

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 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") 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren üç 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 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren üç 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, 7 Mayıs 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'NİN

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN ARA DÖNEM KONSOLİDE OLMAYAN 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, 07 Mayıs 2012

Erhan ADALI

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

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	512.014.321	500.187.457
1- Kasa	14	48	48
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	504.964.651	493.220.364
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14,45	7.049.622	6.967.045
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	70.847.172	56.264.640
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	10.323.035	263.221
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	31.454.808	25.063.974
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	29.069.329	30.937.445
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	2.717.065.794	2.414.708.552
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	65.773.202	59.604.020
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(46.797)	(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	277.516	246.684
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	2.651.061.873	2.354.879.389
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	4.118.415	3.712.017
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	4.118.415	3.712.017
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	43.640	42.867
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	43.640	42.867
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	36.207.608	33.554.896
1- Gelecek Aylara Ait Giderler	17	36.207.608	33.554.896
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
G- Diğer Cari Varlıklar		59.557	36.339
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		19.978	35.706
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	534
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		5.201	99
5- Personele Verilen Avanslar		34.378	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		3.340.356.507	3.008.506.768

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR			
		Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot		
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağılı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Süheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Süheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar		4.169	4.169
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		4.169	4.169
4- Diğer Cesitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Süheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Süheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar			
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		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	3.007.950	3.160.627
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	8.214.375	8.034.334
6- Motorlu Tasıtlar		-	-
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	(7.273.268)	(6.940.550)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yanılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	11.613.336	11.483.196
1- Haklar	8	334.371	334.371
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Arastırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	39.770.363	37.855.462
7- Birikmiş İtfalar	8	(28.491.398)	(26.706.637)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	236.743	573.446
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	236.743	573.446
6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		14.862.198	15.221.438
Varlıklar Toplamı		3.355.218.705	3.023.728.206

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot		
A- Finansal Borçlar	19,20,45	-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)	19,20,45	-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	2.661.775.253	2.373.430.489
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	20.041.786	24.823.786
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	2.641.733.467	2.348.606.703
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar	19	1.805.989	5.270.211
1- Ortaklara Borçlar	45	500.180	112.308
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		26.372	30.501
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	1.279.437	5.127.402
D- Diğer Borçlar	19	853.932	900.152
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		853.932	900.152
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	122.659.200	86.152.169
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	76.387.008	57.600.426
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı – Net	17,18	26.746.006	11.701.430
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	19.526.186	16.769.750
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	17	-	80.563
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar – Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	14.531.404	14.846.850
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		4.521.165	5.328.501
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.468.479	1.321.562
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	37.873.710	29.137.586
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(29.331.950)	(20.940.799)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	2.046.302	1.941.188
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	2.046.302	1.941.188
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	16.992.176	25.572.594
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler	10,19	14.023.753	24.044.819
2- Gider Tahakkukları		2.968.423	1.527.775
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		2.820.664.256	2.508.113.653

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	56.633.227	73.334.405
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı – Net	17,18	52.737.313	69.800.362
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrtılan Karşılıklar – Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	3.895.914	3.534.043
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	160.665	150.621
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	160.665	150.621
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		56.793.892	73.485.026

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
A- Ödenmiş Sermaye		53.084.445	53.084.445
1- (Nominal) Sermaye	2,13,15	50.000.000	50.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		3.084.445	3.084.445
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
B- Sermaye Yedekleri			
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		276.455.586	276.438.555
1- Yasal Yedekler	15	10.000.000	10.000.000
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	266.164.169	266.164.169
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	291.417	274.386
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		112.606.527	
1- Geçmiş Yıllar Karları		112.606.527	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları			
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		35.613.999	112.606.527
1- Dönem Net Karı		35.613.999	112.606.527
2- Dönem Net Zararı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		477.760.557	442.129.527
Yükümlülükler Toplamı		3.355.218.705	3.023.728.206

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2012-31/03/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2011-31/03/2011
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		1.360	199
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	1.360	181
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	221	79
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	221	79
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	1.139	102
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(1.909)	(134)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		3.048	236
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(6.340)	(4.330)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	819
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	17	-	-
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	-	819
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	17	(1.553)	(223)
1.2.2- Muallak Hasarlar 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	(6.340)	(5.149)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(4.980)	(4.149)
D- Hayat Teknik Gelir		41.090.362	36.642.386
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	40.356.540	34.371.425
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	59.144.261	40.110.777
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	65.751.295	62.705.782
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(6.607.034)	(22.595.005)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(18.787.721)	(5.739.352)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		(5.360.158)	(8.698.493)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10	(13.427.563)	2.959.141
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		704.238	2.246.046
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		29.584	24.915

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2012-31/03/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2011-31/03/2011
E- Hayat Teknik Gider		(18.110.161)	(16.770.716)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(10.001.868)	(7.413.701)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(7.245.432)	(5.069.235)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(12.306.803)	(8.992.388)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10, 17	5.061.371	3.923.153
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(2.756.436)	(2.344.466)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(4.110.796)	(1.884.706)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10, 17	1.354.360	(459.760)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		80.563	21.308
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		80.563	21.308
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		2.314.018	(1.540.061)
3.1- Hayat Matematik Karşılığı		2.314.018	(1.540.061)
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar		-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(361.871)	(339.431)
6- Faaliyet Giderleri	32	(8.518.281)	(6.509.841)
7- Yatırım Giderleri		-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		(1.622.722)	(988.990)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		22.980.201	19.871.670
G- Emeklilik Teknik Gelir	25	26.533.518	20.183.071
1- Fon İşletim Gelirleri		11.748.997	8.838.491
2- Yönetim Gideri Kesintisi		5.740.426	4.802.423
3- Giriş Aidatı Gelirleri		9.042.576	6.542.080
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	77
7- Diğer Teknik Gelirler		1.519	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(15.472.522)	(14.402.272)
1- Fon İşletim Giderleri		(2.162.779)	(1.830.440)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(11.780.192)	(10.906.413)
4- Diğer Teknik Giderler		(1.529.551)	(1.665.419)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		11.060.996	5.780.799

