

**GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

**GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>BİLANÇOLAR.....</b>	<b>1-5</b>
<b>GELİR TABLOLARI.....</b>	<b>6-7</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>	<b>8</b>
<b>ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>	<b>9</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>10-65</b>
<b>EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI .....</b>	<b>66</b>

# GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

## 30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
<b>I- Cari Varlıklar</b>			
<b>A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar</b>	<b>2.12 ve 14</b>	<b>76.460.019</b>	<b>60.583.533</b>
1- Kasa		489	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	68.856.061	53.559.867
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		7.603.469	7.023.666
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
<b>B- Finansal Varlıklar ile Riskli Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar</b>	<b>11</b>	<b>89.082.846</b>	<b>130.932.353</b>
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	19.582.122	37.227.029
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine ait Finansal Yatırımlar		69.500.724	93.705.324
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
<b>C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>	<b>12.1</b>	<b>41.631.289</b>	<b>53.990.885</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	40.623.780	47.499.249
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	22.852	5.198.685
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	984.657	1.292.951
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	33.609	33.609
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(33.609)	(33.609)
<b>D- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>		<b>66.482</b>	<b>73.538</b>
1- Ortaklardan Alacaklar	45	29.420	41.948
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		36.739	31.267
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		323	323
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>E- Diğer Alacaklar</b>		<b>17.152</b>	<b>8.158</b>
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		17.152	8.158
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>		<b>6.329.070</b>	<b>7.392.386</b>
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17.15 - 17.19	5.854.044	7.246.359
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	475.026	146.027
<b>G- Diğer Cari Varlıklar</b>		<b>230.250</b>	<b>129.911</b>
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	35	-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		155.354	55.514
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		74.796	74.397
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
<b>I- Cari Varlıklar Toplamı</b>		<b>213.817.108</b>	<b>253.110.764</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

## 30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
<b>II- Cari Olmayan Varlıklar</b>			
<b>A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>		<b>702.871.480</b>	<b>661.285.237</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	2.14 ve 17.5	702.871.480	661.285.237
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>B- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>C- Diğer Alacaklar</b>		<b>57.900</b>	<b>39.363</b>
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		57.900	39.363
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>D- Finansal Varlıklar</b>		<b>45.2</b>	<b>49.801.055</b>
1- Bağlı Menkul Kıymetler	45.2	47.538.423	47.538.423
2- İştirakler		-	2.262.632
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
<b>E- Maddi Varlıklar</b>	<b>6</b>	<b>1.118.940</b>	<b>596.490</b>
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6.3	4.552.904	3.804.961
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6.3	1.579.100	1.482.408
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6.3	(5.013.064)	(4.690.879)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
<b>F- Maddi Olmayan Varlıklar</b>	<b>8</b>	<b>6.679.231</b>	<b>6.211.557</b>
1- Haklar	8	5.244.238	4.491.832
2- Şerefiye	8	5.671.027	5.671.027
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	5.515.667	5.515.667
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(9.751.701)	(9.466.969)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
<b>G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>			
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
<b>H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar</b>		<b>4.315.233</b>	<b>4.038.672</b>
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21 ve 35	4.315.233	4.038.672
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
<b>II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı</b>		<b>762.580.896</b>	<b>721.972.374</b>
<b>Varlıklar Toplamı (I+II)</b>		<b>976.398.004</b>	<b>975.083.138</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

## 30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
<b>III- Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
<b>A- Finansal Borçlar</b>		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
<b>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>	<b>19</b>	<b>22.057.237</b>	<b>20.766.338</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	12.623.859	10.873.679
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	19	14.786	14.786
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	8.588.348	8.376.832
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		830.244	1.501.041
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
<b>C- İlişkili Tarafalara Borçlar</b>	<b>45</b>	<b>59.344</b>	<b>74.526</b>
1- Ortaklara Borçlar	45	58.422	49.369
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		482	24.717
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar	45	440	440
<b>D- Diğer Borçlar</b>	<b>47.1</b>	<b>517.761</b>	<b>644.699</b>
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	47.1	517.761	644.699
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
<b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>		<b>50.381.336</b>	<b>62.254.523</b>
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	4 ve 17	30.703.353	39.167.678
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	17.2	2.621.949	3.132.228
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	4 ve 17	18.933.197	15.528.900
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	17.15 - 17.19	-1.877.163	4.425.717
<b>F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları</b>		<b>1.822.564</b>	<b>2.312.410</b>
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		657.090	871.614
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		209.070	164.343
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		452	452
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	1.777.181	3.349.650
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		(1.260.635)	(2.513.054)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları	47.1	439.406	439.405
<b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>		<b>14.510.909</b>	<b>14.289.050</b>
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	14.510.909	14.289.050
<b>H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>		-	-
1- Ertelemiş Komisyon Giderleri	10, 17 ve 19	-	-
2- Gider Tahakkukları	23	-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
<b>I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
<b>III- Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>89.349.151</b>	<b>100.341.546</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

## 30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
<b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
<b>A- Finansal Borçlar</b>		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
<b>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>	17.5	702.860.207	661.285.237
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	17.5	702.860.207	661.285.237
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
<b>C- İlişkili Taraflara Borçlar</b>		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
<b>D- Diğer Borçlar</b>		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine ilişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
<b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>	2.24, 4, 17 ve 47.1	77.577.127	98.372.198
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net	17.2	70.440.737	92.108.826
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.24, 4, 17.15- 17.19 ve 47.1	7.136.390	6.263.372
<b>F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları</b>		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
<b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları</b>	22	413.089	494.468
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	413.089	494.468
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
<b>H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>		-	-
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
<b>I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
<b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		780.850.423	760.151.903

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

## 30 EYLÜL 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>V- Özsermaye</b>			
<b>A- Ödenmiş Sermaye</b>		<b>54.874.831</b>	<b>54.874.831</b>
1- (Nominal) Sermaye	15	54.874.831	54.874.831
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
<b>B- Sermaye Yedekleri</b>		<b>14.108.730</b>	<b>14.108.730</b>
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		14.108.730	14.108.730
<b>C- Kar Yedekleri</b>		<b>30.502.992</b>	<b>30.911.118</b>
1- Yasal Yedekler	15	29.871.215	28.602.101
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		109.005	109.005
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	522.772	2.200.012
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
<b>D- Geçmiş Yıllar Karları</b>		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
<b>E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)</b>		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
<b>F- Dönem Net Karı</b>		<b>6.711.877</b>	<b>14.695.010</b>
1- Dönem Net Karı		6.711.877	14.695.010
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtımına Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
<b>V- Özsermaye Toplamı</b>		<b>106.198.430</b>	<b>114.589.689</b>
<b>Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)</b>		<b>976.398.004</b>	<b>975.083.138</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012
		Dipnot				
<b>A-</b>	<b>Hayat Dışı Teknik Gelir</b>		<b>16.649.326</b>	<b>5.878.304</b>	<b>13.698.210</b>	<b>4.750.719</b>
1-	Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2,21 ve 24	16.649.326	5.878.304	13.663.320	4.715.739
1.1-	Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2,21 ve 24	15.552.439	7.430.224	10.762.041	4.302.119
1.1.1-	Brüt Yazılan Primler (+)	2,21, 24 ve 10	15.552.439	7.430.224	10.762.041	4.302.119
1.1.2-	Reasüröre Devredilen Primler (-)		-	-	-	-
1.1.3-	SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17,15, 17,19 ve 47,5	1.096.887	(1.551.920)	2.901.189	413.620
1.2.1-	Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17,15 ve 17,19	1.096.887	(1.551.920)	2.901.189	413.620
1.2.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10, 17,15 ve 17,19	-	-	-	-
1.2.3-	Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-	-	-
1.3-	Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1-	Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2-	Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2-	Teknik Olmayan Bölümlerden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	34.980	34.980
3-	Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1-	Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		-	-	-	-
3.2-	Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
4-	Tahakkuk Eden Rücu ve Sotaj Gelirleri (+)		-	-	-	-
<b>B-</b>	<b>Hayat Dışı Teknik Gider (-)</b>		<b>(15.101.273)</b>	<b>(5.414.867)</b>	<b>(10.704.099)</b>	<b>(4.837.068)</b>
1-	Gerçekleşen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(7.977.876)	(3.327.101)	(4.850.435)	(2.684.680)
1.1-	Ödenen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(6.803.790)	(2.358.298)	(4.766.004)	(2.390.963)
1.1.1-	Brüt Ödenen Tahminatlar (-)		(6.803.790)	(2.358.298)	(5.416.818)	(2.553.044)
1.1.2-	Ödenen Tahminatlarda Reasürör Payı (+)	10	-	-	650.814	162.081
1.2-	Muallak Tahminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47,5	(1.174.086)	(968.803)	(84.431)	(293.717)
1.2.1-	Muallak Tahminatlar Karşılığı (-)		(1.421.321)	(1.216.038)	68.069	(277.959)
1.2.2-	Muallak Tahminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	247.235	247.235	(152.500)	(15.758)
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) (+/-)	17,15, 17,19	(205.292)	(110.500)	(142.059)	(56.788)
4-	Faaliyet Giderleri (-)	31	(6.907.932)	(1.975.892)	(5.708.171)	(2.092.166)
5-	Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(10.174)	(1.374)	(3.434)	(3.434)
5.1-	Matematik Karşılıklar (-)		(10.174)	(1.374)	(3.434)	(3.434)
5.2-	Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6-	Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.1-	Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
6.2-	Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
<b>C-</b>	<b>Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)</b>		<b>1.548.053</b>	<b>463.437</b>	<b>2.994.111</b>	<b>(86.349)</b>
<b>D-</b>	<b>Hayat Teknik Gelir</b>		<b>72.939.780</b>	<b>29.667.195</b>	<b>55.520.884</b>	<b>19.059.204</b>
1-	Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		60.677.743	21.207.206	47.775.688	16.561.972
1.1-	Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	53.310.305	17.301.293	42.836.585	12.177.327
1.1.1-	Brüt Yazılan Primler (+)	24	54.455.238	17.482.144	44.520.923	12.606.306
1.1.2-	Reasürör Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(1.144.933)	(180.851)	(1.684.338)	(428.979)
1.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		7.367.438	3.905.913	4.939.103	4.384.645
1.2.1-	Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		7.366.803	4.109.983	4.689.974	4.441.256
1.2.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	555	(204.070)	249.129	(56.611)
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		12.030.353	8.469.924	7.609.029	2.434.327
3-	Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4-	Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		231.684	65	136.167	62.905
4.1-	Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		231.684	65	136.167	62.905
4.2-	Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
5-	Tahakkuk Eden Rücu ve Gelirleri (+)		-	-	-	-
<b>E-</b>	<b>Hayat Teknik Gider</b>		<b>(59.891.515)</b>	<b>(21.418.041)</b>	<b>(46.598.057)</b>	<b>(16.376.281)</b>
1-	Gerçekleşen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(57.290.481)	(29.883.516)	(35.186.281)	(11.178.998)
1.1-	Ödenen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(55.049.831)	(28.732.940)	(38.064.810)	(11.035.483)
1.1.1-	Brüt Ödenen Tahminatlar (-)		(55.237.089)	(28.852.740)	(38.200.424)	(11.111.097)
1.1.2-	Brüt Ödenen Tahminatlarda Reasürör Payı (+)	10	187.258	119.800	135.614	75.614
1.2-	Muallak Tahminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(2.240.650)	(1.150.576)	2.878.529	(143.515)
1.2.1-	Muallak Tahminatlar Karşılığı (-)		(2.210.212)	(1.004.342)	2.796.710	(207.181)
1.2.2-	Muallak Tahminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	(30.438)	(146.234)	81.819	63.666
2-	İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1-	İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2-	İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3-	Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		22.188.543	16.549.737	7.164.715	984.384
3.1-	Matematik Karşılıklar (-)		22.188.543	16.549.737	7.164.715	984.384
3.1.1-	Aktieryal Matematik Karşılık (+/-)		15.708.522	12.122.497	7.191.330	1.554.125
3.1.2-	Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık)		6.480.021	4.427.240	(26.615)	(569.741)
3.2-	Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.1-	Aktieryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.2-	Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık) (+)		-	-	-	-
4-	Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17,15 - 17,19	(667.726)	(218.238)	(497.488)	(145.133)
5-	Faaliyet Giderleri (-)	31	(24.121.851)	(7.866.024)	(18.079.003)	(6.036.534)
6-	Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
7-	Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8-	Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
<b>F-</b>	<b>Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)</b>		<b>13.048.265</b>	<b>8.259.154</b>	<b>8.922.823</b>	<b>2.682.923</b>
<b>G-</b>	<b>Emeklilik Teknik Gelir</b>		<b>12.234.205</b>	<b>4.169.474</b>	<b>15.643.206</b>	<b>5.229.319</b>
1-	Fon İşletim Gelirleri		9.283.751	3.107.372	11.335.553	3.870.451
2-	Yönetim Gideri Kesintisi		844.343	286.220	1.693.627	566.630
3-	Giriş Aidatı Gelirleri	25	1.639.430	474.107	2.613.656	792.137
4-	Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		466.346	301.746	-	-
5-	Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6-	Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7-	Diğer Teknik Gelirler		335	29	370	101
<b>H-</b>	<b>Emeklilik Teknik Gideri</b>		<b>(16.593.551)</b>	<b>(5.044.521)</b>	<b>(17.617.759)</b>	<b>(5.783.629)</b>
1-	Fon İşletim Giderleri (-)		(1.118.030)	(373.252)	(1.349.972)	(174.170)
2-	Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-	-	-
3-	Faaliyet Giderleri (-)		(15.002.993)	(4.478.352)	(15.606.189)	(5.398.942)
4-	Diğer Teknik Giderler (-)		(72.528)	(192.917)	(661.598)	(210.517)
<b>I-</b>	<b>Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)</b>		<b>(4.359.346)</b>	<b>(875.047)</b>	<b>(1.974.553)</b>	<b>(554.310)</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



# GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Dipnot					
C-	Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)	1.548.053	463.437	2.994.111	(86.349)
F-	Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)	13.048.265	8.259.154	8.922.827	2.682.923
I-	Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)	(4.359.346)	(875.047)	(1.974.553)	(554.310)
J-	Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)	10.236.972	7.847.544	9.942.385	2.042.264
K-	Yatırım Gelirleri	8.227.966	3.503.490	8.208.477	2.653.137
1-	Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	6.847.062	2.899.913	3.010.792
2-	Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		0	360.000	-
3-	Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	-	-
4-	Kambiyo Karları	36	1.380.904	603.577	(355.920)
5-	İştiraklerden Gelirler		-	179.388	(1.736)
6-	Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-
7-	Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-
8-	Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-
9-	Diğer Yatırımlar		-	-	-
10-	Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-
L-	Yatırım Giderleri (-)	(8.497.258)	(7.637.045)	(1.852.962)	(475.883)
1-	Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)		-	-	-
2-	Yatırımların Değer Azalışları (-)	26	(758.482)	(440.374)	(778.976)
3-	Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	9	(7.007.217)	(7.005.500)	-
4-	Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		0	-	-
5-	Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		0	-	-
6-	Kambiyo Zararları (-)	36	(124.642)	(24.461)	310.047
7-	Amortisman Giderleri (-)	6 ve 8	(606.917)	(166.710)	(732.147)
8-	Diğer Yatırım Giderleri (-)		0	-	-
M-	Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)	(1.436.381)	(471.981)	(1.112.809)	22.117
1-	Karşılıklar Hesabı (+/-)	47,5	(306.095)	(953.415)	(431.608)
2-	Reeskont Hesabı (+/-)		0	-	-
3-	Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		0	-	-
4-	Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		0	-	-
5-	Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)		276.561	64.232	(105.278)
6-	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	21 ve 35	(419.310)	698.019	-
7-	Diğer Gelir ve Karlar	47,1	39.065	29.144	4.690
8-	Diğer Gider ve Zararları (-)	47,1	(1.026.602)	(309.961)	(739.694)
9-	Önceki Yıl Gelir ve Karları		0	-	-
10-	Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		0	-	-
N-	Dönem Net Karı veya Zararı	6.711.877	2.351.802	12.698.187	3.146.069
1-	Dönem Karı veya Zararı		8.531.299	3.242.008	4.241.635
2-	Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	35	(1.819.422)	(890.206)	(1.095.567)
3-	Dönem Net Karı veya Zararı		6.711.877	2.351.802	3.146.069
4-	Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012
	Dipnot		
<b>A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		91.954.007	85.424.838
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		151.149.030	158.310.497
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(114.221.798)	(97.380.712)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(395.852)	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(62.926.728)	(68.812.084)
<b>7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)</b>		<b>65.558.659</b>	<b>77.542.538</b>
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		(10.515.095)	(5.653.764)
10- Diğer nakit girişleri		-	3.427
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(51.022.677)	(50.489.125)
<b>12- Esas (faaliyetlerde kullanılan)/faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>		<b>4.020.888</b>	<b>21.403.076</b>
<b>B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
1- Maddi varlıkların satışı		-	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)	6	-	-
3- Mali varlık iktisabı (-)		(739.963.455)	(501.503.054)
4- Mali varlıkların satışı		752.760.166	503.953.606
5- Alınan faizler		2.330.430	4.722.105
6- Alınan temettümler		-	-
7- Diğer nakit girişleri		-	-
8- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
<b>9- Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>15.127.142</b>	<b>7.172.657</b>
<b>C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettümler (-)	45	(12.490.053)	(945.608)
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
<b>7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>	2.12	(12.490.053)	(945.608)
<b>D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ</b>		<b>1.256.261</b>	<b>(341.839)</b>
<b>E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış</b>		<b>7.914.238</b>	<b>27.288.286</b>
<b>F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>		<b>46.057.681</b>	<b>24.159.617</b>
<b>G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)</b>	45	<b>53.971.919</b>	<b>51.447.903</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Özsermaye Değişim Tabloları - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş (*)												
	ÖNCEKİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Toplam
I-	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2011)	54.874.831	-	1.045.631	-	-	28.506.017	-	14.217.735	1.112.543	-	99.756.757
II-	Muhasebe Politikasında Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-	Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2012)	54.874.831	-	1.045.631	-	-	28.506.017	-	14.217.735	1.112.543	-	99.756.757
A-	Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1-	Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-	İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B-	İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C-	Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(291.102)	-	-	-	-	-	-	-	(291.102)
D-	Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E-	Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F-	Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G-	Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H-	Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	12.698.184	-	12.698.184
I-	Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J-	Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	96.083	-	-	(1.112.543)	-	(1.016.460)
IV-	Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2012) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	54.874.831	-	754.529	-	-	29.871.215	-	14.217.735	12.698.184	-	111.147.379
CARI DÖNEM												
I-	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2012)	54.874.831	-	2.200.012	-	-	28.602.101	-	14.217.735	14.695.010	-	114.589.689
II-	Muhasebe Politikasında Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III-	Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2013)	54.874.831	-	2.200.012	-	-	28.602.101	-	14.217.735	14.695.010	-	114.589.689
A-	Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1-	Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-	İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B-	İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C-	Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	(1.677.240)	-	-	-	-	-	-	-	(1.677.240)
D-	Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E-	Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F-	Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G-	Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H-	Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	6.711.877	-	6.711.877
I-	Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	(13.425.896)	-	-	(13.425.896)
J-	Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	1.269.114	-	13.425.896	(14.695.010)	-	-
IV-	Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2013) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	54.874.831	-	522.772	-	-	29.871.215	-	14.217.734	6.711.877	-	106.198.431

(\*) Özsermaye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 1. Genel Bilgiler

**1.1 Ana şirketin adı:** Groupama Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla doğrudan ana ortağı Groupama S.A.'dir (2.13 no'lu dipnot).

**1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket İstanbul'da tescil edilmiş olup, Şirket'in tescil edilmiş adresi Eski Büyükdere Caddesi No: 2 Maslak/İstanbul'dur. Şirket, Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde, 19 Aralık 1997'de Başak Hayat Sigorta A.Ş. unvanı ile kurulmuştur. 7 Ekim 2001 tarihinde yürürlüğe giren 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile takip eden süreçte yürürlüğe giren Yönetmelikler gereği, 18 Nisan 2003 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Şirket ana sözleşmesinde yapılan yeni düzenlemelere ek olarak Başak Hayat Sigorta A.Ş. olan Şirket unvanı Başak Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket, 30 Aralık 2004 tarihine kadar kurucu ortaklarından T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin ("Ziraat Bankası") bağlı ortağı olarak faaliyet göstermiştir. Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 8 Kasım 2004 tarihli 2004/113 sayılı kararı sonucunda, kurucu ortak T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 7 Aralık 2004 tarih 19/266 sayılı kararlarını takiben Şirket sermayesindeki Ziraat Bankası'na ait %41 oranındaki 8.200.000 TL nominal bedelli hisseler 30 Aralık 2004 tarihinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devir ve teslim edilmiştir.

Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 17 Nisan 2006 tarih ve 2006/27 sayılı kararına ("Özelleştirme Kararı") istinaden Şirket'teki %41,00 oranındaki T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ("Özelleştirme İdaresi") ait kamu hisselerinin Groupama S.A.'ya satışı 16 Mayıs 2006 tarihinde imzalanan hisse satış sözleşmesi ile gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in 29 Mart 2007 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında "Başak Emeklilik A.Ş." olan unvanının "Başak Groupama Emeklilik A.Ş." olarak değiştirilmesine ve bu amaçla ana sözleşmenin 3. maddesinin izin verilen tadil tasarısı uyarınca tadil edilmesine karar verilmiştir. Bu karar İstanbul Ticaret Memurluğu'nda tescil ettirilmiş ve 19 Nisan 2007 tarih ve 6791 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

44 no'lu dipnotlarda açıklandığı üzere, 15 Eylül 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ("Hazine Müsteşarlığı") 29 Temmuz 2009 tarihli ve 31164 sayılı izin yazısı çerçevesinde Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihinde Güven Hayat Sigorta A.Ş. ile birleşmesinin ardından, "Başak Groupama Emeklilik A.Ş." ticari unvanındaki "Başak" ibaresinin kaldırılarak unvanın "Groupama Emeklilik A.Ş." olarak değiştirilmesine ve bu amaçla ana sözleşmenin 3. maddesinin izin verilen tadil tasarısı uyarınca tadil edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu unvan değişikliği 30 Eylül 2009 tarihinde gerçekleşmiş ve İstanbul Ticaret Memurluğu'nda tescil ettirilerek ve 6 Ekim 2009 tarih ve 7411 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Groupama Sigorta A.Ş.'nin ortaklarından S.S. Marmara Zeytin Tarım Satış Kooperatifleri Birliği ("Marmara Birlik") tarafından Özelleştirme Kararı'nın iptali ve yürütmenin durdurulması talebiyle açılan dava sonucunda T.C. Danıştay 13. Daire tarafından Özelleştirme Kararı'nın yürütmesinin durdurulmasına karar verilmiştir. Özelleştirme İdaresi'ne 14 Mayıs 2007 tarihinde tebliğ edilen bu karara karşı Özelleştirme İdaresi tarafından Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde itirazda bulunulmuştur. Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu'nun 12 Temmuz 2007 tarih ve 2007/469 sayılı kararı ile yapılan itirazın reddedildiği belirtilmiştir. Danıştay 13. Dairesi 11 Mart 2008 tarihinde Özelleştirme İdaresi lehine karar vermiştir. Bu karar üzerine Marmara Birlik söz konusu karara karşı temyiz başvurusunda bulunmuştur. Ayrıca Marmara Birlik, Özelleştirme Kararı'nın iptali ve yürütmenin durdurulmasına ilişkin alınan ilk kararın uygulanmamasıyla ilgili olarak, Özelleştirme İdaresi'ne bir dava daha açmıştır. Açılan bu yeni dava Danıştay tarafından temyiz başvuru davası birleştirilmiş olup halihazırda sonuçlanmamıştır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu yanı sıra 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile söz konusu kanunlar ile ilgili resmi bildirimleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Ana sözleşmesine göre Şirket, Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında sigortacılık ve reasürans faaliyetleri yanı sıra Bireysel Emeklilik alanında da faaliyetlerini sürdürmektedir.

**1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:** 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

**1.5 Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:**

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Üst ve orta kademeli yöneticiler	17	19
Diğer personel	148	114
	<b>165</b>	<b>133</b>

**1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:** 1.235.469 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 364.243 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 2.612.098 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 1.428.307 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:** Şirket tarafından hayat ve hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmıştır. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmıştır. Şirket teknik bölüme aktardığı faaliyet giderlerinden branş ayrımı yapılamayanları, cari dönemde üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedinin, son üç yıl içindeki ağırlıklarının ortalamasını dikkate alarak branşlara dağıtmıştır. Şirket, faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerini ise personel işgücü analiz çalışması sonucu bulunan oranlar kullanılarak ilgili olduğu branşlara dağıtmaktadır.

**1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği:** Finansal tablolar tek bir şirketi (Groupama Emeklilik A.Ş.) içermektedir.

**1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.

**1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** 1 Ocak – 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu'nda olup, söz konusu finansal tabloların, yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığı ve ilgili mevzuat ile Şirket kayıtlarına uygun olduğu Genel Müdür Baş Yardımcısı Elisabeth Gehringer tarafından 14 Ağustos 2013 tarihinde beyan edilmiştir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

## 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

### 2.1 Hazırlık Esasları

Şirket finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2.1 Hazırlık Esasları (devamı)**

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No: 1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklik sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no’lu dipnot).

Şirket 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” doğrultusunda, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı’nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında “TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum”, “TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, “TFRS 1-TFRS’ye Geçiş” ve “TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri” bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği (“Konsolidasyon Tebliği”) 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmekte olup Şirket’in bu doğrultuda konsolide etmesi gereken kontrol ettiği bağlı ortaklığı bulunmadığından, konsolide finansal tablo hazırlaması gerekmemektedir.

2 Kasım 2011 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Kanun Hükmünde Kararname uyarınca kurulan Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) diğer yetki ve görevlerinin yanı sıra, tabi oldukları kanunlar gereği defter tutmakla yükümlü olanlara ait finansal tabloların; ihtiyaca uygunluğunu, şeffaflığını, güvenilirliğini, anlaşılabilirliğini, karşılaştırılabilirliğini ve tutarlılığını sağlamak amacıyla, uluslararası standartlarla uyumlu TMS’leri oluşturmak ve yayımlamakla ve Türkiye Muhasebe Standartlarının uygulamasına yönelik ikincil düzenlemeleri yapmak ve gerekli kararları almakla, bu konuda kendi alanları itibarıyla düzenleme yetkisi bulunan kurum ve kuruluşların yapacakları düzenlemeler hakkında onay vermeye yetkilidir. 13 Ocak 2011 tarihli 6102 sayılı “Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı” uyarınca; 660 sayılı KHK’da belirtilen kamu yararını ilgilendiren kuruluşlar, 6102 sayılı Kanunun 397 nci maddesi çerçevesinde Bakanlar Kurulu kararıyla bağımsız denetime tabi olacaklar ve aynı Kanunun 1534 üncü maddesinin ikinci fıkrasında sayılan şirketler münferit ve konsolide finansal tablolarını hazırlarken TMS’yi uygular.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

19 Ekim 2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda öngörülen faaliyet konularından en az birini yürütmek üzere kurulan kuruluşlar, kalkınma ve yatırım bankaları ve finansal holding şirketleri ile 6 Aralık 2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 3 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 28 Mart 2001 tarihli 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve bunların ilgili mevzuatı çerçevesinde sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar gibi finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil eder.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, aşağıda yer alan 2.4 ila 2.25 no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

#### *Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:*

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

#### **TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

##### **TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

##### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

TMS 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 TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. TMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup, etkileri Not 22'de detaylandırılmıştır.

##### **TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Finansal tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.



**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2.1 Hazırlık Esasları (devamı)**

**TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbiri ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla Şirket ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır.

**TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü**

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları 4 no'lu ve 11.1 no'lu dipnotlarda sunmaktadır. Standardın Şirket'in ara dönem konsolide olmayan finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

**TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri**

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)**

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

##### **TFRS'deki iyileştirmeler**

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

##### *TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:*

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

##### *TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:*

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

##### *TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:*

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

##### *TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:*

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

##### **Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

##### **TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2.1 Hazırlık Esasları (devamı)**

**TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra uygulayacaktır.

**TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)**

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler**

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

##### **UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)**

UMSK, UFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

##### **UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)**

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### 2.2 Konsolidasyon

Şirket'in "TMS 27- Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar" standardı kapsamında yer alan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

#### 2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket halka açık olmayıp, TFRS 8 - "Faaliyet Bölümleri" standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

#### 2.4 Yabancı Para Çevrimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurundan fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle oluşan kur farkı kar ve zararı gelir tablosuna yansıtılır.

