	92.488	(19.831)
Dava karşılığı gideri (Not 23)	(94.544)	(66.860)	(5.718)	-
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 23)	(14.338)	18.120	(17.092)	(18.901)
<b>Karşılık giderleri toplamı</b>	<b>(165.403)</b>	<b>160.090</b>	<b>(119.975)</b>	<b>(36.259)</b>

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 47 Diğer (devamı)

	1 Ocak– 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak– 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
İade alınan BSMV (*)	3.186.296	-	-	-
SGK doğum ücretleri	131.638	40.543	105.657	62.085
Personelden alınan tazminatlar	22.582	2.940	19.739	6.566
Diğer	34.561	31.115	4.332	(201)
<b>Toplam diğer gelirler</b>	<b>3.375.077</b>	<b>74.598</b>	<b>129.728</b>	<b>68.450</b>

(\*) Eylül 2010 öncesinde fon gelirleri üzerinden ödenen BSMV tutarının iadesidir.

	1 Ocak– 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak– 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Hayat sigortası poliçelerine istinaden kanunen kabul edilmeyen giderler (*)	(1.684.391)	(336.867)	(1.721.010)	(467.335)
Bireysel emeklilik sistemi erken çıkışlarına istinaden yazılan kanunen kabul edilmeyen giderler (**)	(104.952)	(31.981)	(120.889)	(51.853)
Özel iletişim vergileri	(79.391)	(34.839)	(62.108)	(21.278)
Bağış ve yardımlar	(23.480)	(7.080)	(2.250)	-
Diğer	(37.151)	(1.405)	(12.006)	(97)
<b>Toplam diğer giderler</b>	<b>(1.929.365)</b>	<b>(412.172)</b>	<b>(1.918.263)</b>	<b>(540.563)</b>

(\*) Hayat sigortası poliçelerine istinaden kanunen kabul edilmeyen giderler, önceki dönemlerde tahakkuk etmiş olan hayat sigortası poliçelerinden hesap dönemi içerisinde yapılan prim iade işlemleri ile ilgilidir.

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