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2012-31/03/2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2011-31/03/2011
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(4.980)	(4.149)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		22.980.201	19.871.670
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		11.060.996	5.780.799
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		34.036.217	25.648.320
K- Yatırım Gelirleri		13.958.504	9.547.016
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		7.571.196	4.913.962
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		6.636	1.002.332
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		4.592.968	1.516.746
4- Kambiyo Karları		164.982	1.124.986
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		1.622.722	988.990
L- Yatırım Giderleri		(2.418.948)	(3.948.662)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		(13.627)	(12.367)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	(981.628)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları		(286.793)	(1.139.868)
7- Amortisman ve İtfâ Payı Giderleri	6, 8	(2.117.478)	(1.791.848)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(1.050)	(22.951)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(1.225.650)	(1.092.989)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(142.414)	33.652
2- Reeskont Hesabı		(173.140)	(122.264)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı		-	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	21, 35	(332.446)	(297.519)
7- Diğer Gelir ve Karlar		82.623	28.946
8- Diğer Gider ve Zararlar		(660.273)	(735.804)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		35.613.999	24.213.801
1- Dönem Karı ve Zararı		44.350.123	30.153.685
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(8.736.124)	(5.939.884)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		35.613.999	24.213.801
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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											
Bağımsız İncelemekten Geçmiş Cari Dönem	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diger Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar - Zararları	Toplam	
ÖNCEKİ DÖNEM											
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	
A- Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
I- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2- İq kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D- Varlıklarda değer artışı / (azalış)	-	(70.882)	-	-	-	-	-	-	-	(70.882)	
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
H- Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	24.213.801	-	24.213.801	
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	(100.040.679)	(100.040.679)	-	
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2012)	50.000.000	277.999	3.084.445	-	8.777.544	-	167.345.946	24.213.801	100.040.679	353.740.414	
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ											TL
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU											
Bağımsız İncelemekten Geçmiş Cari Dönem	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diger Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar - Zararları	Toplam	
CARI DÖNEM											
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	
A- Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
I- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2- İq kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D- Varlıklarda değer artışı / (azalış)	-	17.031	-	-	-	-	-	-	-	17.031	
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
H- Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	35.613.999	-	35.613.999	
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	(112.606.527)	(112.606.527)	-	
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2012)	50.000.000	291.417	3.084.445	-	10.000.000	-	266.164.169	35.613.999	112.606.527	477.740.557	
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 – 31/03/2012)	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem (01/01/2011 – 31/03/2011)
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		47.732.603	51.141.960
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		26.533.518	20.182.652
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(29.456.417)	(15.487.956)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(18.528.242)	(14.702.194)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		26.281.462	41.134.462
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		-	(34.386.920)
10. Diğer nakit girişleri		13.175.816	35.401.947
11. Diğer nakit çıkışları		(25.511.192)	(10.260.413)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		13.946.086	31.889.076
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	(180.041)	(224.970)
3. Mali varlık iktisabı		(16.133.815)	(8.893.083)
4. Mali varlıkların satışı		1.644.298	17.238.508
5. Alınan faizler		9.950.733	8.059.849
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		1.804.735	2.113.976
8. Diğer nakit çıkışları		(3.059.949)	(15.159.940)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(5.974.039)	3.134.340
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	75.529
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	75.529
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		826.548	-
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		8.798.595	35.098.945
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	497.143.555	352.924.161
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	505.942.150	388.023.106

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

31 Mart 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

31 MART 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.

Şirket'in 31 Mart 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, 31 Mart 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	804	696
Toplam	823	716

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

31 Mart 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 505.163 TL dir (31 Mart 2011: 449.454 TL).

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

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket’in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2’de daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Mart 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

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

31 MART 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 değişikliğe 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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 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

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. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 Grup'un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup 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 12 (Değişiklikler)	Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı
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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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'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.

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

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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir (devamı):

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 ertelemiştir. 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. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmamak 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.

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 içeren 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.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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)

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.

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 12'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Yönetim, UMS 12'ye yapılan değişikliklerin gelecek muhasebe dönemlerinde uygulanmasının, Şirket'in defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin olarak geçmiş dönemlerdeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri tutarında düzeltme gerektireceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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)

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, konsolide 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.

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.

2.2 Konsolidasyon

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 (%)
Demirbas 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

31 MART 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 gelirininki 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

31 MART 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, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla poliçe sahiplerine kullandığı kredilerin toplam tutarı 277.516 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 değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden 3.252.266 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 çıkarılma

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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’nca 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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

31 Mart 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").

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

	31 Mart 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
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	100,00	50.000.000	100,00

Yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

31 MART 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 hesaplamanın dışında tutulmaktadır.

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 2.805,04 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. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Mart 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

31 MART 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 aracılar 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 aracılar 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

31 MART 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 gideri kesintisi olarak "Fon işletim gelirleri" hesabında, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in emeklilik branşı teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak "Fon işletim giderleri" hesabında gösterilmektedir.

Katılımcılardan bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde 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 avansı 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 payılmaktadır.

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

2011 yılına ilişkin olarak henüz Genel Kurul yapılmamıştır. 25 Nisan 2011 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre 100.040.679 TL tutarındaki 2010 yılı karı dağıtılmayıp yedeklere aktarılmıştır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak hasar ve tazminatlar, net + ödenen hasarlar ve tazminatlar, net - devreden muallak hasar ve tazminatlar, net) kazanılmış prime (yazılan primler, net + devreden kazanılmamış primler karşılığı, net - kazanılmamış primler karşılığı, net) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, % 95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolarda yer alır. İlgili test sonucu, 31 Mart 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 bu branşa ilişkin teminat tutarları dikkate alınacak şekilde 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

31 MART 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 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 4.442.863 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 31 Mart 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

31 MART 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 ayrılması 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

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

2 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

31 MART 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.

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat Teminatı	24.615.657.087	2.882.314	24.353.017.382	3.013.098
Kaza Sonucu Maluliyet	17.105.405.394	2.662.886	16.952.717.885	2.794.591
Hastalık Sonucu Maluliyet	1.608.017.636	572.374	1.639.542.909	579.212
Tehlikeli Hastalıklar Teminatı	1.535.379.458	70.736	1.366.644.899	67.965
Kaza Sonucu Tedavi Masrafları Teminatı	1.597.625.965	843.966	1.408.249.277	778.425
İşsizlik Teminatı	440.558.718	527.466	489.208.797	526.774
Kaza Sonucu Vefat Teminatı	352.933.421	14.731	300.225.339	13.193
İşsizlik Gündelik Hastane Teminatı	91.524.092	368.023	92.319.942	372.438
İşsizlik Geçici Maluliyet Teminatı	11.696.250	37.326	14.881.750	3.013.098
Her türlü daimi maluliyet	80.470.000	80.047	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 başvurularda "Finansal" risk değerlendirmesi yapılmaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

31 MART 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 VIE reasürans şirkettir.

Ayrıca Şirket, işsizlik sigortalarında 2012 yılından itibaren BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta AŞ ("Cardif") ve Scor VIE 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	16 Eylül 2011	A+	Durağan	27 Ekim 2011	
Milli Re	trAA	-	4 Ağustos 2011	B++	Durağan	20 Eylül 2011	
Scor Global Re	A	Pozitif	27 Nisan 2011	A	Durağan	26 Nisan 2011	
Mapfre Re	A	Negatif	17 Ocak 2012	A+	Negatif	14 Aralık 2011	