Parasal varlıklardan satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden finansal varlıkların iskonto edilmiş değerleri üzerinde oluşan kur farkları gelir tablosuna, bu varlıkların gerçeğe uygun değerindeki diğer tüm değişiklikler ve bunlar üzerinde oluşan kur farkları özsermaye içerisinde ilgili hesaplara yansıtılır.

Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise gerçeğe uygun değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer gerçeğe uygun değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplarda yansıtılır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.5 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların, faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaş ve tesisatlar	4-15 yıl
Özel maliyetler bedelleri	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise kayıtlı değeri, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler (6 no'lu dipnot). 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in değer düşüklüğüne uğramış maddi duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

Sermaye ile ilişkili bilgiler 15 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve şerefiyeyi içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir (8 no'lu dipnot).

Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 ila 5 yıl arasında değişmektedir.

#### 2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması, ilgili varlıkların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

#### *Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):*

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

##### *Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar): (devamı)*

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda gerekli gördüğü durumlarda alacakları için karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık, bilançoda "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı" altında sınıflandırılmıştır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve aracılardan mali bünyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığına ilaveten, Vergi Usul Kanunu'nun 323'üncü maddesine uygun olarak Şirket, yukarıda belirtilen "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar" karşılığının içinde bulunmayan şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacaklar karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılık bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar" altında sınıflandırılmıştır.

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek "Karşılık giderleri" hesabına yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir (12 no'lu dipnot).

##### *Satılmaya hazır finansal varlıklar:*

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ve borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer, gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılır. Söz konusu varlıklar teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların riski sigortalıya ait portföye dahil olanlarından etkin faiz yöntemi ile hesap edilerek bulunan faiz gelirleri ve kur farkı gelir ve gideri "Hayat Branşı Yatırım Gelirleri" hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerlerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özsermaye içindeki "Finansal varlıkların değerlendirilmesi" hesabında izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançların Şirket'e ait olmayan değerlendirilmesi farklarına tekabül eden -1.877.163 TL (31 Aralık 2012: 4.425.717 TL), kısa vadeli "Sigortacılık Teknik Karşılıkları" altında "Diğer Teknik Karşılıklar" hesap kalemi içinde muhasebeleştirilmektedir (47.1 no'lu dipnot). Söz konusu finansal varlıklar vade geliminde veya elden çıkarıldığında özsermaye içinde muhasebeleştirilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

##### *Satılmaya hazır finansal varlıklar: (devamı)*

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin, maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, daha sonraki dönemlerde gelir tablosundan ters çevrilmez.

Şirket satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırdığı ve borçlanmayı temsil eden finansal varlıklarda tahsilat riski doğmamış olması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmamaktadır (11 no'lu dipnot).

#### 2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıklarda değer düşüklüğü ile ilgili hususlar, ilgili varlıklara ilişkin muhasebe politikalarının açıklandığı dipnotlarda yer almaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları 43 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları 12.1 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

#### 2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen, kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan 3 aydan kısa yatırımları içermektedir.

Nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	<b><u>30 Eylül 2013</u></b>	<b><u>30 Eylül 2012</u></b>
Kasa	489	2.051
Bankalar	68.856.061	55.145.165
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	7.603.469	6.739.064
Eksi - bloke vadeli mevduat	(22.112.999)	(9.750.000)
Eksi - faiz tahakkukları	(375.101)	(688.378)
<b>Nakit ve nakit benzerleri toplamı</b>	<b>53.971.919</b>	<b>51.447.902</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Yabancı para mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	5.622.511	1.565.145
- vadesiz mevduatlar	428.439	277.468
	<b>6.050.950</b>	<b>1.842.613</b>
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	61.229.945	49.346.598
- vadesiz mevduatlar	1.575.165	2.370.656
	<b>62.805.110</b>	<b>51.717.254</b>
<b>Toplam</b>	<b>68.856.060</b>	<b>53.559.867</b>

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 22.113.000 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (31 Aralık 2012: 14.350.000 TL) (11.1 ve 43 no'lu dipnotlar).

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
	(%)	(%)
TL	9,74	11,63
ABD Doları	3,76	3,50
Euro	3,75	3,50

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	<u>30 Eylül 2013</u>			
	<u>Yabancı para</u>		<u>TL</u>	
	<u>Vadesiz</u>	<u>Vadeli</u>	<u>Vadesiz</u>	<u>Vadeli</u>
ABD Doları	156.559	2.562.711	318.472	5.213.067
Euro	35.802	148.974	98.399	409.445
CHF	3.533	-	7.903	-
GBP	1.122	-	3.665	-
<b>Toplam</b>			<b>428.439</b>	<b>5.622.512</b>

  

	<u>31 Aralık 2012</u>			
	<u>Yabancı para</u>		<u>TL</u>	
	<u>Vadesiz</u>	<u>Vadeli</u>	<u>Vadesiz</u>	<u>Vadeli</u>
ABD Doları	125.564	878.012	223.830	1.565.145
Euro	19.263	-	45.301	-
CHF	2.633	-	5.116	-
GBP	1.222	-	3.221	-
<b>Toplam</b>			<b>277.468</b>	<b>1.565.145</b>



## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.13 Sermaye

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Groupama Sigorta A.Ş.	%44	23.874.800	%44	23.874.800
Groupama S.A.	%37	20.500.000	%37	20.500.000
Groupama Investment Bosphorus Holding A.Ş.	%19	10.500.019	%10	5.500.019
T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı	-	-	%9	5.000.000
Diğer	-	12	-	12
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>54.874.831</b>	<b>%100</b>	<b>54.874.831</b>

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

14 Haziran 2013 tarihli ve 26 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in hissedarı olan T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı'nın Şirket nezdinde sahip olduğu toplam nominal değeri 5.000.000 TL tutarındaki beher değeri 0,1 TL olan 500.000.000 adet hissesi Şirket'in diğer hissedarı olan Groupama Investment Bosphorus Holding A.Ş.'ye devredilmiştir.

30 Eylül 2013 tarihi itibariyle Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirket'in sermayesi ile ilgili diğer bilgiler 15 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur.

Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler, aşağıda da anlatıldığı gibi ferdi kaza ve hayat sigortaları, reasürans sözleşmeleri ve bireysel emeklilik sözleşmeleridir:

##### i) **Risk Poliçeleri:**

###### **Yıllık Hayat**

Yıllık Hayat Sigortası, sigortalının karşılaşacağı risklere karşı 1 yıl süre ile güvence sağlar. Bu sigorta, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat, daimi ve geçici maluliyet ve tehlikeli hastalıklar ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Yıllık Hayat Sigortası poliçeleri risk ağırlıklıdır, birikim içermez, iştirak ve ikraz hakkı yoktur. Grup ve ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

###### **Uzun Süreli Hayat**

Uzun Süreli Hayat Sigortası, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek risklere karşı, uzun süreli maddi güvence sağlar. Sigorta süresi 1-30 yıl arasında belirlenebilir. Uzun süreli hayat poliçeleri koruma amaçlıdır ve risk ağırlıklıdır, birikim içermez. Ferdi olarak satılır. Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (devamı)

##### *Kredili Hayat*

Kredili Hayat Sigortası, hayatta karşılaşılabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat veya maluliyet) kullanılan kredi süresi boyunca güvence sağlayan bir sigortadır. Kredi süresinde olumsuz bir durum olması durumunda kredi borcu kredili hayat sigortası tarafından kapatılır. Teminatlar çoğunlukla sadece vefat teminatı içerir. Birikim içermeyen risk ürünleridir. Yaş sınırı 18-70 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

##### *Ferdi Kaza Sigortası*

Kaza sonucu oluşabilecek risklere karşı güvence sağlayan bir sigortadır. Kazanın vefat teminatının yanında kazanın maluliyet, işsizlik ya da geçici maluliyet, kaza tedavi masrafları gibi ek teminatlar da sunmaktadır.

##### *ii) Birikim Poliçeleri:*

##### *Birikimli Hayat Sigortası*

Birikimli Hayat Sigortası ürünleri yatırım amaçlı, birikim ağırlıklı, en az 10 yıllık sigorta poliçeleridir. En az 10 yıllık süre sonunda oluşan birikimler poliçe sahibine ödenir. Beklenmedik bir yaşam kaybı durumundaysa, vefat teminatı güvence sağlar. Bununla beraber ödenen primlerden yapılacak olan kesintilerle, kazanın vefat ve daimi maluliyet ek teminatları da sigorta kapsamına alınabilir. Birikimli poliçelerde garanti edilen teknik faizin üzerinde getiri kazanıldığı zaman, poliçe sahipleri kar payından yararlanır. Şirket yürürlükteki sigorta mevzuatı çerçevesinde birikimli hayat sigorta sözleşmelerinin tamamını sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. 5 Kasım 2007 tarihinde yürürlüğe giren Hayat Sigortaları Yönetmeliği'ne göre iştirak süresi dolmadan feshedilen sözleşmelerde fesih tarihine kadar ödenmiş tarife primlerinin varsa birikime kalan kısımları ile birikim primine ilişkin kar payı karşılıklarının toplamı söz konusu toplam tutar üzerinden yapılabilecek azami %3 oranındaki kesinti ve ilgili vergiler düşüldükten sonra sigorta ettirene iade edilir.

##### *iii) Bireysel Emeklilik İşlemleri:*

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu dokuz adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir. Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir. 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. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Saklayıcı şirketten alacaklar	702.860.207	661.285.237
Katılımcılara borçlar	702.860.207	661.285.237

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (devamı)

##### *iii) Bireysel Emeklilik İşlemleri: (devamı)*

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklardan, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklar Şirket'in kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonları nedeni ile portföy yönetim şirketine ödeyeceği tutarın tahakkuk kaydını içermektedir. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir.

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile portföy yönetim şirketi arasında, anlaşma dahilindeki oran veya sabit masraf payı çerçevesinde paylaşılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisinde fon işletim gider kesintisi olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir.

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sözleşme koşullarına bağlı olarak peşin veya taksitle veya katılımcının 3 ila 5 yıldan önce emeklilik sözleşmesinin iptal veya transfer etmesi durumunda asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla katılımcıdan tahsil edilen tutarlardan oluşmaktadır. Katılımcının bireysel emeklilik hesabını 3 ila 5 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda herhangi bir giriş aidatı tahsil edilmemektedir.

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

##### *iv) Reasürans Sözleşmeleri:*

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans şirketi tarafından yürürlüğe konulan, bedeli ödenen ve sigorta sözleşmeleri olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli şartları karşılayan sözleşmelerdir. Sigorta ve reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan sigorta teknik karşılıklarının hesaplanma esasları 2.24 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in, ağırlıklı olarak ihtiyari ve bölüşmesiz reasürans anlaşmaları bulunmaktadır. İhtiyari reasürans anlaşmaları özel bir sigorta poliçesinin şartlarına göre reasürör şirketle görüşülerek her bir poliçe için ayrı ayrı yapılmaktadır. 2008 yılından itibaren anlaşmaların tamamı aşkın hasar anlaşmalarından oluşmaktadır. Insurope havuzu ile yapılan işlerde ise eksedan anlaşması kullanılmaktadır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe 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.

- Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
  - a. Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
  - b. İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirilmemiş yatırım gelirlerine; veya
  - c. 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 (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Şirket'in birikimli hayat sigortası ürünlerinde, sigortalıların 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 sigortalılara 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, bu raporda 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 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 2.18 Vergiler

##### *Kurumlar Vergisi*

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20 (2012: %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 12.8 Vergiler (devamı)

##### *Kurumlar Vergisi (devamı)*

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermaye tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

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 bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2012 yılı ve 2013 altı aylık dönemde söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no'lu dipnot).

##### *Ertelenmiş Vergi*

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (21 no'lu dipnot).

#### 2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer haklara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Kıdem tazminatı karşılığı" ve "Maliyet giderleri karşılığı" hesaplarında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır (22 no'lu dipnot).

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (23 no'lu dipnot).

#### 2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

##### *Yazılan Primler*

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan risk primleri üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Vadesi bir yılı aşan hayat sigortası poliçeleri için yazılan prim tutarı, ödeme vadesi o yıl tahakkuk eden gelirlerden oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır.

##### *Reasürans Komisyonları*

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari yıl içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda, teknik bölümde, faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere reasürans komisyon gelirleri, alınan komisyonlar üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

##### *Faiz Gelirleri*

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

##### *Temettü Gelirleri*

Temettü geliri, almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir. Şirket'in özsermaye yöntemi ile muhasebeleştiği iştiraklerinden aldığı nakit ve benzeri temettüleri ise iştirakin taşınan değerlerinden düşülmüştür.

##### *Hayat Branşı Yatırım Gelirleri*

Hayat branşındaki fon geliri, dönem içinde yapılan yatırımlardan elde edilen gelirin verimlilik oranı doğrultusunda hesaplanmakta ve hayat branşı yatırım gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

##### *Aidat Gelirleri*

2.14 ve 25 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 2.22 Finansal Kiralamalar

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

#### 2.23 Kar Payı Dağıtım

Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

#### 2.24 Teknik Karşılıklar

##### *Matematik Karşılıkları*

Hayat branşı matematik karşılığı, aktüeryal matematik karşılıkları (Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylı tarifeler ile belirlenmiş teknik faiz oranı kadar asgari gelir garantisi bulunan ve bir yıldan uzun süreli risk teminatı içeren) ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Şirket'in hayat sigortası branşında sigortalılara olan yükümlülüklerini göstermektedir.

Matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigortacılık Kanunu'na göre Şirket'in hayat branşı tarafından akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Matematik karşılıklarının hesaplanması yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak Türk Sigorta şirketleri için geçerli olan cari tablolar kullanılarak yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır (17 no'lu dipnot).

##### *Kazanılmamış Primler Karşılığı*

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır (17 no'lu dipnot).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)**

***Ertelenen Komisyon Gider ve Gelirleri***

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yazılan primler için aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait gelirler ve gelecek aylara ait giderler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot).

***Devam Eden Riskler Karşılığı***

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. Branş bazında hesaplanan 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 hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda beklenen hasar prim oranı %95'i aşan branşı bulunmadığından devam eden riskler karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2012: Yoktur).

***Muallak Tazminat Karşılığı***

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak tazminat karşılığı aktüer raporlarına veya sigortalı ile aktüerin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmektedir.

Şirket, hayat branşı için uygulama esasları 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak tazminat karşılığı ayırması gerekmektedir.

