

**DEVLET HAVA MEYDANLARI İŞLETMESİ GENEL
MÜDÜRLÜĞÜ MENSUPLARI YARDIMLAŞMA VAKFI
31.12.2015 VE 31.12.2016 TARİHİ İTİBARIYLA
TEKNİK BİLANÇO RAPORU**

HAZIRLAYAN

FERAL ÖZGÜŐ

MAYIS 2017

İÇİNDEKİLER:

1. RAPOR ÖZETİ	3	
2. HİZMET SUNUCUSUNA AİT GENEL BİLGİLER İLE ÜYE BİLGİLERİ	3	
A. Hizmet Sunucusuna Ait Genel Bilgiler	4	
B. Üye ve İşlem Bilgileri	4	
3. VERİ KALİTESİ	4	
4. VARSAYIMLAR	4	
5. EMEKLİLİK TAAHHÜT PLANININ SAĞLADIĞI FAYDALAR	4	4
6. VAKFIN VARLIĞI VE VARLIK YÖNETİMİ	4	
A. Varlık	4	
B. Gelir ve Giderlerin Dağılımı		5
C. Yatırım Gelirleri ve Oranı	6	
D. Bilanço Analizi	6	
7. TEKNİK ESASLAR	8	
8. SONUÇ	9	

EKLER:

Ek-1	31.12.2015 Tarihi İtibariyle Teknik Bilanço .. Teknik Faize Göre)
Ek-2	31.12.2015 Tarihi İtibariyle Teknik Bilanço ... Teknik Faize Göre)
Ek-1	31.12.2016 Tarihi İtibariyle Teknik Bilanço .. Teknik Faize Göre)
Ek-2	31.12.2016 Tarihi İtibariyle Teknik Bilanço ... Teknik Faize Göre)

DEVLET HAVA MEYDANLARI İŞLETMESİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

MENSUPLARI YARDIMLAŞMA VAKFI

31.12.2015 VE 31.12.2016 TARİHİ İTİBARIYLA

AKTÜERYAL BİLANÇO RAPORU

1 – RAPOR ÖZETİ

Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü Mensupları Yardımlaşma Vakfı, üyelerine ölüm, maluliyet, emeklilik ve belirli koşullarda kurumdan ayrılma hallerinde, statülerinde belirlenen tutarda toplu bir para (ikramiye) ödemeyi taahhüt eden bir kurumdur. Vakıf üyelerinin yaptığı aylık ödemeler bir fonda toplanmakta ve bu fondaki paralar üye bazında takip edilmektedir. Vakfın üyelerine karşı bir emekli aylığı taahhüdü bulunmamaktadır.

2 – HİZMET SUNUCUSUNA AİT GENEL BİLGİLER VE ÜYE BİLGİLERİ

A- HİZMET SUNUCUSUNA AİT GENEL BİLGİLER

Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü Mensupları Yardımlaşma Vakfı, Türk Medeni Kanunu hükümlerine göre, 1993 yılında kurulmuş bir Vakıftır. Vakfın amacı, Vakıf Senedi'nin 4. maddesinde belirtildiği gibi, "Mevzuata ve vakıf senedi hükümlerine uygun olarak vakıf üyelerinin sosyal yardımlaşmasını, dayanışmasını, sosyal güvenliğe kavuşturulmalarını, dinlenme haklarını gereği gibi kullanmaları ve vakıf senedinde yazılı diğer amaçların gerçekleştirilmesi için kurulmuştur."

Vakıf Senedinde belirtilen bu amaç çerçevesinde Vakfa üye olan kişiler belirli bir aidatı ödemeyi taahhüt etmekte, buna karşılık emekliliğe hak kazandıkları zaman Vakıf kendilerine statüde belirlendiği şekilde bir emekli ikramiyesi ödemektedir. Öte yandan üyelerin ölümü veya malul olmaları halinde ise, vakıf yönetim kurulunun kararlarına uygun tutarda toplu ödeme yapılmaktadır.

B – ÜYE VE İŞLEM BİLGİLERİ

Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü Mensupları Yardımlaşma Vakfı'nın, 31.12.2016 tarihi itibarıyla 174'ü kadın, 436'sı erkek olmak üzere toplam 609 üyeye sahiptir.

Bu üyelerin hizmet sunucusuna giriş tarihleri göz önüne alınarak yapılan hesaplamada, ortalama çalışma sürelerinin kadınlar için 17,55 yıl, erkekler için ise 16,52 yıl olduğu anlaşılmıştır.