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

31 MART 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.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	2.717.065.794	2.414.708.552
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	512.014.321	500.187.457
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	70.847.172	56.264.640
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10), (Not 17)	9.763.310	8.408.950
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	4.118.415	3.712.017
Diğer alacaklar	47.809	47.036
Toplam	3.313.856.821	2.983.328.652

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

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	2.701.207.716	-	2.398.661.901	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	5.949.544	-	5.311.113	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	1.147.729	-	1.832.045	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar (*)	2.644.029	(217.363)	2.791.527	(217.361)
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	1.670.963	(46.797)	1.732.927	(21.541)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	4.709.973	-	4.617.941	-
Toplam	2.717.329.954	(264.160)	2.414.947.454	(238.902)

(*) Tahsil edilememiş giriş aidatları ve emeklilik faaliyetlerinden diğer alacaklar için ayrılan 217.363 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

31 MART 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 – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Dönem başı sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(238.902)	(260.181)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	147.748
Dönem içinde (ayrılan) / iptal edilen değer düşüklüğü karşılıkları	(25.258)	(73.874)
Dönem sonu sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(264.160)	(186.307)

Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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)

	Defter değeri	Dağıtılmayan	Vadesiz	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
31 Mart 2012								
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	512.014.321	-	2.522.457	369.904.582	139.587.282	-	-	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	70.847.172	263.221	-	4.513	10.480.586	21.376.890	6.391.172	32.330.790
Esas faaliyetlerden alacaklar	2.717.065.794	2.638.716.825	-	26.245.760	16.814.011	19.299.760	12.630.819	3.358.619
İlişkili taraflardan alacaklar	4.118.415	-	-	4.118.415	-	-	-	-
Diğer alacaklar	43.640	-	-	43.640	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	36.207.608	-	-	5.797.127	9.315.007	10.495.395	10.600.079	-
Diğer cari varlıklar	59.557	-	-	-	59.557	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	236.743	236.743	-	-	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	4.169	-	-	-	-	-	-	4.169
Maddi varlıklar	3.007.950	3.007.950	-	-	-	-	-	-
Maddi olmayan varlıklar	11.613.336	11.613.336	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	3.355.218.705	2.653.838.075	2.522.457	406.114.037	176.256.443	51.172.045	29.622.070	35.693.578
Finansal borçlar								
Esas faaliyetlerden borçlar	2.661.775.253	2.638.545.576	-	7.873.990	7.026.260	7.813.746	515.681	-
İlişkili taraflara borçlar	1.805.989	-	-	1.805.989	-	-	-	-
Diğer borçlar	853.932	-	-	853.932	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	139.606.094	63.219.086	-	10.070.266	19.644.219	23.288.357	23.384.166	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri (**)	39.686.333	-	-	-	-	-	-	39.686.333
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler	14.531.404	-	-	14.531.404	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	2.206.967	-	-	-	-	-	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	16.992.176	-	-	5.926.682	4.552.436	4.411.421	2.046.302	160.665
Özkaynaklar	477.760.557	477.760.557	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	3.355.218.705	3.179.525.219	-	41.062.263	31.222.915	35.513.524	28.047.786	39.846.998

(*) Muallak tazminat karşılıkları, kısa ve uzun dönem matematik karşılıkları ile dengeleme karşılığı ilişkili finansal tablolarda dağıtılmayan kolonunda gösterilmiştir.
(**) Birikimli hayat sözleşmelerine ilişkin birikim ve kar payı yükümlülükleri yukarıdaki tabloda 1 yıldan uzun vadeli yükümlülükler kolonunda gösterilmiştir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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	1.039	-	-	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	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	3.023.728.206	2.360.890.070	3.749.389	154.286.326	312.942.254	136.601.111	24.304.298	30.954.758
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	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	3.023.728.206	2.847.021.865	-	39.983.571	35.507.924	34.500.020	24.568.336	42.146.490

(*) Muallak tazminat karşılıkları, kısa ve uzun dönem matematik karşılıkları ile dengeleme karşılığı ilişkili finansal tablolarda dağıtılamayan kolonunda gösterilmiştir.

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 evaluasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

31 Mart 2012	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	13.531.785	973	55.683	13.588.441
Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	23.093.497	5.975.832	-	29.069.329
Esas faaliyetlerden alacaklar	2.365.326	93.759	1.107	2.460.192
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	38.990.608	6.070.564	56.790	45.117.962
Esas faaliyetlerden borçlar	(21.936)	(8.225)	(234)	(30.395)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(4.359.140)	(709.637)	(9.396)	(5.078.173)
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	(33.913.600)	(5.772.733)	-	(39.686.333)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(38.294.676)	(6.490.595)	(9.630)	(44.794.901)
Bilanço pozisyonu	695.932	(420.031)	47.160	323.061

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
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	39.794.540	6.357.082	1.693	46.153.315
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)
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	(38.570.491)	(6.368.523)	(12.011)	(44.951.025)
Bilanço pozisyonu	1.224.049	(11.441)	(10.318)	1.202.290

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 31 Mart 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:

31 Mart 2012	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	1,7729	2,3664
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	1,7842	2,3814

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 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren 3 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.

	31 Mart 2012		31 Mart 2011	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	36.401	69.593	113.432	144.704
Avro	(46.122)	(42.003)	(37.711)	(33.950)
Diğer	4.716	4.716	(1.199)	(1.199)
Toplam, net	(5.006)	32.306	74.522	109.555

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

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sabit getirili finansal varlıklar:		
Sabit faizli finansal varlıklar:		
Bankalar (vadeli) (Not 14)	502.442.242	489.471.023
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – eurobondlar (Not 11)	29.069.329	30.937.445
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	-	1.059
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	31.450.295	25.054.880
Satılmaya hazır finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	5.642.615	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar – özel sektör bonoları (Not 11)	4.417.199	-
Sigortalılara krediler (İkrazlar) (Not 12)	277.516	246.684
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – yatırım fonları (Not 11)	4.513	8.035
Finansal yükümlülükler:	Yoktur.	Yoktur.