Hayat dışı branşlar için, 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Genelge'ye göre sigorta şirketleri her branş için uygulama esasları değiştirilmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven metodu ("AZMM") hesaplamalarını Genelge'de öngörülmüş olan 5 ayrı yöntemi dikkate alarak ve gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden yapmaları gerekmektedir. Sigorta şirketlerine, AZMM hesaplamaları ile ilgili olarak her branş için ilgili Genelge'de yer alan beş yöntemden kendi portföy yapılarına en uygun yöntemi belirleyerek seçme hakkı tanınmış olup 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla her branş için belirlenen nihai yöntem 3 yıl boyunca değiştirilemeyecektir. Ayrıca söz konusu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. Şirket, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ferdi kaza branşı için portföy yapılarına en uygun yöntemin hangisi olduğunu değerlendirerek söz konusu beş yöntemden "Standard" yöntemi belirlemiş ve brüt olarak bulunan sonuçlarının 30 Haziran 2013 itibarıyla yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarına bağlı olarak hesaplanan net tutarını dikkate almıştır. Şirket ilgili AZMM hesaplamalarında büyük hasar elemesi yapmamıştır.



## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

##### *Muallak Tazminat Karşılığı (devamı)*

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") uyarınca, bir önceki yıldan farklı olarak, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yapılan AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtaj ve benzeri gelirlere ilişkin veriler dikkate alınır. Ayrıca, 2011/23 sayılı Genelge uyarınca, AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda söz konusu negatif tutarın tamamı hesaplamalara dahil edilir.

17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Haziran 2012 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, 30 Haziran 2012 tarihinden geçerli olmak üzere, AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin yeterliliğinin test edilebilmesi için kullanılan hesaplama yöntemi yürürlükten kaldırılmıştır.

Finansal tablolara yansıtılacak olan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde, Genelge uyarınca hesaplanan tutarın tamamının dikkate alınması gerekmektedir. Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla belirlenen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının %100'ünü (31 Aralık 2012: %100) dikkate alarak, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 5.496.468 TL (31 Aralık 2012: 5.950.259 TL) tutarında toplam ilave net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır (17 no'lu dipnot).

Bununla birlikte Şirket, son dönemlerdeki hasar gelişmelerini diğer aktüeryal yöntem ve modeller uygulayarak da istatistiksel olarak değerlendirmiş ve bu doğrultuda hesaplamış olduğu 6.311.750 TL (31 Aralık 2012: 2.053.193 TL) ilave karşılık tutarını gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtmıştır.

##### *Dengeleme Karşılığı*

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 7.247.277 TL (31 Aralık 2012: 6.263.371 TL) tutarında net dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 no'lu dipnot).

#### 2.25 İşletme birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, "TFRS 3 İşletme Birleşmeleri" kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak mali tablolarda muhasebeleştirilir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.25 İşletme birleşmeleri ve Şerefiye (devamı)

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur. Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi ise TFRS 3'ün kapsamında olmamakla beraber, "TMS 8 -Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar", herhangi bir işlem, olay ve koşulla ilgili belirli bir TFRS standardı veya konuyla ilgili yorum bulunmuyorsa, işletme yönetiminin bir muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulamasını istemektedir. Bu politika finansal tablo kullanıcılarının ekonomik karar verme ihtiyaçlarına uygun, güvenilir, işletmenin finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını gerçeğe uygun olarak gösteren, işlemlerin, olayların ve koşulların yalnızca hukuki yapısını değil ekonomik özünü de yansıtan, tarafsız, ihtiyatlı, tüm önemli yönlerden eksiksiz olarak, tam bilgiyle donatılmış nitelikte olmalıdır. Bu yönde bir muhasebe politikası geliştirilmesi sırasında işletme yönetimi TMS 8 uyarınca benzer veya ilişkili konularla ilgili diğer standartlar ve yorumların getirdiği hükümlerin uygulanması yolunu seçmiş ve işletme birleşmelerini TFRS 3 çerçevesinde muhasebeleştirmeye karar vermiştir (8 ve 44 No'lu dipnotlar).

#### 3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe ve diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak değerlendirilir. Bu değerlendirme ve tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak teknik giderlere ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir.

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

##### *Sigorta riski*

Sigorta sözleşmelerine ilişkin risk, sigorta konusu olayın gerçekleşmesi ihtimali ve bu olaydan kaynaklanacak olan hasar tutarının bilinmiyor olmasıdır. Sigorta sözleşmelerinin doğası gereği, söz konusu risk rastlantısaldır ve dolayısıyla tam olarak tahmin edilemez.

Fiyatlandırma ve karşılık ayırma metotlarına ihtimal teorisinin uygulandığı bir poliçe portföyünde, Şirket'in sigorta sözleşmeleriyle ilgili olarak maruz kaldığı temel risk, ödenen hasar ve tazminatların sigortacılık karşılıklarının kayıtlı değerlerinin üstünde gerçekleşmesidir. Şirket poliçe yazma stratejisini, kabul edilen sigorta risklerinin tipine ve oluşan hasarlara göre belirlemektedir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

##### *Sigorta riski (devamı)*

Şirket'in fiyatlandırması, istatistiksel analize, geçmiş veriye ve ilgili ürüne uygun düşen mortalite tablolarına bakılarak yapılmaktadır. Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında risk kabul politikasında aşağıdaki unsurlar dikkate alınmaktadır:

- Bireysel sigortalarında sigortalı yaşı, sigorta bedeli dikkate alınarak sağlık beyanları ve raporları
- Grup sigortalarında gruptaki kişi sayısına ve sigortanın zorunlu veya ihtiyari olmasına göre sağlık beyanları ve raporları
- Fiyatlandırmada, sigortalının sağlık durumuna göre sür prim uygulanması, ek şart konulması veya teminatın indirilmesi veya reddedilmesi ile ilgili bilgiler
- Yüksek tutarlı teminatlarda sağlık belgeleri yanında, sigortalının maddi durumu ile ilgili belgeler

Sigorta riskinin (sigorta edilen azami tutar) branş bazında dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	<b><u>30 Eylül 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
Ferdi kaza	23.035.708.184	20.025.131.618
Hayat	6.750.923.184	6.349.483.479
<b>Toplam</b>	<b>29.786.631.368</b>	<b>26.374.615.097</b>

Şirket'in fiyatlandırma politikalarına bağlı olarak maruz kaldığı riskler aşağıdaki gibidir:

##### *Mortalite Riski:*

Gerçekleşen ölüm hasarlarının, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürüne göre uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Ayrıca ürün bazında hasar prim oranlarına göre, tarifeler üzerinde gerekli değişiklikler yapılmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 53-58, CSO 80 veya ADST 49-51 mortalite tablolarını kullanmaktadır.

##### *Teknik Faiz Riski:*

Birikimli hayat ürünlerinde sigortalılara minimum "teknik faiz oranı" kadar faiz garanti edilmektedir. Şirket, piyasa faiz oranlarının garanti edilen faiz oranından düşük olması durumunda teknik faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in mevcut birikimli hayat portföyü, gelecek yıllarda oluşabilecek teknik faiz riski göz önünde bulundurularak sürekli olarak analiz edilmektedir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

##### *Teknik Faiz Riski: (devamı)*

Şirket'in birikimli ürünleri için garanti ettiği faiz oranları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Ürün	Garanti edilen	
	yabancı para	Faiz oranı TL
Başak güvence sigortası	-	%9
Komisyonuz Başak güvence sigortası	-	%9
Kişisel birikim sigortası	% 1.5	%6
Size özel hayat sigortası	% 1.5	%9
Komisyonuz kişisel birikim sigortası	% 1.5	%6
Fon esaslı yıllık gelir sigortası	% 1.5	%6
Uzun süreli kredi hayat	% 1.5	%9
Grup birikimli hayat sigortası	% 1.5	%6
Güven birikimli hayat sigortası	%2.5	%9
Başak eğitim sigortası	% 1.5	-

Şirket'in mevcut finansal varlık getirileri ve matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
<b>Nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>				
Vadeli mevduatlar-TL	6.955.250	9,74	16.947.802	11,63
Vadeli mevduatlar-Euro	1.135.670	3,81	3.364.647	3,50
Vadeli mevduatlar-ABD Doları	2.754.828	3,86	1.297.414	3,50
<b>Finansal varlıklar</b>				
Devlet tahvili-TL	77.846.556	9,16	108.933.964	11,64
Hisse senedi	390.541	-	388.526	-
<b>Toplam</b>	<b>89.082.846</b>		<b>130.932.353</b>	

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Güven birikimli hayat sigortası	16.202.368	9	31.316.447	9
Kişisel birikim sigortası	20.055.419	6	24.225.429	6
Komisyonuz Başak güvence sigortası (*)	15.003.715	9	16.432.977	9
Başak güvence sigortası (*)	6.481.791	9	8.190.920	9
Size özel hayat sigortası	7.052.010	6	7.831.886	6
Uzun süreli kredili hayat (**)	6.875.438	9	5.361.303	9
Fon esaslı yıllık gelir sigortası	1.338.654	6	1.467.365	6
Grup birikimli hayat sigortası	49.483	6	410.810	6
Başak eğitim sigortası	3.808	1,5	3.917	1,5
<b>Toplam</b>	<b>73.062.686</b>		<b>95.241.054</b>	

(\*) Şirket 29 Eylül 2005 tarihinden %9 teknik faiz garantili poliçe üretimini durdurmuş olup, bu tarihten sonra üretilen poliçeler %6 teknik faiz garantisi içermektedir.

(\*\*) Uzun süreli kredili hayat poliçeleri birikimsiz olup teknik faiz riskine maruz kalmamaktadır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

##### *Duyarlılık analizleri*

##### *Finansal risk*

Şirket, sahip olduğu finansal varlıklar, reasürans varlıkları ve sigortacılık yükümlülüklerinden dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özet olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanmasında yetersiz kalmasıdır. Finansal riskin en önemli bileşenleri piyasa riski (kur riski, piyasa değeri faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Şirket, herhangi bir türev finansal enstrüman kullanmamaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'nca onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

##### *(a) Piyasa riski*

##### *i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski*

Şirket'in 30 Eylül 2013 itibariyle değişken faiz oranlı finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

##### *ii. Kur riski*

Şirket, döviz cinsinden alacak ve borçların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı döviz kuru değişikliklerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibariyle Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar 57.061 TL (31 Aralık 2012: 18.625 TL daha yüksek/düşük) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Eylül 2013 tarihi itibariyle ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar 563.109 TL (31 Aralık 2012: 188.062 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

##### *iii. Fiyat riski*

Şirket'in finansal varlıkları, Şirket'i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. Şirket emtea fiyat riskine maruz değildir.

30 Eylül 2013 tarihi itibariyle Şirket'in sabit faizli satılmaya hazır finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa faiz oranları %1 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait "Finansal varlıkların değerlemesi" hesabı üzerindeki etki 195.821 TL (31 Aralık 2012: 322.851 TL) olacaktı.

30 Eylül 2013 tarihi itibariyle Şirket'in satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, net varlıklar 979.162 TL (31 Aralık 2012: 1.861.351 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

##### iii. Fiyat riski (devamı)

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in hisse senedi yatırımları piyasa değerinden tutulmaktadır. Hisse senetlerinin piyasa fiyatı %5 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait gelir tablosu üzerindeki vergi öncesi etki 19.527 TL (31 Aralık 2012: 19.426 TL) olacaktı.

Şirket kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklarının ve sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının (reasürans alacakları dahil) kredi riskini alınan teminat ve karşı taraf seçiminde uyguladığı prosedürler ile takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Bu alacaklar ile ilgili diğer açıklamalar 12 no'lu dipnotta yapılmıştır.

Şirket'in kredi ve alacak grubu dışında kalan ve kredi riskine tabi finansal varlıkları genellikle devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatı temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

##### (c) Likidite riski

Şirket, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanabilmesi için elinde bulunan nakit kaynakları kullanmaktadır. Likidite riski, makul bir maliyet dahilinde, borçların ödenmesi için yeterli nakdin bulunmaması riskidir. Yönetim, söz konusu borçların ödenmesine yetecek tutarda fon bulundurulmasıyla ilgili limitleri belirler.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar dışında iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30 Eylül 2013	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları				
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - net	8.588.348	-	-	-	8.588.348
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (*)	313.856	2.301.612	-	-	2.615.468
Sigortalılara ve acentelere borçlar	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8.902.204</b>	<b>2.301.612</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.203.816</b>

30 Eylül 2013	Beklenen nakit akımları				
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Matematik karşılığı	54.107	366.601	3.737.177	68.904.801	73.062.686
Kazanılmamış primler karşılığı	1.952.712	28.750.641	-	-	30.703.353
Muallak tazminat karşılığı (**)	7.573.279	5.679.959	4.733.299	946.660	18.933.197
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	7.136.390	7.136.390
<b>Toplam</b>	<b>9.580.098</b>	<b>34.797.201</b>	<b>8.470.476</b>	<b>76.987.851</b>	<b>129.835.626</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

##### (c) Likidite riski

31 Aralık 2012	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları				
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - net	8.376.832	-	-	-	8.376.832
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (*)	307.568	2.276.446	-	-	2.584.014
Sigortalılara ve acentelere borçlar	8.686.069	-	-	-	8.686.069
<b>Toplam</b>	<b>17.370.469</b>	<b>2.276.446</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.646.915</b>

  

31 Aralık 2012	Beklenen nakit akımları				
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Matematik karşılığı	84.413	3.047.815	1.292.741	90.816.085	95.241.054
Kazanılmamış primler karşılığı	1.164.582	38.003.096	-	-	39.167.678
Muallak tazminat karşılığı (**)	6.211.560	4.658.670	3.882.225	776.445	15.528.900
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	6.263.372	6.263.372
<b>Toplam</b>	<b>7.460.555</b>	<b>45.709.581</b>	<b>5.174.966</b>	<b>97.855.902</b>	<b>156.201.004</b>

(\*) Bilançoda "Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar" kalemi altında takip edilmektedir. Diğer bakiyeyi oluşturan 10.066.715 TL "Sigortalılara borçlar" ve "Acentelere borçlar" hesaplarından oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 8.686.069 TL).

(\*\*) Şirket dava konusu muallak tazminatların ödenmesinin bir yıldan daha uzun bir sürede gerçekleşeceğini öngörmektedir. Ayrıca, Şirket diğer hasarların ödeme dönemlerini geçmiş dönemlerde gerçekleşen ödeme sürelerini dikkate alarak tahmin etmiştir. Muallak tazminatlar karşılığının tamamını bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırmıştır.