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Mart 2012 ve 31 Mart 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 31 Mart 2012 ve 31 Mart 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 ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Mart 2012				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(118.213)	125.279	(118.213)	125.279
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(96.539)	99.008
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(42.856)	46.719
Toplam, net	(118.213)	125.279	(257.608)	271.006
	Gelir tablosu		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Mart 2011				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	(176.986)	179.980	(176.986)	179.980
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)	-	-	(52.095)	56.498
Toplam, net	(176.986)	179.980	(229.081)	236.478

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

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

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

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

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

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

	31 Mart 2012			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11) (*)	10.059.814	-	-	10.059.814
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	31.454.808	-	-	31.454.808
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	29.069.329	-	-	29.069.329
Toplam finansal varlıklar	70.583.951	-	-	70.583.951

(*) 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

31 MART 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
Finansal varlıklar:				
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 riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	30.937.445	-	-	30.937.445
Toplam finansal varlıklar	56.001.419	-	-	56.001.419

(*) 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 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 77.014.076 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

31 MART 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

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:		
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	13.776.769	7.470.313
Finansal varlıklar gelir reeskontu ve değerlendirme farkları	1.501.343	(146.317)
Yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen gelirler	17.762	47.864
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazançlar	6.636	1.002.334
VOB işlemlerinden elde edilen gelirler	1.938	929.464
Kambiyo karları (***)	5.691.866	1.500.416
Yatırım gelirleri (*)	20.996.314	10.804.074
Kambiyo zararları	(8.243.086)	(1.139.868)
Finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kayıplar	(89)	(981.628)
VOB işlemlerinden elde edilen giderler	(52)	(5.438)
Diğer	(14.537)	(29.882)
Yatırım giderleri (**)	(8.257.764)	(1.784.126)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	12.738.550	8.647.258

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

(**) Yatırım giderlerine amortisman giderleri dahil edilmemiştir.

(***) "Hayat Branşı Yatırım Geliri"nde gösterilen kambiyo karlarını ve zararlarını içermektedir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Özsermaye altında muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:		
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	364.271	342.983
Ertelenmiş vergisi etkisi	(72.854)	(68.597)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	291.417	274.386

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 esası faaliyet alanına dayanmaktadır.

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

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

Faaliyet alanı bölümleri

1 Ocak - 31 Mart 2012	Hayat	Hayat-dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	41.090.362	1.360	26.533.518	-	67.625.240
Teknik gider	(18.110.161)	(6.340)	(15.472.522)	-	(33.589.023)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	10.313.906	10.313.906
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	22.980.201	(4.980)	11.060.996	10.313.906	44.350.123
Vergi öncesi kar	22.980.201	(4.980)	11.060.996	10.313.906	44.350.123
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(8.736.124)	(8.736.124)
Dönem net karı veya (zararı)	22.980.201	(4.980)	11.060.996	1.577.782	35.613.999
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	-	-	332.717
Tükenme payları (Not 8)	-	-	-	-	1.784.761
31 Mart 2012					
Bölüm varlıkları	116.439.182	3	2.651.061.873	587.717.647	3.355.218.705
Toplam bölüm varlıkları	116.439.182	3	2.651.061.873	587.717.647	3.355.218.705
Bölüm yükümlülükleri	199.332.304	1.909	2.641.733.467	514.151.025	3.355.218.705
Toplam bölüm yükümlülükleri	199.332.304	1.909	2.641.733.467	514.151.025	3.355.218.705

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

5 Bölüm bilgileri (devamı)

Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2011	Hayat	Hayat- dışı	Emeklilik	Diğer/ Dağıtılamayan	Toplam
Devam eden faaliyetler					
Teknik gelir	36.642.386	199	20.182.652	-	56.825.237
Teknik gider	(16.770.716)	(4.348)	(14.401.853)	-	(31.176.917)
Diğer gelir ve giderler toplamı	-	-	-	4.505.365	4.505.365
Devam eden faaliyetlerden edinilen bölüm karı	19.871.670	(4.149)	5.780.799	4.505.365	30.153.685
Vergi öncesi kar	19.871.670	(4.149)	5.780.799	4.505.365	30.153.685
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı				(5.939.884)	(5.939.884)
Dönem net karı veya (zararı)	19.871.670	(4.149)	5.780.799	(1.434.519)	24.213.801
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (Not 6)				(251.116)	(251.116)
Tükenme payları (Not 8)				(1.540.732)	(1.540.732)
31 Aralık 2011					
Bölüm varlıkları	111.680.105	10	2.354.879.389	557.168.702	3.023.728.206
Toplam bölüm varlıkları	111.680.105	10	2.354.879.389	557.168.702	3.023.728.206
Bölüm yükümlülükleri	184.307.312	3.048	2.348.606.703	490.811.143	3.023.728.206
Toplam bölüm yükümlülükleri	184.307.312	3.048	2.348.606.703	490.811.143	3.023.728.206

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2012
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	8.034.334	180.041	-	8.214.375
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1.898.379	-	-	1.898.379
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	-	-	168.464
	10.101.177	180.041	-	10.281.218
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(5.100.799)	(307.301)	-	(5.408.100)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.671.287)	(25.416)	-	(1.696.703)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.465)	-	-	(168.465)
	(6.940.551)	(332.717)	-	(7.273.268)
Net defter değeri	3.160.626			3.007.950

1 Ocak – 31 Mart 2011 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2011
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	6.199.419	224.970	-	6.424.389
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1.768.718	-	-	1.768.718
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	168.464	-	-	168.464
	8.136.601	224.970	-	8.361.571
Birikmiş amortisman				
Demirbaş ve tesisatlar	(4.203.562)	(231.542)	-	(4.435.104)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1.577.363)	(19.574)	-	(1.596.937)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(168.465)	-	-	(168.465)
	(5.949.390)	(251.116)	-	(6.200.506)
Net defter değeri	2.187.211			2.161.065

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Cari ve önceki dönem içerisinde finansal kiralama ödemesi yapılmamıştır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girışler	Çıkışlar	31 Mart 2012
Maliyet:				
Haklar	334.371	-	-	334.371
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	37.855.462	1.914.901	-	39.770.363
	38.189.833	1.914.901	-	40.104.734
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(192.263)	(50.156)	-	(242.419)
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(26.514.374)	(1.734.605)	-	(28.248.979)
	(26.706.637)	(1.784.761)	-	(28.491.398)
Net defter değeri	11.483.196			11.613.336

1 Ocak – 31 Mart 2011 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girışler	Çıkışlar	31 Mart 2011
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	29.740.581	1.842.569	-	31.583.150
	29.740.581	1.842.569	-	31.583.150
Birikmiş tükenme payları:				
Diğer maddi olmayan varlıklar (*)	(19.948.059)	(1.540.732)	-	(21.488.791)
	(19.948.059)	(1.540.732)	-	(21.488.791)
Net defter değeri	9.792.522			10.094.359

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

9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	34.962.118	48.389.681
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	9.763.310	8.408.950
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	309.838	706.018
Toplam	45.035.266	57.504.649

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Gelecek aylara ait gelirler) (Not 19)	14.023.753	24.044.819
Reasürans şirketlerine devredilen primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	4.804.588	10.353.936
Toplam	18.828.341	34.398.755

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

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(6.607.034)	(22.595.005)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(48.389.681)	(46.023.149)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	34.962.118	48.982.290
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(20.034.597)	(19.635.864)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	5.061.371	3.923.153
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(8.408.950)	(8.970.526)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	9.763.310	8.510.766
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	6.415.731	3.463.393
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	3.239.346	11.215.845
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	24.044.819	22.890.687
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(14.023.753)	(24.495.087)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	13.260.412	9.611.445
Dönem sonunda hesaplanan kar komisyonları	4.011.866	4.521.854
Toplam, net	3.653.412	(2.039.172)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

11 Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10.323.035	263.221
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	31.454.808	25.063.974
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	29.069.329	30.937.445
Toplam	70.847.172	56.264.640

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

	31 Mart 2012		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Devlet Tahvili – TL	-	-	-
<u>Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</u>			
Özel sektör bonoları (*)	30.753.587	31.450.295	31.450.295
Yatırım fonları	4.483	4.513	4.513
	30.758.070	31.454.808	31.454.808
(*) Özel sektör bonoları Garanti Bankası ve Alternatifbank özel sektör bonolarından oluşmaktadır.			
Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar	30.758.070	31.454.808	31.454.808

	31 Aralık 2011		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Devlet Tahvili – TL	1.047	1.059	1.059
	1.047	1.059	1.059
<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
	23.454.961	25.062.915	25.062.915
(*) Özel sektör bonoları Garanti Bankası özel sektör bonolarından oluşmaktadır.			
Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar	23.456.008	25.063.974	25.063.974

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

	31 Mart 2012		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Özel sektör bonoları	4.356.090	4.417.199	4.417.199
Devlet tahvili – TL	5.638.920	5.642.615	5.642.615
Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:			
Hisse senetleri (*)	263.221	263.221	263.221
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	10.258.231	10.323.035	10.323.035

	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
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	263.221	263.221	263.221

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

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

	31 Mart 2012		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:			
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	26.634.852	29.069.329	29.069.329
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	26.634.852	29.069.329	29.069.329
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	26.634.852	29.069.329	29.069.329

	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
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	28.192.842	30.937.445	30.937.445
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	28.192.842	30.937.445	30.937.445

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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	17.031	291.417
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 yansıtmaktadır.

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları:

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış yatırım fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

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

	31 Mart 2012		
	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Eurobondlar	26.634.852	29.069.329	29.069.329
Toplam	26.634.852	29.069.329	29.069.329
	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
Toplam	28.192.842	30.937.445	30.937.445

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

12 Kredi ve alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	2.717.065.794	2.414.708.552
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	4.118.415	3.712.017
Diğer alacaklar (Not 4.2)	43.640	42.867
Cari olmayan diğer alacaklar	4.169	4.169
Toplam	2.721.232.018	2.418.467.605
Kısa vadeli alacaklar	2.721.227.849	2.418.463.436
Orta ve uzun vadeli alacaklar	4.169	4.169
Toplam	2.721.232.018	2.418.467.605

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sigortalılardan alacaklar	65.463.364	58.898.002
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	309.838	706.018
Sigortalılardan alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(46.797)	(21.541)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	65.726.405	59.582.479
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	277.516	246.684
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	2.651.279.236	2.355.096.750
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2), (Not 18)	(217.363)	(217.361)
Esas faaliyetlerden alacaklar	2.717.065.794	2.414.708.552

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): 46.797 TL (31 Aralık 2011: 21.541 TL).
- Giriş aidatlarından alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı 217.363 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

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13 Türev finansal araçlar

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

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	48	48	48	168
Bankalar	504.964.651	493.220.364	493.220.364	344.213.967
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	7.049.622	6.967.045	6.967.045	10.402.216
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	512.014.321	500.187.457	500.187.457	354.616.351
Bankalar mevduatı reeskontları	(6.072.171)	(3.043.902)	(3.043.902)	(1.692.190)
Toplam	505.942.150	497.143.555	497.143.555	352.924.161

Bloke edilmiş tutarlar (91.334.516) (94.090.996) (94.090.996) (64.794.507)

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	13.531.786	13.607.565
- vadesiz	56.655	4.645
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	488.910.456	475.863.458
- vadesiz	2.465.754	3.744.696
Bankalar	504.964.651	493.220.364

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 91.334.516 TL'dir (31 Aralık 2011: 94.090.996 TL).

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, bankalardaki mevduatın faiz aralığı aşağıdaki şekildedir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
	Faiz oranı(%)	Faiz oranı(%)
TL	%11 - %12	%8-%13
Yabancı para	%1 - %5	%4

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kredi kartı alacakları	6.772.736	6.967.045
Vob teminatı	276.886	-
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 45)	7.049.622	6.967.045

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

31 Mart 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 bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

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

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

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

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

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

Yasal yedekler

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

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Dönem başındaki yasal yedekler	10.000.000	8.777.544
Dönem karının dağıtımı	-	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	10.000.000	8.777.544

Olağanüstü yedekler

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	266.164.169	167.345.946
Dönem karının dağıtımı	-	-
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	266.164.169	167.345.946

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	364.271	342.983
Ertelenmiş vergisi etkisi	(72.854)	(68.597)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	291.417	274.386

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Mart 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 muhasebeleştirmektedir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	111.349.126	105.990.107
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(34.962.118)	(48.389.681)
Kazanılmamış primler karşılığı – Net	76.387.008	57.600.426
Brüt muallak tazminat karşılığı	29.289.496	25.178.700
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(9.763.310)	(8.408.950)
Muallak tazminat karşılığı – Net	19.526.186	16.769.750
İkramiye ve indirimler karşılığı – Net	-	80.563
Hayat matematik karşılığı (kısa ve uzun)	79.483.319	81.501.792
Dengeleme Karşılığı – Net	3.895.914	3.534.043
Toplam teknik karşılıklar, net	179.292.427	159.486.574
Kısa vadeli	122.659.200	86.152.169
Orta ve uzun vadeli	56.633.227	73.334.405
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	179.292.427	159.486.574

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak - 31 Mart 2012		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	105.990.107	(48.389.681)	57.600.426
Dönem içerisinde yazılan primler	65.751.516	(6.607.034)	59.144.482
Dönem içerisinde kazanılan primler	(60.392.497)	20.034.597	(40.357.900)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	111.349.126	(34.962.118)	76.387.008

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak - 31 Mart 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	98.680.661	(46.023.149)	52.657.512
Dönem içerisinde yazılan primler	62.705.861	(22.595.005)	40.110.856
Dönem içerisinde kazanılan primler	(54.007.470)	19.635.864	(34.371.606)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	107.379.052	(48.982.290)	58.396.762

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Dönem başı dengeleme karşılığı	3.534.043	2.491.206
Dönem içerisindeki artışlar	361.871	339.431
Dönem sonu dengeleme karşılığı	3.895.914	2.830.637

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 – 31 Mart 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	16.417.599	(6.415.731)	10.001.868
Dönem içinde ödenen hasarlar	(12.306.803)	5.061.371	(7.245.432)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	29.289.496	(9.763.310)	19.526.186