Şirket yukarıda belirtilen yükümlülükleri, aktifinde yer alan finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzeri varlıklar ile karşılamayı öngörmektedir.

##### *Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

Gerçeğe uygun değer, finansal araçların, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği bir tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

##### *Finansal varlıklar*

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra gerçeğe uygun değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir. Borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise maliyetleri, varsa, değer düşüklüğü çıkarılmış değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmektedir.

##### *Finansal yükümlülükler*

Esas faaliyetlerden borçlar ile diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu tahmin edilmektedir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

##### *Sermaye yönetimi*

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

- Hazine Müsteşarlığı'nın gerekli gördüğü sermaye yeterliliği şartlarını yerine getirmek,
- Şirket'in işletmelerin devamlılığı ilkesi çerçevesinde varlığını sürdürmek ve faaliyetlerin devamını sağlayabilmektir.

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Eylül 2013 tarihli asgari gerekli özsermayesi 24.661.894 TL (31 Aralık 2012: 24.984.204 TL)'dir. Bununla birlikte, 19 Ocak 2009 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hesaplanan Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 52.509.161 TL fazla (31 Aralık 2012: 59.705.091 TL fazla) durumdadır.

#### 5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 6. Maddi Duran Varlıklar

##### 6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 606.907 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 166.710 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 739.305 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 336.121 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 322.185 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 88.031 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 547.970 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 237.954 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 284.732 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 78.679 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 191.336 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 98.167 TL).

##### 6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).

##### 6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 844.635 TL (30 Eylül 2012: 13.439 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: Yoktur (30 Haziran 2012: Yoktur).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (30 Haziran 2012: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (30 Haziran 2012: Yoktur).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Yoktur (30 Haziran 2012: Yoktur TL).



## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri: (devamı)

*Maddi duran varlık hareket tablosu:*

	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
<b>Maliyet:</b>			
Demirbaş ve tesisatlar	3.804.961	747.943	4.552.904
Özel maliyet bedelleri	1.482.408	96.692	1.579.100
<b>Toplam maliyet</b>	<b>5.287.369</b>	<b>844.635</b>	<b>6.132.004</b>
Birikmiş amortisman:			
Demirbaş ve tesisatlar	(3.422.996)	(218.016)	(3.641.012)
Özel maliyet bedelleri	(1.267.883)	(104.169)	(1.372.052)
<b>Toplam birikmiş amortisman</b>	<b>(4.690.879)</b>	<b>(322.185)</b>	<b>(5.013.064)</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>596.490</b>		<b>1.118.940</b>
	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
<b>Maliyet:</b>			
Demirbaş ve tesisatlar	3.748.666	6.752	3.755.418
Özel maliyet bedelleri	1.475.721	6.687	1.482.408
<b>Toplam maliyet</b>	<b>5.224.387</b>	<b>13.439</b>	<b>5.237.826</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>			
Demirbaş ve tesisatlar	(3.053.714)	(436.910)	(3.490.624)
Özel maliyet bedelleri	(1.045.623)	(111.060)	(1.156.683)
<b>Toplam birikmiş amortisman</b>	<b>(4.099.337)</b>	<b>(547.970)</b>	<b>(4.647.307)</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>1.125.050</b>		<b>590.519</b>

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihine sona eren cari dönemde 1.682.387 TL (30 Eylül 2012: 1.676.791 TL) tutarında operasyonel kiralama bedelini gelir tablosuna yansıtmıştır.

#### 7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (30 Haziran 2012: Yoktur).

#### 8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
<b>Maliyet:</b>			
Haklar	4.491.832	752.405	5.244.238
Şerefiye (44 no'lu dipnot)	5.671.027	-	5.671.027
Diğer maddi olmayan varlıklar	5.515.667	-	5.515.667
<b>Toplam maliyet</b>	<b>15.678.526</b>	<b>752.405</b>	<b>16.430.932</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>			
Haklar	(3.951.302)	(284.732)	(4.236.034)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(5.515.667)	-	(5.515.667)
<b>Toplam birikmiş amortisman</b>	<b>(9.466.969)</b>	<b>(284.732)</b>	<b>(9.751.701)</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>6.211.557</b>		<b>6.679.231</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
<b>Maliyet:</b>			
Haklar	4.131.096	-	4.131.096
Şerefiye (44 no'lu dipnot)	5.671.027	-	5.671.027
Diğer maddi olmayan varlıklar	5.515.667	-	5.515.667
<b>Toplam maliyet</b>	<b>15.317.790</b>	<b>-</b>	<b>15.317.790</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>			
Haklar	(3.519.727)	(191.335)	(3.711.062)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(5.515.667)	-	(5.515.667)
<b>Toplam birikmiş amortisman</b>	<b>(9.035.394)</b>	<b>(191.335)</b>	<b>(9.226.729)</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>6.282.396</b>		<b>6.091.061</b>

#### 9. İştiraklerdeki Yatırımlar

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dönem başı - 1 Ocak	2.262.632	2.375.232
İştiraklerden elde edilen gelirler/(giderler)	(1.717)	(112.600)
İştirak satışı	(2.260.915)	-
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>-</b>	<b>2.262.632</b>

Şirket'in iştiraki olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. hisseleri 19 Aralık 2012 tarih 332 nolu Yönetim Kurulu kararına göre cari dönem içinde 2.260.915 TL bedel ile elden çıkarılmıştır. (30 Eylül 2012: Şirket'in, özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıttığı iştiraklerdeki yatırımlarla ilgili detay bilgiler 45.2 no'lu dipnotta verilmiştir.)

#### 10. Reasürans Varlıkları

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>		
Reasürörlere borçlar (19 no'lu dipnot)	(1.422.814)	(2.187.610)		
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	(2.413.348)	308.071		
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	2.182.352	126.107		
Dengeleme karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	(413.089)	100.122		
	<u>1 Ocak -</u>	<u>1 Temmuz -</u>	<u>1 Ocak -</u>	<u>1 Temmuz -</u>
	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
<b>Reasürans Gelirleri/(Giderleri)</b>				
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	308.626	1.272.708	(1.684.338)	(428.979)
Ödenen tazminat reasürör payı	(3.195.561)	(49.844)	548.734	(2.333.071)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (32 no'lu dipnot)	(156.878)	(377.905)	295.731	(1.932.304)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	12.208.346	12.003.721	249.129	(1.990.078)
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	115.796	(126.234)	(134.347)	(1.565.748)

# GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 11. Finansal Varlıklar

#### 11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2013		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvili (*)	54.998.445	3.265.989	58.264.434
Hisse senetleri	-	390.541	390.541
Vadeli mevduat (**)	-	10.845.747	10.845.747
	<b>54.998.445</b>	<b>14.502.277</b>	<b>69.500.722</b>
<i>Şirket portföyü</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvili (*)	18.830.000	752.122	19.582.122
Vadeli mevduat (**)(***)	22.113.000	44.739.458	66.852.458
Vadesiz mevduat (***)	-	2.003.605	2.003.605
	<b>40.943.000</b>	<b>47.495.185</b>	<b>88.438.185</b>
<b>Toplam</b>	<b>95.941.445</b>	<b>61.997.462</b>	<b>157.938.907</b>

	31 Aralık 2012		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvili (*)	61.798.445	9.908.490	71.706.935
Hisse senetleri	-	388.526	388.526
Vadeli mevduat (**)	-	21.609.863	21.609.863
	<b>61.798.445</b>	<b>31.906.879</b>	<b>93.705.324</b>
<i>Şirket portföyü</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvili (*)	32.130.000	5.097.029	37.227.029
Vadeli mevduat (**)(***)	14.350.000	36.561.743	50.911.743
Vadesiz mevduat (***)	-	2.648.124	2.648.124
	<b>46.480.000</b>	<b>44.306.896</b>	<b>90.786.896</b>
<b>Toplam</b>	<b>108.278.445</b>	<b>76.213.775</b>	<b>184.492.220</b>

(\*) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvillerinin vadeleri 9 ile 116 ay, faiz oranları %8 ile %16 (31 Aralık 2012: 4 ile 121 ay - %8 - %16) arasında değişmektedir.

(\*\*) Vadeli mevduatların vadeleri 2 ile 90 gün, faiz oranları %4 ile %12 (31 Aralık 2012: 2 ile 30 gün - %3 - %12) arasında değişmektedir.

(\*\*\*) Bilançoda 'Bankalar' hesabı içinde gösterilmiştir.

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kredi ve alacaklar (12 no'lu dipnot)	41.631.289	53.990.885
<b>Toplam</b>	<b>41.631.289</b>	<b>53.990.885</b>

	30 Eylül 2013			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar
<i>Finansal varlıklar (Kredi ve alacaklar hariç)</i>				
	ABD Doları	3.916.967	2.0342	7.967.894
	Euro	562.187	2.7484	1.545.115
<b>Toplam</b>				<b>9.513.009</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları: (devamı)

<i>Finansal varlıklar (Kredi ve alacaklar hariç)</i>	31 Aralık 2012			Tutar
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
	ABD Doları	2.765.507	1,7826	4.929.793
	Euro	551.692	2,3517	1.297.414
<b>Toplam</b>				<b>6.227.207</b>

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

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

<i>Menkul kıymetler</i>	30 Eylül 2013	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)
Devlet tahvili	75.403.096	77.846.557
Vadeli mevduat – Sigortalı portföyü	10.817.037	10.845.747
Vadeli mevduat – Şirket portföyü	66.852.458	66.852.458
Vadesiz mevduat - Şirket portföyü	2.003.604	2.003.604
Hisse senedi	197.300	390.541
<b>Toplam</b>	<b>155.273.495</b>	<b>157.938.907</b>

<i>Menkul kıymetler</i>	31 Aralık 2012	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)
Devlet tahvili	96.009.380	108.933.964
Vadeli mevduat – Sigortalı portföyü	21.558.880	21.609.863
Vadeli mevduat – Şirket portföyü	50.735.891	50.911.743
Vadesiz mevduat - Şirket portföyü	-	2.648.124
Hisse senedi	197.300	388.526
<b>Toplam</b>	<b>168.501.451</b>	<b>184.492.220</b>

Şirket'in, finansal duran varlıklar ile ilgili detay bilgiler 45.2 no'lu dipnotta verilmiştir.

11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Finansal varlıklarda meydana gelen değer artışları 11.7, 26 ve 45.2 no'lu dipnotlarda gösterilmiştir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz geliri ve gerçekleşen gerçeğe uygun değer farkları 9.326.798 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 4.174.050 TL), (30 Eylül 2012: 11.614.282 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 4.383.533 TL) olup gelir tablosunda yatırım gelirleri altında muhasebeleştirilmiştir. Dönem sonu itibariyle gerçekleşmeyen gerçeğe uygun değer farkları (653.465) TL (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 754.529 TL) olup özsermayede ilgili hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

#### *Finansal varlıkların vade analizi:*

	30 Eylül 2013						Toplam
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	
Devlet tahvili	-	-	13.083.756	2.433.814	9.603.473	52.725.514	77.846.557
Vadeli mevduat-Sigortalı portföyü	-	10.845.747	-	-	-	-	10.845.747
Vadeli mevduat-Şirket portföyü	2.003.604	66.852.458	-	-	-	-	68.856.062
Hisse senedi	390.541	-	-	-	-	-	390.541
<b>Toplam</b>	<b>2.394.145</b>	<b>77.698.205</b>	<b>13.083.756</b>	<b>2.433.814</b>	<b>9.603.473</b>	<b>52.725.514</b>	<b>157.938.907</b>

	31 Aralık 2012						Toplam
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	
Devlet tahvili	-	-	-	1.935.040	23.404.043	83.594.881	108.933.964
Vadeli mevduat-Sigortalı portföyü	-	21.609.863	-	-	-	-	21.609.863
Vadeli mevduat-Şirket portföyü	-	50.911.743	-	-	-	-	50.911.743
Hisse senedi	388.526	-	-	-	-	-	388.526
<b>Toplam</b>	<b>388.526</b>	<b>72.521.606</b>	<b>-</b>	<b>1.935.040</b>	<b>23.404.043</b>	<b>83.594.881</b>	<b>181.844.096</b>

#### 12. Krediler ve Alacaklar

##### 12.1 Alacakların, ticari müşterilerden olan alacaklar, ilgili taraflardan olan alacaklar, peşin ödemeler için (gelecek aylara, yıllara ait ödemeler) ve diğerleri biçiminde sınıflanması:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Sigortalılardan alacaklar	39.943.446	46.937.711
Reasürans şirketlerinden alacaklar	581.905	467.821
Acentelerden alacaklar	98.430	93.717
<b>Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar</b>	<b>40.623.781</b>	<b>47.499.249</b>
İkrazlar	22.852	5.198.685
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	976.187	1.292.951
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	42.078	33.609
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar – brüt</b>	<b>41.664.898</b>	<b>54.024.494</b>
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(33.609)	(33.609)
<b>Vadesi gelmiş bulunan alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları</b>	<b>(33.609)</b>	<b>(33.609)</b>
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar - net (11.1 no'lu dipnot)</b>	<b>41.631.289</b>	<b>53.990.885</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 12.2 İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak - borç ilişkisi:

İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

#### 12.3 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı:

Alınan garanti ve teminatların döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

Alınan garanti ve kefaletler:	30 Eylül 2013			Toplam
	ABD Doları	Euro	TL	
Teminat mektupları	3.738	-	573.800	577.538
Alınan diğer garanti, kefalet ve teminatlar	53.079	9.997	308.095	371.171
İpotek senetleri	-	-	40.000	40.000
Teminata alınan hazine bonusu, devlet tahvili blokajı	-	-	11.627	11.627
<b>Toplam</b>	<b>56.817</b>	<b>9.997</b>	<b>933.522</b>	<b>1.000.336</b>

Alınan garanti ve kefaletler:	31 Aralık 2012			Toplam
	ABD Doları	Euro	TL	
Teminat mektupları	2.886	-	353.000	355.886
Alınan diğer garanti, kefalet ve teminatlar	23.628	2.764	235.481	261.873
İpotek senetleri	-	-	40.000	40.000
Teminata alınan hazine bonusu, devlet tahvili blokajı	-	-	9.588	9.588
<b>Toplam</b>	<b>26.514</b>	<b>2.764</b>	<b>638.069</b>	<b>667.347</b>

#### 12.4 Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte bulunan mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları:

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yabancı para alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçmiş	4.194.002	2.154.684
3 aya kadar	33.563.065	23.029.452
3-6 ay arası	2.186.378	20.546.144
6 ay-1 yıl arası	-	1.207.431
1 yılın üzeri	-	-
<b>Toplam</b>	<b>39.943.446</b>	<b>46.937.711</b>

*Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:*

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
3 aya kadar	2.619.255	1.037.636
3-6 ay arası	207.777	202.073
6 ay-1 yıl arası	1.366.970	914.975
1 yıl ve üzeri	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4.194.002</b>	<b>2.154.684</b>

Yukarıda belirtilen vadesi geçmiş alacaklar için Şirket'in herhangi bir teminatı bulunmamaktadır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle nakit akım tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

#### 15. Sermaye

Şirket'in tamamı ödenmiş 5.487.483.100 adet hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in hisse senetlerinin her biri 0.01 TL nominal değerde olup toplam nominal değer 54.874.831 TL'dir.

Dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetlerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2013	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	5.487.483.100	54.874.831	-	-	-	-	5.487.483.100	54.874.831
<b>Toplam</b>	<b>5.487.483.100</b>	<b>54.874.831</b>	-	-	-	-	<b>5.487.483.100</b>	<b>54.874.831</b>

	1 Ocak 2012		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Aralık 2012	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	5.487.483.100	54.874.831	-	-	-	-	5.487.483.100	54.874.831
<b>Toplam</b>	<b>5.487.483.100</b>	<b>54.874.831</b>	-	-	-	-	<b>5.487.483.100</b>	<b>54.874.831</b>

#### Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yasal yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	28.602.101	28.506.017
Kar dağıtımı esnasında ayrılan yedekler	1.269.114	96.084
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>29.871.215</b>	<b>28.602.101</b>

Şirket, 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle Güven Hayat Sigorta A.Ş.'ye ait 8.900.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayenin 4.874.831 TL'sini bilirkişi raporunu baz alarak özsermayesine ekledikten sonra kalan tutarı diğer yedekler ve dağıtılmamış karlara transfer etmiş ve yine Güven Hayat Sigorta A.Ş.'ye ait 374.426 TL tutarındaki yasal yedekleri, 14.217.734 TL tutarındaki diğer yedekler ve dağıtılmamış karları ve 426.424 TL tutarındaki geçmiş yıl zararlarını bilançoda ilgili hesaplara kaydetmiştir. Birleşmeden kaynaklanan devir alınan net aktif ile iktisap bedeli arasındaki 10.083.561 TL tutarındaki fark yine yedekler ve dağıtılmamış karları hesabında muhasebeleştirilmiştir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 15. Sermaye (devamı)

##### *Finansal Varlıkların Değerlemesi:*

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar özsermaye içinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dönem başı - 1 Ocak	2.200.012	1.045.632
Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı)	653.465	2.750.015
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar	(1.911.395)	(1.884.230)
Finansal varlık değerlendirme değişiminden doğan vergi (35 no'lu dipnot)	(419.310)	288.595
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>522.772</b>	<b>2.200.012</b>

#### 16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

Özsermaye içerisinde yer alan diğer yedekler ile ilgili bilgi 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

#### 17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

##### 17.1 Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibariyle hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	94.178.228	99.108.752
Hayat branşı tesis edilmiş teminat - maliyet değeri üzerinden	94.728.445	107.369.445
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	1.171.473	1.488.626
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı - maliyet değeri üzerinden	1.213.000	2.309.000

(\*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik'in 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır.



## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	2013	
	Police Adedi	Tutar
Dönem başı - 1 Ocak	143.546	95.229.015
Yeni yazılan poliçeler	56.265	4.172.671
Birikimli hayat sigortalarından ilaveler	-	8.094.088
Ücretsiz sigortalardan yürürlüğe konanlar	12	231.545
<b>Portföy artışı toplamı</b>	<b>56.277</b>	<b>12.498.304</b>
Vadesi sona erenler (-)	54.843	25.758.675
İştiralar (-)	5.600	6.598.707
Ücretsiz sigortaya dönüşenler(-)	168	2.188.812
Fesih ve iptaller (-)	20.779	-
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	353	118.439
<b>Portföy azalışı toplamı (-)</b>	<b>81.743</b>	<b>34.664.633</b>
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>118.080</b>	<b>73.062.686</b>
Kısa vadeli matematik karşılığı		2.621.949
Uzun vadeli matematik karşılığı		70.440.737
<b>Toplam matematik karşılığı</b>		<b>73.062.686</b>
	2012	
	Police Adedi	Tutar
Dönem başı - 1 Ocak	314.527	107.526.273
Yeni yazılan poliçeler	51.940	1.030.728
Birikimli hayat sigortalarından ilaveler	-	10.574.464
Ücretsiz sigortalardan yürürlüğe konanlar	12	336.204
<b>Portföy artışı toplamı</b>	<b>51.952</b>	<b>11.941.396</b>
Vadesi sona erenler (-)	95.338	10.450.174
İştiralar (-)	11.984	4.723.363
Ücretsiz sigortaya dönüşenler(-)	656	3.783.912
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	820	148.663
Fesih ve iptaller (-)	14.906	-
<b>Portföy azalışı toplamı (-)</b>	<b>123.704</b>	<b>19.106.112</b>
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>242.775</b>	<b>100.361.557</b>
Kısa vadeli matematik karşılığı		3.550.849
Uzun vadeli matematik karşılığı		96.810.708
<b>Toplam matematik karşılığı</b>		<b>100.361.557</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: (devamı)

Yabancı para ile ifade edilen matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013			
	Cinsi	Tutarı	Kur	Tutar
	ABD Doları	1.146.728	2,0378	2.336.802
	Euro	353.942	2,7533	974.509
<b>Toplam</b>				<b>3.311.311</b>

  

	31 Aralık 2012			
	Cinsi	Tutarı	Kur	Tutar
	ABD Doları	1.815.425	1,7912	3.251.789
	Euro	488.778	2,3630	1.154.982
<b>Toplam</b>				<b>4.406.771</b>

#### 17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ferdi kaza	23.035.708.184	20.025.131.618
<b>Toplam (4 no'lu dipnot)</b>	<b>23.035.708.184</b>	<b>20.025.131.618</b>

#### 17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	Birim Fiyatlar	Birim Fiyatlar
	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları(Döviz)	0,020474	0,019237
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	0,035951	0,035615
Esnek	0,033261	0,032786
Likit - Kamu	0,027864	0,026831
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	0,037597	0,037751
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	0,016820	0,016524
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	0,016665	0,015773
Grup Esnek	0,015433	0,015471
Grup Büyüme Amaçlı Hisse	0,018357	0,018622
Katkı Emeklilik	0,009615	-
Standart Emeklilik	0,009307	-
Altın	0,010616	

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar:

##### *Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:*

	30 Eylül 2013	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	11.052.778.322	397.358.433
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	1.402.714.497	28.719.177
Esnek	2.049.906.451	68.181.938
Likit – Kamu	4.138.469.571	115.314.316
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	1.699.316.569	63.889.205
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	301.389.174	5.069.366
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	31.508.294	525.086
Grup Esnek	71.244.886	1.099.523
Grup Büyüme Amaçlı Hisse	67.930.564	1.247.001
Katkı Emeklilik	1.590.721.375	15.294.786
Standart Emeklilik	62.199.200	578.888
Altın	525.856.098	5.582.488
<b>Toplam</b>	<b>22.994.035.001</b>	<b>702.860.207</b>

	31 Aralık 2012	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	11.782.402.042	419.630.249
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	1.281.931.639	48.394.201
Esnek	1.738.789.263	57.007.945
Likit - Kamu	3.796.143.018	101.854.313
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	1.540.703.339	29.638.510
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	209.395.136	3.460.045
Grup Esnek	26.619.532	411.831
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	24.599.238	388.004
Grup Büyüme Amaçlı Hisse	26.857.404	500.139
<b>Toplam</b>	<b>20.427.440.611</b>	<b>661.285.237</b>

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

	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı(TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
30.09.2013 Tarihi İtibariyle Mevcut	66.409	11.865	78.274	629.101.987	73.561.162	697.277.719
01.01.2013-30.09.2013 Döneminde Giren	6.556	1.425	7.981	55.663.414	4.594.125	60.257.538
01.01.2013-30.09.2013 Döneminde Ayrılan	6.552	1.251	7.803	94.671.802	10.318.854	104.990.656

  

	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı(TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mevcut	68.526	12.215	80.741	581.086.702	66.640.939	647.727.641
01.01.2012-30.09.2012 Döneminde Giren	4.846	1.496	6.342	45.293.957	2.969.592	48.263.549
01.01.2012-30.09.2012 Döneminde Ayrılan	7.151	2.222	9.373	103.996.666	21.486.549	125.483.215

#### 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:

Şirket, riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları, "Satılmaya Hazır" ve sadece repo işlemleri ile sınırlı olmak üzere "Alım Satım Amaçlı" finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Bu varlıklar 2.8 no'lu dipnotta belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuştur.

Tahsilat esasına göre günlük kar payı iç verim yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013			1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	7.764	58.909.970	58.595.351	2.446	20.219.912	20.093.662
Kurumsal	1.736	4.855.517	4.854.668	222	1.662.319	1.661.928
<b>Toplam</b>	<b>9.500</b>	<b>63.765.487</b>	<b>63.450.019</b>	<b>2.668</b>	<b>21.882.231</b>	<b>21.755.590</b>

  

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012			1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	4.054	44.902.812	44.495.236	1.295	18.385.240	18.188.807
Kurumsal	1.450	1.935.942	1.933.866	416	715.815	714.727
<b>Toplam</b>	<b>5.504</b>	<b>46.838.754</b>	<b>46.429.102</b>	<b>1.711</b>	<b>19.101.055</b>	<b>18.903.533</b>

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

	1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013			1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	1.151	25.445.298	25.438.163	461	10.769.775	10.766.026
Kurumsal	178	3.525.177	3.525.161	57	1.069.062	1.069.046
<b>Toplam</b>	<b>1.329</b>	<b>28.970.475</b>	<b>28.963.324</b>	<b>518</b>	<b>11.838.837</b>	<b>11.835.072</b>

  

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012			1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	792	19.776.656	19.765.357	263	6.731.644	6.725.418
Kurumsal	46	431.458	431.420	12	118.100	118.075
<b>Toplam</b>	<b>838</b>	<b>20.208.114</b>	<b>20.196.777</b>	<b>275</b>	<b>6.849.744</b>	<b>6.843.493</b>

#### 17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

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

	1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013			1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	7.274	66.997.231	65.704.322	2.387	21.161.271	20.739.980
Kurumsal	1.368	7.487.555	7.471.188	404	2.264.422	2.259.867
<b>Toplam</b>	<b>8.642</b>	<b>74.484.785</b>	<b>73.175.510</b>	<b>2.791</b>	<b>23.425.692</b>	<b>22.999.847</b>

  

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012			1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	7.151	64.693.277	63.498.205	2.030	17.608.132	17.272.602
Kurumsal	2.222	16.029.592	16.013.444	557	3.073.210	3.067.903
<b>Toplam</b>	<b>9.373</b>	<b>80.722.869</b>	<b>79.511.650</b>	<b>2.587</b>	<b>20.681.342</b>	<b>20.340.506</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013			1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	2.238	892.084	892.084	674	278.253	278.253
Grup	2.099.997	49.282.122	49.282.122	506.258	16.079.988	16.079.988
<b>Toplam</b>	<b>2.102.235</b>	<b>50.174.206</b>	<b>50.174.206</b>	<b>506.932</b>	<b>16.358.241</b>	<b>16.358.241</b>

  

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012			1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	2.548	1.030.097	1.030.097	817	245.622	245.622
Grup	1.938.942	36.746.084	36.746.084	438.812	10.887.032	10.887.032
<b>Toplam</b>	<b>1.941.490</b>	<b>37.776.181</b>	<b>37.776.181</b>	<b>439.629</b>	<b>11.132.654</b>	<b>11.132.654</b>

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

	1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013				1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2013			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (1.000 TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (1.000 TL)
Ferdi	80.962	746.275	746.275	18.399	25.909	632.803	632.803	17.065
Grup	781	53.323	53.323	16.288	156	25.333	25.333	4.064
<b>Toplam</b>	<b>81.743</b>	<b>799.598</b>	<b>799.598</b>	<b>34.687</b>	<b>26.065</b>	<b>658.136</b>	<b>658.136</b>	<b>21.129</b>

  

	1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012				1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (1.000 TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (1.000 TL)
Ferdi	122.944	384.626	384.626	5.800	20.645	362.604	362.604	881
Grup	760	56.602	56.602	13.306	160	(41.412)	(41.412)	2.792
<b>Toplam</b>	<b>123.704</b>	<b>441.228</b>	<b>441.228</b>	<b>19.106</b>	<b>20.805</b>	<b>321.192</b>	<b>321.192</b>	<b>3.673</b>

#### 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
TL				
Başak Güvence Sigortası Birikim Fonu (Fon 1)	%7,60	%2,54	%8,70	%2,70
Kişisel Birikim Sigortaları Fonu (Fon 5)	%7,37	%2,50	%7,58	%2,52
Kişisel Birikim Sigortaları Fonu (Fon 6)	%2,03	%(0,79)	%4,77	%3,11
Grup Birikim Sigortaları Fonu (Fon 6)	%6,71	%2,32	%7,08	%2,39
Başak Güvence Sigortası Birikim Fonu (Fon 10)	%7,00	%2,34	%8,16	%2,40
Başak Güvence Sigortası Birikim Fonu (Fon 11)	%6,91	%2,54	%8,36	%2,46
Güven TL Fon I (Fon 12)	%6,71	%2,35	%7,43	%2,48
Güven TL Fon II (Fon 12)	%6,81	%2,42	%7,98	%2,82
Emek TL Fon (Fon 15)	%7,25	%2,54	%7,82	%2,64
USD-EUR				
Kişisel Birikim Sigortaları Fonu - Euro Fon (Fon 2)	%2,24	%0,96	%4,27	%0,86
Kişisel Birikim Sigortaları Fonu - Usd Fon (Fon 2)	%2,11	%0,71	%4,22	%0,88
Güven Usd Fon (Fon 14)	%2,12	%0,87	%3,58	-
Emek Usd Fon (Fon 16)	%2,23	%0,91	%4,11	%1,48
Emek Euro Fon (Fon 17)	%2,21	%0,90	%4,85	%1,64

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:

##### *Diğer teknik karşılıklar – Kısa vadeli*

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararların Şirket'e ait olmayan kısmı ve dengeleme karşılığı "Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar" altında muhasebeleştirilir. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri arasındaki değişim gelir tablosunda "Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dönem başı - 1 Ocak	4.425.717	(1.309.852)
Net değişim	(6.302.880)	4.294.073
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>(1.877.163)</b>	<b>2.984.221</b>

##### *Diğer teknik karşılıklar – Uzun vadeli (Dengeleme karşılığı)*

	<b>2013</b>					
	<b>Hayat</b>			<b>Hayat dışı</b>		
	<b>Brüt</b>	<b>Reasürans payı</b>	<b>Net</b>	<b>Brüt</b>	<b>Reasürans payı</b>	<b>Net</b>
Dönem başı - 1 Ocak	5.571.552	(100.123)	5.471.429	791.942	-	791.942
Net değişim	678.491	100.123	778.614	205.292	-	205.292
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>6.250.043</b>	<b>-</b>	<b>6.250.043</b>	<b>997.234</b>	<b>-</b>	<b>997.234</b>

  

	<b>2012</b>					
	<b>Hayat</b>			<b>Hayat dışı</b>		
	<b>Brüt</b>	<b>Reasürans payı</b>	<b>Net</b>	<b>Brüt</b>	<b>Reasürans payı</b>	<b>Net</b>
Dönem başı - 1 Ocak	4.692.539	(79.818)	4.612.721	517.648	-	517.648
Net değişim	517.538	(20.050)	497.488	142.509	-	142.509
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>5.210.077</b>	<b>(99.869)</b>	<b>5.110.209</b>	<b>659.707</b>	<b>-</b>	<b>659.707</b>

##### *Muallak tazminat karşılığı:*

	<b>2013</b>		
	<b>Brüt</b>	<b>Reasürans payı</b>	<b>Net</b>
Dönem başı - 1 Ocak	7.576.534	(126.107)	7.450.427
Ödenen hasar	(1.727.784)	-	(1.727.784)
Artış/(azalış)			
- Cari dönem muallaklar	1.466.813	(227.235)	1.239.578
- Geçmiş yıllar muallakları	162.758	-	162.758
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>7.478.321</b>	<b>(353.342)</b>	<b>7.124.979</b>
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	11.808.218	-	11.808.218
<b>Toplam</b>	<b>19.286.539</b>	<b>-</b>	<b>18.933.197</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar: (devamı)

##### *Muallak tazminat karşılığı: (devamı)*

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	10.709.122	(242.500)	10.466.622
Ödenen hasar	(5.159.471)	70.680	(5.088.791)
Artış/(azalış)			
- Cari dönem muallakları	3.507.615	-	3.507.615
- Geçmiş yıllar muallakları	150.804	-	150.804
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>9.208.070</b>	<b>(171.820)</b>	<b>9.036.250</b>
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	6.501.651	-	6.501.651
<b>Toplam</b>	<b>15.709.721</b>	<b>(171.820)</b>	<b>15.537.901</b>

##### *Kazanılmamış primler karşılığı:*

	2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	39.475.749	(308.071)	39.167.678
Net değişim	(8.463.770)	(555)	(8.464.325)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>31.011.979</b>	<b>(308.626)</b>	<b>30.703.353</b>

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	31.546.521	(330.640)	31.215.881
Net değişim	(7.591.163)	(249.129)	(7.840.292)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>23.955.358</b>	<b>(579.769)</b>	<b>23.375.589</b>

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri 5.854.044 TL (31 Aralık 2012: 7.246.359 TL) olup bilançoda ertelenmiş üretim giderleri hesap kalemi altında yer almaktadır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (devamı):

Şirket Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne uygun olarak hasar gelişim tablosunu net ödenen hasarları dikkate alarak takip etmektedir.

#### 30 Eylül 2013 tarihi itibariyle gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2006 - 30 Eylül 2007	1 Ekim 2007- 30 Eylül 2008	1 Ekim 2008- 30 Eylül 2009	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	1 Ekim 2012 - 30 Eylül 2013	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	89.859.494	122.027.184	172.019.650	140.937.838	50.920.164	27.081.449	26.239.880	629.085.659
1 yıl sonra	13.637.433	16.945.024	20.062.624	19.834.633	5.664.578	5.264.702	-	81.408.994
2 yıl sonra	26.224	747.814	586.050	6.867	225.988	-	-	1.437.589
3 yıl sonra	600.541	196.777	499.839	1.395.275	-	-	-	2.568.275
4 yıl sonra	17.109	101.159	282.781	-	-	-	-	685.642
5 yıl sonra	16.442	3.690	-	-	-	-	-	29.918
6 yıl sonra	9.089	-	-	-	-	-	-	5.739
<b>Toplam gerçekleşen brüt hasar</b>	<b>104.166.332</b>	<b>140.021.648</b>	<b>193.450.944</b>	<b>162.174.614</b>	<b>56.810.730</b>	<b>32.346.151</b>	<b>26.239.880</b>	<b>715.210.299</b>

#### 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2005 - 30 Eylül 2006	1 Ekim 2006 - 30 Eylül 2007	1 Ekim 2007 - 30 Eylül 2008	1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	54.352.249	89.859.494	122.027.184	172.019.650	140.937.838	50.920.164	27.081.449	657.198.028
1 yıl sonra	10.968.283	13.637.433	16.945.024	20.062.624	19.834.633	5.664.578	-	87.112.575
2 yıl sonra	226.627	26.224	747.814	586.050	6.867	-	-	1.593.582
3 yıl sonra	55.259	600.541	196.777	499.839	-	-	-	1.352.416
4 yıl sonra	12.495	17.109	101.159	-	-	-	-	130.763
5 yıl sonra	2.457	16.442	-	-	-	-	-	18.898
6 yıl sonra	1.012	-	-	-	-	-	-	1.012
<b>Toplam gerçekleşen brüt hasar</b>	<b>65.618.382</b>	<b>104.157.243</b>	<b>140.017.958</b>	<b>193.168.163</b>	<b>160.779.339</b>	<b>56.584.742</b>	<b>27.081.449</b>	<b>747.407.276</b>



## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Reasürörlere borçlar	2.600.681	2.187.610
Sigortalılara ve acentelere borçlar	10.023.178	8.686.069
<b>Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar</b>	<b>12.623.859</b>	<b>10.873.679</b>
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	8.588.348	8.376.832
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	830.244	1.501.041
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	14.786	14.786
<b>Toplam</b>	<b>22.057.237</b>	<b>20.766.338</b>

#### 20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde bu finansal tablolar ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Toplam geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dengeleme karşılığı	7.136.390	6.263.372	1.427.278	1.252.674
Komisyon karşılığı	5.730.018	6.741.584	1.146.004	1.348.317
Satış ödül karşılığı	1.947.650	2.418.810	389.530	483.762
Sigorta teknik karşılıkları	2.278.345	1.465.487	455.669	293.097
Personel izin ve ikramiye karşılığı	1.105.314	1.271.795	221.063	254.359
Aleyhte dava karşılıkları	1.255.100	1.213.030	251.020	242.606
Kıdem tazminatı karşılığı	413.089	494.468	82.618	98.894
Başarı prim karşılığı	325.000	325.000	65.000	65.000
Birikimli hayat stopajı karşılığı	143.887	246.614	28.777	49.323
Diğer	2.449.824	1.119.635	499.965	223.927
Maddi duran varlıklar	(1.258.451)	(1.366.433)	(251.690)	(273.287)
<b>Net ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>21.576.167</b>	<b>20.193.362</b>	<b>4.315.234</b>	<b>4.038.672</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (devamı)

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dönem başı - 1 Ocak	4.038.672	3.763.000
Satılmaya hazır finansal varlıklardan dolayı özsermaye içinde muhasebeleştirilen vergi geliri	419.310	72.776
Ertelenen vergi gideri	(142.749)	(178.054)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>4.315.233</b>	<b>3.657.722</b>

#### 22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	413.089	494.468
	413.089	<b>494.468</b>

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İskonto oranı (%)	2,5	2,5
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	87	83

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dönem başı - 1 Ocak	494.468	1.307.133
Dönem içinde ödenen	(426.081)	(608.344)
Cari dönemde ayrılan/(iptal edilen) karşılık tutarı (aktüeryal kayıp/kazanç dahil)	344.702	(204.321)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>413.089</b>	<b>494.468</b>

#### 23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır. Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda maliyet giderleri karşılığında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Komisyon karşılığı	5.730.018	6.741.584
Satış ödül karşılığı	1.947.649	2.418.810
Dava karşılıkları (42'nolu dipnot)	1.255.100	1.213.030
Personel ikramiye karşılığı	634.824	742.295
Personele ilişkin karşılıklar	2.000.000	1.000.000
Personel izin karşılığı	470.490	529.500
Sigorta şirketleri kuruluş harcı karşılığı	462.302	444.467
Başarı prim karşılığı	325.000	325.000
Birikimli hayat stopaj karşılığı	143.887	246.615
Diğer	1.541.639	627.749
<b>Toplam</b>	<b>14.510.909</b>	<b>14.289.050</b>

#### 24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2013			1 Temmuz - 30 Eylül 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	54.455.240	(1.144.933)	53.310.307	17.482.146	(180.851)	17.301.295
Ferdi kaza	15.552.439	-	15.552.439	7.430.224	-	7.430.224
<b>Toplam prim geliri</b>	<b>70.007.679</b>	<b>(1.144.933)</b>	<b>68.862.746</b>	<b>24.912.370</b>	<b>(180.851)</b>	<b>24.731.519</b>

  

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			1 Temmuz - 30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	44.520.923	(1.684.338)	42.836.585	12.606.306	(428.979)	12.177.327
Ferdi kaza	10.762.041	-	10.762.041	4.302.119	-	4.302.119
<b>Toplam prim geliri</b>	<b>55.282.964</b>	<b>(1.684.338)</b>	<b>53.598.626</b>	<b>16.908.425</b>	<b>(428.979)</b>	<b>16.479.446</b>

#### 25. Aidat (Ücret) Gelirleri

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.639.430 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: 474.107 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: 2.613.656 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 792.137 TL) tutarında emeklilik branşında giriş aidat geliri bulunmaktadır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	6.671.520	2.724.411	7.662.816	3.043.895
Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen gelirler	-	-	360.000	-
Hayat branşı yatırım gelirleri	5.200.355	1.639.924	10.199.236	5.024.534
<b>Toplam</b>	<b>11.871.875</b>	<b>4.364.335</b>	<b>18.222.052</b>	<b>8.068.429</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>				
Net satış geliri	9.367.303	4.214.555	14.162.919	6.820.618
Faiz geliri/(gideri)	(1.294.227)	(1.120.622)	(1.938.297)	(756.895)
Değerleme gelir/(gideri)	-	-	-	-
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>				
Faiz geliri	3.798.799	1.310.907	5.955.859	2.004.706
<b>Toplam</b>	<b>11.871.875</b>	<b>4.404.840</b>	<b>18.180.481</b>	<b>8.068.429</b>

#### 27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşen kazanç ve kayıplara ilişkin bilgiler 11 ve 15 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

#### 28. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur).

#### 29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Hayat dışı teknik gider	(6.907.932)	(1.975.892)	(5.708.171)	(2.092.166)
- Hayat teknik gider	(24.121.850)	(7.866.025)	(18.079.003)	(6.036.533)
- Emeklilik teknik gider	(15.002.993)	(4.478.352)	(15.606.189)	(5.398.941)
<b>Toplam (32 no'lu dipnot)</b>	<b>(46.032.775)</b>	<b>(14.320.269)</b>	<b>(39.393.363)</b>	<b>(13.527.640)</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 32. Gider Çeşitleri

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>
Üretim komisyonu giderleri	25.395.550	8.539.408	20.425.895	7.194.939
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	11.943.837	3.918.659	10.429.391	3.434.706
Ertelenmiş komisyon geliri	1.392.315	194.437	1.526.605	785.657
Kira giderleri	1.346.618	441.243	1.354.226	455.079
Acentelik giderleri	894.191	27.842	605.820	9.379
Reklam ve pazarlama giderleri	677.199	117.500	772.151	330.031
Bilgi işlem giderleri	735.380	236.121	982.986	355.080
Haberleşme ve iletişim giderleri	471.017	120.504	468.440	142.717
Banka giderleri	286.187	83.645	64.955	(255.662)
Seyahat giderleri	212.021	49.130	259.501	70.505
Denetim ve danışmanlık giderleri	180.694	45.275	183.447	56.011
Ofis giderleri	155.755	42.534	489.613	424.185
Bağışlar	27.486	-	211.300	29.635
Reasürans komisyon gelirleri	(112.575)	(42.741)	(295.731)	(47.764)
Diğer yönetim giderleri	2.427.099	546.711	1.914.762	543.144
<b>Toplam (31 no'lu dipnot)</b>	<b>46.032.775</b>	<b>14.320.269</b>	<b>39.393.363</b>	<b>13.527.640</b>

#### 33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>
Maaş ödemesi	6.647.935	2.348.941	6.724.971	2.172.281
Prim ödemesi	2.407.066	591.165	1.478.634	418.534
SGK primi işveren payı	1.021.902	344.096	775.405	262.832
Kıdem ve ihbar tazminatı	583.326	176.171	553.612	295.238
Yol parası	385.309	126.018	328.298	138.551
Yemek parası	273.107	82.162	204.369	62.944
Hayat ve sağlık sigortası	195.339	73.641	131.408	42.428
Diğer	429.853	176.435	233.489	41.898
<b>Toplam (32 no'lu dipnot)</b>	<b>11.943.837</b>	<b>3.918.659</b>	<b>10.429.391</b>	<b>3.434.706</b>

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 34. Finansal Maliyetler

##### 34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

Şirket'in finansman gideri bulunmamaktadır (30 Eylül 2012: Yoktur).