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 31 Mart 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	10.876.275	(3.463.393)	7.412.882
Dönem içinde ödenen hasarlar	(8.992.388)	3.923.153	(5.069.235)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	23.404.194	(8.510.766)	14.893.428

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	31 Mart 2012						Toplam
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	
Hasar yılı	14.149.409	16.473.990	29.867.197	33.985.735	44.370.132	20.647.274	159.493.736
1 yıl sonra	14.908.660	17.804.120	31.642.019	33.288.475	42.379.585	-	140.022.859
2 yıl sonra	14.518.055	16.010.648	31.022.327	32.882.021	-	-	94.433.051
3 yıl sonra	14.405.006	16.548.849	30.421.172	-	-	-	61.375.026
4 yıl sonra	14.891.936	16.455.025	-	-	-	-	31.346.961
5 yıl sonra	14.799.139	-	-	-	-	-	14.799.139
Hasarların cari tahmini değeri	14.799.139	16.455.025	30.421.172	32.882.021	42.379.585	20.647.274	157.584.216
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(14.291.378)	(16.210.064)	(29.282.153)	(29.886.586)	(31.149.154)	(7.475.385)	(128.294.720)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	507.761	244.961	1.139.019	2.995.435	11.230.431	13.171.889	29.289.496
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							29.289.496

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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)

31 Mart 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	9.747.019	101.956.954
1 yıl sonra	13.272.399	14.576.267	17.137.663	19.543.791	33.994.224	-	98.524.344
2 yıl sonra	13.421.414	14.805.872	16.387.884	19.263.029	-	-	63.878.199
3 yıl sonra	13.793.058	16.081.938	16.328.367	-	-	-	46.203.363
4 yıl sonra	14.255.576	15.669.808	-	-	-	-	29.925.383
5 yıl sonra	14.181.537	-	-	-	-	-	14.181.537
Hasarların cari tahmini değeri	14.181.537	15.669.808	16.328.367	19.263.029	33.994.224	9.747.019	109.183.984
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	(13.688.405)	(15.450.227)	(15.588.853)	(16.793.820)	(26.709.068)	(1.427.425)	(89.657.798)
Finansal tablolardaki toplam karşılık	493.132	219.581	739.514	2.469.209	7.285.156	8.319.594	19.526.186
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							19.526.186

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
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							25.178.700

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
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							16.769.750

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı		91.049.868		93.813.869
Finansal varlıklar(*)		29.674.737		30.368.512
Toplam	103.715.262	120.724.605	104.035.365	124.182.381
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı		284.648		277.127
Toplam	166.672	284.648	166.702	277.127
Toplam	103.881.934	121.009.254	104.202.067	124.459.508

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlendirilmesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 31 Mart 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 değerlendirilerek gösterilmiştir.

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2012		1 Ocak - 31 Mart 2011	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem başı	3.013.106	81.501.792	3.244.866	73.016.964
Dönem içinde giren	875.203	4.363.045	1.077.532	5.327.624
Dönem içinde ayrılan	(1.005.986)	(2.309.956)	(1.102.311)	(2.429.061)
Dönem içi hareket gören(*)	-	(4.071.562)	-	(1.862.549)
Mevcut	2.882.323	79.483.319	3.220.087	74.052.978

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

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

	31 Mart 2012			31 Mart 2011		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	684	593.553	593.553	17.750	819.126	819.126
Grup	874.519	65.157.742	65.157.742	1.059.782	87.293.870	87.293.870
Toplam	875.203	65.751.295	65.751.295	1.077.532	88.112.996	88.112.996

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

	31 Mart 2012				31 Mart 2011			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	982	96.972	96.972	961.251	38.046	168.655	168.655	(861.834)
Grup	1.005.004	16.476.506	16.476.506	1.348.705	1.064.265	25.238.480	25.238.480	(1.567.227)
Toplam	1.005.986	16.573.478	16.573.478	2.309.956	1.102.311	25.407.135	25.407.135	(2.429.061)

Ertelenmiş 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 "gelecek aylara ait giderler" hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler sırasıyla, 21.314.760 TL ve 13.659.810 TL (31 Aralık 2011: 12.723.064 TL ve 20.685.458 TL) tutarındadır. Finansal tablolarda gösterilen 36.207.608 TL (31 Aralık 2011: 33.554.896 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderler; 34.974.570 TL (31 Aralık 2011: 33.409.062 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş giderler toplamından ve 1.233.038 TL (31 Aralık 2011:145.834 TL) tutarında peşin ödenmiş diğer giderlerden oluşmaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	12.723.604	11.402.064
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	12.038.217	11.777.151
Dönem içinde ödenen komisyonlar	(3.447.061)	(10.963.788)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	21.314.760	12.215.427

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikimli hayat sigortaları için ayrılan hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları		
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	41.995.869	37.907.275
Kur farkları	(2.221.709)	355.000
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	330.908	384.761
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(1.313.267)	(1.185.609)
Kar payı	598.987	585.486
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)	295.545	(504.047)
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	39.686.333	37.542.866

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

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

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
USD:	%1,67	%7,13
EUR:	%1,52	%6,26

Bireysel emeklilik

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

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Saklayıcı şirketten alacaklar	2.638.716.825	2.345.409.580
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	11.993.054	9.687.170
Diğer alacaklar	569.357	-
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 12)	2.651.279.236	2.355.096.750
Katılımcılardan alacaklar karşılığı (Not 4,2), (Not 12)	(217.363)	(217.361)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net	2.651.061.873	2.354.879.389

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Katılımcılara borçlar	2.638.771.571	2.345.409.580
Katılımcılar geçici hesabı	2.458.320	2.399.133
Saklayıcı şirkete borçlar	40.484	1.229
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	70.471	-
Diğer borçlar (Not 47)	392.621	796.761
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	2.641.733.467	2.348.606.703

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2012 Birim fiyatları	31 Aralık 2011 Birim fiyatları
Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,029565	0,028946
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,038998	0,037744
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	0,026290	0,026661
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,048633	0,039741
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,033207	0,030493
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,018733	0,019896
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,020212	0,019490
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu	0,016662	0,016412
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,024630	0,022632
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,017493	0,017780
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,023077	0,022250
Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	0,012344	0,012195
Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,010524	0,010178
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,009062	0,007541
Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu	0,009878	0,009118
Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,009859	0,007973

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

	31 Mart 2012			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9.999.203.855	295.628.510	15.000.796.145	443.501.611
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	31.864.813.105	1.242.669.170	8.135.186.895	317.257.343
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) Emeklilik Yatırım Fonu	1.563.567.121	41.105.566	8.436.432.879	221.790.507
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.360.956.771	114.820.306	7.639.043.229	371.509.251
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	9.969.859.098	331.069.219	15.030.140.902	499.106.052
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1.543.479.735	28.914.385	8.456.520.265	158.418.072
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1.246.987.519	25.203.821	8.753.012.481	176.913.845
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu	1.096.120.115	18.263.765	8.903.879.885	148.358.166
Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2.985.570.446	73.533.982	7.014.429.554	172.763.947
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	495.246.275	8.663.344	9.504.753.725	166.266.678
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	11.034.778.244	254.653.122	88.965.221.756	2.053.079.001
Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	2.417.832.517	29.845.878	7.582.167.483	93.594.757
Gelir Amaçlı Devlet İç Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	6.114.067.779	64.343.163	18.885.932.221	198.751.578
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3.764.896.900	34.119.301	6.235.103.100	56.505.494
Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu	6.832.962.409	67.497.713	18.167.037.591	179.458.544
Gruplara Yönelik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	850.522.392	8.385.580	9.149.477.608	90.207.704
Toplam		2.638.716.825		5.347.482.550

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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
Toplam		2.345.409.580		3.258.429.997

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

	1 Ocak – 31 Mart 2012 (*)			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	45.064	13.520	430.914	1.626.472.338
Grup	10.407	10.686	168.303	623.018.042
Toplam	55.471	24.206	599.217	2.249.490.380

	1 Ocak – 31 Mart 2011			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Bireysel	34.710	9.891	352.576	1.528.494.809
Grup	9.299	6.628	162.606	417.802.052
Toplam	44.009	16.519	515.182	1.946.296.861

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

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	45.064	16.838.895	16.389.227	113.073	159.136.277	155.397.430
Grup	10.407	6.373.007	6.331.985	35.184	45.070.330	44.698.475
Toplam	55.471	23.211.902	22.721.212	148.257	204.206.607	200.095.905

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	288	4.724.657	4.722.486	1.956	45.973.377	45.903.233
Grup	153	1.816.066	1.815.718	1.625	11.564.641	11.548.923
Toplam	441	6.540.723	6.538.204	3.581	57.538.018	57.452.156

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

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

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

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	13.520	65.624.000	65.539.778	41.929	185.569.392	184.419.882
Grup	10.686	31.599.077	31.582.667	26.537	74.848.578	74.569.998
Toplam	24.206	65.624.000	97.122.445	68.466	260.417.970	258.989.880

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden borçlar	2.661.775.253	2.373.430.489
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	16.992.176	25.572.594
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	14.531.404	14.846.850
İlişkili taraflara borçlar	1.805.989	5.270.211
Diğer çeşitli borçlar	853.932	900.152
Toplam	2.695.958.754	2.420.020.296
Kısa vadeli borçlar	2.695.958.754	2.420.020.296
Orta ve uzun vadeli borçlar	-	-
Toplam	2.695.958.754	2.420.020.296

(1): 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

(2): Finansal tablolarda yer alan 16.992.176 TL (31 Aralık 2011: 25.572.594 TL) tutarındaki gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları; 14.023.753 TL (31 Aralık 2011: 24.044.819 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gelirlerinden ve 2.968.423 TL tutarında gider tahakkuklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 1.527.775 TL).

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (devamı)

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	4.804.588	10.353.936
Acentelere borçlar	15.159.036	14.384.413
Sigortalılara borçlar	78.162	85.437
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	20.041.786	24.823.786
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	2.641.733.467	2.348.606.703
Esas faaliyetlerden borçlar	2.661.775.253	2.373.430.489

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar vergisi	37.873.710	29.137.586
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(29.331.950)	(20.940.799)
Ödenecek kurumlar vergisi, net	8.541.760	8.196.787

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Bulunmamaktadır.

20 Finansal borçlar

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

21 Ertelenmiş vergiler

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

	31 Mart 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	(821.485)	(905.873)
Kar komisyonu gelir tahakkuku	(802.373)	-
Dengeleme karşılığı	779.183	706.809
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	384.280	368.238
Personel performans karşılığı	306.000	190.924
Satış personeli komisyon karşılığı	281.184	-
Alacak ve borçlar iskonto karşılıkları	(214.999)	(129.399)
Dava karşılıkları	57.114	50.124
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	9.359	4.308
Katılımcılardan alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	43.472	43.472
Gider tahakkukları	6.501	-
İkramiye ve indirimler karşılığı	-	16.113
Diğer sigortacılık teknik karşılıkları	208.507	228.730
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	236.743	573.446

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21 Ertenmiş vergiler (devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(573.446)	(181.774)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	332.446	297.519
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	4.257	(17.122)
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	(236.743)	98.023

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	1.760.734	1.690.570
Dava karşılıkları	285.568	250.618
Maliyet giderleri karşılığı	2.046.302	1.941.188
Kıdem tazminatı karşılığı	160.665	150.621
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	2.206.967	2.091.809

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	150.621	177.503
Faiz maliyeti	1.750	8.272
Hizmet bedeli	216.716	109.870
Dönem içindeki ödemeler	(208.422)	(130.996)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	160.665	164.649

24 Net sigorta prim geliri

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

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Fon işletim gelirleri	11.748.997	8.838.491
Yönetim gider kesintisi	5.740.426	4.802.423
Giriş aidatı gelirleri	9.042.576	6.542.080
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	-	77
Diğer teknik gelirler	1.519	-
Toplam emeklilik teknik gelir	26.533.518	20.183.071

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 31 Mart 2012 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinin birikim primleri üzerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 19.388 TL (31 Mart 2011: 22.675 TL) tutarındadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

31 Mart 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 – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler	(2.605.081)	139.638
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	295.545	(504.047)
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim	(2.309.536)	(364.409)

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Komisyon giderleri	(15.678.952)	(12.933.046)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar</i>	<i>(16.746.619)</i>	<i>(15.299.080)</i>
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim</i>	<i>434.284</i>	<i>813.356</i>
<i>Ertelenen üretim giderleri</i>	<i>633.383</i>	<i>1.552.678</i>
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(11.691.795)	(10.358.882)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	13.260.412	14.133.300
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri</i>	<i>3.239.346</i>	<i>15.737.699</i>
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim</i>	<i>10.021.066</i>	<i>(1.604.399)</i>
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(887.881)	(3.379.169)
Ofis giderleri	(2.510.379)	(2.494.454)
Bilgi işlem giderleri	(1.152.269)	(1.048.475)
Vergi, resim ve harçlar	(542.561)	(386.114)
Diğer giderler	(1.101.388)	(954.584)
Toplam	(20.304.813)	(17.421.424)

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Maaş ve ücretler	(6.064.897)	(5.069.344)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(1.184.210)	(1.078.473)
Kıdem tazminatı, kullanılmayan izin karşılıkları ve ihbar tazminat giderleri	(275.757)	(155.698)
Bonus, prim ve komisyonlar	(2.187.157)	(2.337.208)
Diğer yan haklar	(1.979.774)	(1.718.159)
Toplam (Not 32)	(11.691.795)	(10.358.882)