##### 34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur).

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

45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 35. Gelir Vergileri

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Cari dönem vergi gideri	(2.238.732)	(149.946)	(2.486.905)	(962.671)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(142.749)	342.941	(105.278)	223.416
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(2.381.481)</b>	<b>192.995</b>	<b>(2.592.183)</b>	<b>(739.255)</b>

  

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vergi	(1.777.181)	(3.349.650)
Peşin ödenen vergiler	1.260.635	2.513.054
<b>Toplam</b>	<b>(516.546)</b>	<b>(836.596)</b>

  

Ertelenmiş vergi varlığı	4.566.924	4.311.959
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(251.690)	(273.287)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net (21 no'lu dipnot)</b>	<b>4.315.234</b>	<b>4.038.672</b>

Gerçekleşen kurumlar vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	8.674.048	15.290.367
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(1.734.810)	(3.058.073)
Vergiye konu olmayan gelir	2.399.782	5.230.564
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.716.509	1.156.177
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zarar	-	(736.484)
<b>Vergi</b>	<b>(2.381.481)</b>	<b>(2.592.183)</b>

#### 36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Yatırım gelirleri	1.380.904	603.577	514.996	159.077
Yatırım giderleri	(330.142)	(229.961)	(3.447.042)	(2.642.033)
<b>Toplam</b>	<b>1.050.762</b>	<b>373.616</b>	<b>(2.932.046)</b>	<b>(2.482.956)</b>

#### 37. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Net dönem karı	6.711.877	2.351.802	12.698.183,95	3.146.066,82
Beheri 0.01 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.487.483.100	5.487.483.100	5.487.483.100	5.487.483.100
Hisse başına kar (TL)	0,12	0,04	0,23	0,06

#### 38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket, 2013 yılı içerisinde ortaklarına 13.425.896 TL temettü ödemiştir (2012: 1.016.459) (45 no'lu dipnot).

#### 39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

#### 40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri:** Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

**42. Riskler**

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 nolu dipnot)	1.255.100	1.213.030
Şirket aleyhine açılan hasar davaları (*)	729.153	1.007.447

Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate alınmıştır.

(\*) Muallak tazminatlar karşılığı hesabı içerisinde takip edilmekte olup, muallak tazminatların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır.

**43. Taahhütler**

Verilen garanti ve kefaletlerin tamamı TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Teminat mektupları	575.625	575.625
<b>Toplam</b>	<b>575.625</b>	<b>575.625</b>

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları elde etmek amacıyla sözleşmeye bağlanmış taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

*Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:*

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Menkul değerler cüzdanı (11.1 no'lu dipnot)	54.998.445	93.928.445
Bankalar - Şirket portföyü (2.12 ve 11.1 no'lu dipnotlar)	22.112.999	14.350.000
<b>Toplam</b>	<b>77.111.444</b>	<b>108.278.445</b>

**44. İşletme Birleşmeleri**

Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın 29 Temmuz 2009 tarihli ve 31164 sayılı izin yazısı çerçevesinde 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla birleştirilmiş ve yine aynı tarihte Başak Groupama Emeklilik A.Ş.'nin ticari unvanı Groupama Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Bu işlem ve unvan değişikliği şirketlerin 15 Eylül 2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında onaylanmış ve 6 Ekim 2009 tarih ve 7411 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan olunmuştur (1.2 no'lu dipnot).

Birleşme için Güven Hayat Sigorta A.Ş.'nin 31 Mart 2009 tarihli finansal tabloları dayanak alınmış, bu finansal tablolar üzerinden İstanbul 12. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2009/1207 D. İş. Sayılı bilirkişi dosyasında da tespit olunan öz malvarlığı Şirket tarafından devralınmıştır. 31 Mart 2009 tarihi ile birleşme tarihi olan 30 Eylül 2009 tarihi arasında Güven Hayat Sigorta A.Ş.'nin gerçekleşen tüm faaliyetleri, 21 Mayıs 2009 tarihli birleşme sözleşmesi çerçevesinde Şirket adına yapılmış sayılmıştır.

Bu çerçevede bu birleşme Güven Hayat Sigorta A.Ş.'nin 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla mevcut varlık ve yükümlülüklerinin bir kül halinde Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 146. maddesinden 151. maddesine kadar olan maddeleri ve 451. maddesi, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") 19 ve 20. maddeleri ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 10. maddesi kapsamında olup, Güven Hayat Sigorta T.A.Ş.'nin Şirket'e devredilen varlık ve yükümlülükleri, tüm sigorta poliçelerini, tüm reasürans, retrosesyon, acentelik ve distribütörlük sözleşmelerini, tüm teminat ve karşılıkları, sigortalılara ait tüm bilgi ve belgelerini ve aynı zamanda gerçekleştirdiği sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan tüm yasal ve sözleşmesel hak ve yükümlülüklerini içermektedir.

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 44. İşletme Birleşmeleri (devamı)

Şirket, TFRS 3 kapsamında, bu birleşmenin iktisap bedelini bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlendirme çalışması sonucunda hazırlan değerlendirme raporunu dikkate alarak belirlemiştir.

TFRS 3, iktisap maliyetinin, iktisap edilen işletmenin daha önceden mali tablolarında yer almayan maddi olmayan duran varlıklar da dahil olmak üzere tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değerlerine dağıtılarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Şirket söz konusu satın alım işlemini, Güven Hayat Sigorta A.Ş.'in tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerini finansal tablolara yansıtmıştır. Satın alım işlemi sonucunda satın alma bedelinin iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin söz konusu tutarlarını aşan 5.671.027 TL tutarındaki kısmı, bilançoda şerefiye kalemi içinde muhasebeleştirilmiştir.

#### 45. İlişkili Taraflarla İşlemler

Groupama Grubu şirketleri ile Şirket'in iştirakleri ve bağlı menkul kıymetleri ve üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

##### a) Ortaklardan alacaklar

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Groupama Sigorta A.Ş.	28.420	40.948
Groupama S.A.	1.000	1.000
<b>Toplam</b>	<b>29.420</b>	<b>41.948</b>

##### b) Ortaklara ve diğer ilişkili taraflara borçlar

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Groupama Sigorta A.Ş.	58.422	51.928
Groupama S.A.	-	-
<b>Toplam</b>	<b>58.422</b>	<b>51.928</b>

##### c) Kredi ve alacaklar (Fon işletim gider kesintisi alacakları)

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	984.657	1.276.816
<b>Toplam</b>	<b>984.657</b>	<b>1.276.816</b>

##### d) Diğer borçlar (Portföy yönetim şirketine borçlar)

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	-	(20.881)
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>(20.881)</b>

(\*) Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. 14 Haziran 2013 tarihinde satışı gerçekleştiği için 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ilişkili şirket statüsünden çıkmıştır.

##### e) Diğer esas faaliyetlerden borçlar

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Groupama Sigorta A.Ş.	(309.066)	(308.511)
Diğer	440	440
<b>Toplam</b>	<b>(308.626)</b>	<b>(308.071)</b>



## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 45. İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>f) Diğer giderler</b>				
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	(26.676)	-	860.777	-
<b>Toplam</b>	<b>(26.676)</b>	<b>-</b>	<b>860.777</b>	<b>-</b>
<b>g) İştiraklerden gelirler</b>				
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	-	-	179.388	(1.736)
Milli Reasürans Türk A.Ş.	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>179.388</b>	<b>(1.736)</b>
<b>h) Ödenen temettüleri</b>				
Groupama Sigorta A.Ş.	5.841.304	-	442.239	-
Groupama S.A.	5.015.612	-	379.726	-
Groupama Investment Bosphorus Holding A.Ş.	1.223.320	-	101.878	-
T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı	1.345.660	-	92.616	-
<b>Toplam</b>	<b>13.425.896</b>	<b>-</b>	<b>1.016.459</b>	<b>1.016.459</b>

(\*) Şirket'in iştiraki olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. hisseleri 19 Aralık 2012 tarih 332 nolu Yönetim Kurulu kararına göre cari dönem içinde 2.260.915 TL bedel ile elden çıkarılmıştır (30 Haziran 2012: Şirket, iştiraki olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. "TMS28- İştiraklerdeki Yatırımlar" standardı doğrultusunda özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir).

**45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları:** Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

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

30 Eylül 2013									
	(%)	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız Denetim Görüşü	Finansal Tablo Dönemi	Toplam Varlık	Toplam Yükümlülük	Net Satış	Net Kar/(Zarar)
<b>a) Bağlı Menkul Kıymetler</b>									
Milli Reasürans Türk A.Ş. (**)	5,88	47.275.200	47.275.200	-	30 Haz. 2013	1.887.046.801	1.134.255.144	232.027.887	6.253.603
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (***)	6,88	263.223	225.000	-	30 Haz. 2013	9.832.087	3.445.548	3.449.686	457.498
<b>Toplam</b>		<b>47.538.423</b>	<b>48.054.224</b>			<b>1.906.110.302</b>	<b>1.137.778.328</b>	<b>235.882.593</b>	<b>6.656.113</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2012									
	(%)	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız Denetim Görüşü	Finansal Tablo Dönemi	Toplam Varlık	Toplam Yükümlülük	Net Satış	Net Kar/(Zarar)
<b>a) İştirak</b>									
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	24,90	2.262.632	554.024	-	31 Aralık 2012	9.545.122	295.997	2.254.686	643.913
<b>b) Bağlı Menkul Kıymetler</b>									
Milli Reasürans Türk A.Ş. (**)	5,88	47.275.200	47.275.200	-	30 Eylül 2012	1.735.804.628	1.134.939.999	719.951.075	64.035.808
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (***)	5,88	263.223	225.000	-	31 Aralık 2012	9.978.312	4.049.271	5.580.355	3.513
<b>Toplam</b>		<b>49.801.055</b>	<b>48.054.224</b>			<b>1.755.328.062</b>	<b>1.139.285.267</b>	<b>727.786.116</b>	<b>64.683.234</b>

- (\*) Şirket'in iştiraki olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. hisseleri 19 Aralık 2012 tarih 332 nolu Yönetim Kurulu kararına göre cari dönem içinde 2.260.915 TL bedel ile elden çıkarılmıştır (30 Haziran 2012: Şirket, iştiraki olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. "TMS28- İştiraklerdeki Yatırımlar" standardı doğrultusunda özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir).
- (\*\*) Söz konusu iştirakteki yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin, yatırım 2010 yılı içerisinde gerçekleştiğinden ve değerinde önemli bir değişikliğe yol açacak bir gelişme kaydedilmediğinden dolayı söz konusu iştirakin rayiç değerinin maliyetine yakın olduğu öngörülmektedir. Milli Reasürans Türk A.Ş. hisseleri 30 Mayıs 2010 tarihinde 47.275.200 TL bedelle Groupama Sigorta A.Ş.'den satın alınmıştır. Söz konusu bedel bir bağımsız değerlendirme şirketinin yaptığı değerlendirme çerçevesinde belirlenmiştir.
- (\*\*\*) Söz konusu iştirakteki yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin, yatırımların aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatları bulunmadığından, maliyetlerine yakın olduğu öngörülmekte ve dolayısıyla söz konusu iştirakler finansal tablolarda maliyetinden taşınmaktadır.

**45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).**

**45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).**

**45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).**

#### 46. Bilanço Tarihi Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 3.254,44 TL'ye yükseltilmiştir.

#### 47. Diğer

**47.1 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:**

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<b>a) Gelecek aylara ait diğer giderler</b>		
Peşin ödenen reasürans primleri	119.475	87
Personel sağlık sigortası gideri	70.036	44.955
Bilgi işlem giderleri	118.335	39.381
Reklam giderleri	112.759	37.525
Diğer	67.832	24.078
<b>Toplam</b>	<b>488.437</b>	<b>146.027</b>

## GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 47.1 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: (devamı)

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<b>b) Diğer çeşitli borçlar:</b>		
Satıcılara borçlar	511.579	638.517
Diğer	6.182	6.182
<b>Toplam</b>	<b>517.761</b>	<b>644.699</b>

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<b>c) Diğer kısa vadeli teknik karşılıklar:</b>		
Diğer (*)	(1.877.163)	4.425.717
<b>Toplam</b>	<b>(1.877.163)</b>	<b>4.425.717</b>

(\*) Diğer teknik karşılıklar, satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançların Şirket'e ait olmayan kısmından oluşmaktadır.

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<b>d) Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar:</b>		
Dengeleme karşılığı, net	7.136.390	6.263.372
<b>Toplam</b>	<b>7.136.390</b>	<b>6.263.372</b>

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>
<b>e) Diğer Gider ve Zararlar:</b>				
Geçmiş yıllar satış ödülü	743.890	246.960	404.744	246.960
Gider vergisi (BSMV)	181.120	55.128	219.110	77.936
Diğer	101.592	7.873	115.840	30.482
<b>Toplam</b>	<b>1.026.602</b>	<b>309.961</b>	<b>739.694</b>	<b>355.378</b>

#### 47.2 "Diğer Alacaklar" ile "Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

#### 47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2013: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).

#### 47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılan bilgiler:

##### *Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:*

<i>Karşılık giderleri (gelirleri)</i>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>
Alınan hizmet karşılığı	524.663	322.177	332.811	114.217
Vergi riski karşılığı	0	0	91.740	-
Aleyhte dava karşılıkları	42.070	38.927	(75.144)	(52.932)
Birikimli hayat stopaj karşılığı	(9.811)	(9.810)	(73.879)	5.841
Personel izin ve ikramiye karşılığı	(166.481)	101.024	(142.623)	156.366
Kıdem tazminatı karşılığı	(81.379)	(20.273)	(630.339)	(293.657)
Diğer	(2.969)	(501.748)	929.042	(86.383)
<b>Toplam</b>	<b>306.093</b>	<b>(271.751)</b>	<b>431.608</b>	<b>(156.548)</b>

## EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

	Cari Dipnot	Geçmiş Dönem	Dönem
<b>I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI</b>			
1.1.DÖNEM KARI			
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER			
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)			
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi			
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler			
<b>A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)</b>			
1.3.GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)			
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE			
1.5.ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)			
<b>B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [ (A - (1.3 + 1.4 + 1.5) ]</b>			
1.6.ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)			
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine			
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine			
1.6.3 Katılma İntifa Senedi Sahiplerine			
1.6.4 Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine			
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine			
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)			
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)			
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)			
1.10.ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)			
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine			
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine			
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine			
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine			
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine			
1.11.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)			
1.12.STATÜ YEDEKLERİ (-)			
1.13.OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER			
1.14 DİĞER YEDEKLER			
1.15 ÖZEL FONLAR			
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>			
2.1.DAĞITILAN YEDEKLER			
2.2.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)			
2.3.ORTAKLARA PAY (-)			
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine			
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine			
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine			
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine			
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine			
2.4.PERSONELE PAY (-)			
2.5.YÖNETİM KURULUNA PAY (-)			
<b>III. HİSSE BAŞINA KAR</b>			
3.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
3.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )			
3.3.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
3.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )			
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>			
4.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
4.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )			
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
4.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )			

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemler ile ilgili kar dağıtımını olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.