34 Finansal maliyetler

Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Kurumlar vergisi karşılık gideri:	(8.736.124)	(5.939.884)
Kurumlar vergisi karşılığı gideri	(8.736.124)	(5.939.884)
Ertelenmiş vergi:	(332.446)	(297.519)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(9.068.570)	(6.237.403)

31 Mart 2012 ve 31 Mart 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 – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Vergi öncesi kar	44.682.569	30.451.204
Hesaplanan vergi: %20	(8.936.514)	(6.090.241)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(132.056)	(735.805)
Diğer	-	588.643
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(9.068.570)	(6.237.403)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "4.2 – Finansal riskin yönetimi" notunda gösterilmiştir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

38 Hisse başı kar payı

Şirket’in 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ilişkin net dönem karı 100.040.679 TL’dir. 25 Nisan 2011 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.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket’in faaliyet konusu ile ilgili davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 2.377.120 TL (31 Aralık 2011: 2.380.252 TL)’dir, Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar için masraf ve faizler dahil 3.692.055 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:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 yıldan az	1.263.283	1.579.129
Bir yıldan fazla beş yıldan az	739.404	881.774
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	2.002.687	2.460.903

44 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 Garanti Bankası ile Eureka ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Garanti Bankası T.A.Ş. – kredi kartı tahsilatları	6.772.736	6.967.045
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - VOB Teminatları	276.886	-
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	7.049.622	6.967.045
Garanti Bankası TA.Ş.– bankalar mevduatı	364.710.944	350.270.034
Bankalar	364.710.944	350.270.034
Garanti Bankası TA.Ş.– özel sektör bonoları	24.861.878	25.054.880
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	24.861.878	25.054.880
Garanti Bankası T.A.Ş.	369.754	24.212
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – prim alacakları	2.779	3.661
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	70.439	2.252
Eureka Sigorta A.Ş.	69.100	574
Garanti Faktoring A.Ş.	17.568	10.886
Doğuş Oto Pazarlama Ve Tic A.Ş.	63.990	-
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	39.073	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	28.141	-
Diğerleri	45.230	16.030
Esas faaliyetlerden alacaklar	706.074	57.615
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – fon yönetimi	4.078.015	3.712.017
Antur Turizm A.Ş.	40.400	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	4.118.415	3.712.017
Garanti Bankası T.A.Ş. – ödenecek komisyonlar (net)	15.513.931	14.240.569
Esas faaliyetlerden borçlar	15.513.931	14.240.569
Garanti Bankası T.A.Ş.– ortak alan kullanımı paylaşımı	20.433	20.301
Eureka Sigorta A.Ş. – ortak alan kullanımı paylaşım ve sigorta poliçe primi	408.097	27.206
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. – portföy yönetimi	71.650	64.801
Ortaklara borçlar	500.180	112.308
Garanti Bankası T.A.Ş. – muallak tazminat karşılığı	-	47.520
Doğuş Holding A.Ş.	190.080	190.080
Muallak tazminat karşılığı	190.080	237.600
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – BES fonları yönetimine ilişkin	180.607	5.078.177
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret T.A.Ş. – yazılım ve hizmet giderleri	1.000.654	13.666
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. – otomobil kiralama giderleri	84.316	-
Antur Turizm A.Ş. – seyahat, vizyon giderleri	13.081	34.815
Diğerleri	780	744
Diğer ilişkili taraflara borçlar	1.279.438	5.127.402

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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.

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2012	1 Ocak– 31 Mart 2011
Garanti Bankası T.A.Ş.	2.295.547	1.879.981
Doğuş Holding A.Ş.	353	3.712
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	71.291	-
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic A.Ş.	103.332	-
Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.	96.236	-
Eureko Sigorta A.Ş.	44.512	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	57.887	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	37.510	-
Diğerleri	45.506	24.133
Yazılan primler	2.752.174	1.907.826
Garanti Bankası T.A.Ş.– mevduattan alınan faiz gelirler	10.843.882	7.419.647
Yatırım gelirleri	10.843.882	7.419.647
Garanti Bankası T.A.Ş.	-	23.404
Garanti Portföy Yönetim A.Ş.	13.939	11.327
Yatırım giderleri	13.939	34.731
Garanti Bankası T.A.Ş.– ödenen komisyonlar	16.374.370	15.072.245
Garanti Bankası T.A.Ş.– kira, vergi ve diğer giderler	653.944	551.329
Garanti Bilişim Teknoloji ve Tic..A.Ş. – bilgi işlem giderleri	2.622.128	1.014.808
Antur Turizm A.Ş. – turizm giderleri	137.197	151.964
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. – kira giderleri	31.803	27.904
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.– taşıt kirası	328.156	240.817
Eureko Sigorta A.Ş. – sağlık ve kasko primleri	595.767	224.158
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. – reklam giderleri	55.200	217.865
Diğerleri	17.789	19.263
Faaliyet giderleri	20.816.354	17.520.353

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Takasbank - müşteri bakım komisyonu borçları	154.916	535.292
Sermaye Piyasası Kurulu - Ek kayda alma ücreti borçları	180.397	101.524
Alınan telekomünikasyon hizmetleri	-	63.917
Police ve sözleşme gönderim masrafları	123.580	56.596
Personel servis ve yemek borçları	85.525	1.039
Personel hayat sigortası borçları	68.123	2.150
Yazılım ve donanım borçları	21.096	-
Reklam şirketlerine borçlar	31.565	-
Turizm şirketlerine borçlar	1.840	-
Diğer borçlar	186.890	139.632
Toplam	853.932	900.152

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren oniki aylık hesap dönemlerinde reeskont, karşılık ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılık gideri (Not 23)	(70.164)	(47.357)
Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı (gideri) / iptali (Not 4.2)	(25.258)	73.873
Dava karşılığı gideri (Not 23)	(36.948)	(5.718)
Kıdem tazminatı karşılığı (gideri) / iptali (Not 23)	(10.040)	12.854
Giriş aidatından alacak karşılığı gideri (Not 4.2)	-	-
Karşılık giderleri toplamı	(142.410)	33.652

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

47 Diğer (devamı)

	1 Ocak– 31 Mart 2012	1 Ocak– 31 Mart 2011
Hayat sigortası poliçelerine istinaden kanunen kabul edilmeyen giderler (*)	(604.197)	(657.259)
Bireysel emeklilik sistemi erken çıkışlarına istinaden yazılan kanunen kabul edilmeyen giderler (**)	(28.392)	(52.218)
Özel iletişim vergileri	(19.874)	(21.357)
Bağış ve yardımlar	(5.500)	(700)
Diğer	(2.310)	(4.270)
Toplam diğer giderler	(660.273)	(735.804)

(*) 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.