31.12.2016 tarihi itibarıyla DHMİ Vakfı üyelerinin aktüeryal tekniğe uygun olarak yapılan hesaplama sonucunda, kadın üyeler için ortalama yaşın "51", erkek üyeler için ise "54" olduğu tespit edilmiştir.

Vakıf üye adetlerinin yıllar itibarıyla değişimi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Yıllar	Kadın	Erkek	Toplam
2009	225	634	859
2010	220	609	829
2011	219	579	798

2012	227	597	824
2013	210	551	761
2014	201	506	707
2015	189	479	668
2016	174	436	610

Vakıfta çalışan personel bulunmamaktadır.

3 – VERİ KALİTESİ

Vakfın üyelerine ait hesap bilgileri bilgi işlemde takip edilmektedir. Yatırımlar ve üye birikimleri konusunda her üyeye yılbaşlarında yazılı olarak bilgilendirme yapılmaktadır. Böylece üyeler, her yıl için tahakkuk eden faiz miktarını, yatırmış oldukları aidatları ve toplam birikimlerini izlemek imkânına sahip olmaktadır. Buna ek olarak Vakfın internet sitesinde de her döneme ait toplam birikmiş aidat tutarları ile bu tutarlara ait oluşan kar payları da, yıllar itibariyle detaylı olarak yayınlanmaktadır.

4 - VARSAYIMLAR

Vakfın üyelerine karşı emekli aylığı gibi herhangi bir uzun vadeli yükümlülüğü olmadığı gibi, yapacağı toplu ödemeler de yatırımda doğrudan ilgili olduğundan, hesaplamalarda sadece ölüm ve maluliyet teminatlarına ait varsayımlar kullanılmıştır. Aktüeryal bilançoda yer alan “Emekli İkramesi İhtiyatı” değeri üyelerin toplam birikim tutarlarına eşittir. Zaten toptan ödeme veya emeklilik hakkına sahip olmaları halinde üyelere ödenecek tutar da bu değerdir.

5 – EMEKLİLİK TAAHHÜT PLANININ SAĞLADIĞI FAYDALAR

Önceki bölümlerde de belirtildiği gibi vakıf üyelerine, emeklilik tarihinde toplu ödeme yapmakla yükümlü olup bu ödemeyi üyenin özel hesabındaki tutar olarak gerçekleştirmektedir. Bunun dışında üyelerine ölümler halinde 2.000,- TL, malul olmaları halinde ise bu tutarın azami 3 katı kadar bir toplu ödeme yapmayı taahhüt etmiş bulunmaktadır.

6 – VAKFIN VARLIĞI VE VARLIK YÖNETİMİ

A - VARLIK

31.12.2015 tarihi itibariyle tanzim edilen mali bilânçosuna göre Vakfın varlığını teşkil eden değerler aşağıdaki gibidir.

AKTİF:

Hazır Değerler	:	16.572.083,70
Menkul Kıymetler	:	525.810,58
Gel.Aya Ait Gel. Tahakkuk.	:	17.150,19
Mali Duran Varlıklar	:	99.500,00
Maddi Duran Varlıklar	:	1.056.864,46
Toplam	:	18.271.408,93

PASİF:

Diğer Borçlar	:	4.200,00
Toplam	:(-)	4.200,00
Vakfın Varlığı	:	18.267.208,93

Buna göre Vakfın 31.12.2015 tarihi itibariyle Varlığı **18.267.208,93 TL** dir.

31.12.2016 tarihi itibariyle tanzim edilen mali bilançosuna göre ise Vakfın varlığını teşkil eden değerler aşağıdaki gibidir.

AKTİF:

Hazır Değerler	:	17.631.658,79
Menkul Kıymetler	:	318.024,93
Gel.Aya Ait Gel. Tahakkuk.	:	88.139,09
Mali Duran Varlıklar	:	99.500,00
Maddi Duran Varlıklar	:	1.016.476,30
Toplam	:	19.153.799,11

PASİF:

Diğer Borçlar	:	0,00
Toplam	:(-)	0,00
Vakfın Varlığı	:	19.153.799,11

Buna göre Vakfın 31.12.2016 tarihi itibariyle Varlığı **19.153.799,11 TL** dir.

Vakfın Varlığının son yıllardaki gelişimi aşağıda gösterilmiştir.

YILLAR	VAKFIN VARLIĞI (TL)	Artış Oranı (%)
2010	13.276.163,76	4,13
2011	13.339.173,40	0,47
2012	13.976.225,00	4,78
2013	14.253.193,07	1,98
2014	14.913.467,46	4,63
2015	18.267.208,93	22,49
2016	19.153.799,11	4,85

B – GELİR VE GİDERLERİN DAĞILIMI:

Vakfın 31.12.2015 tarihi itibariyle gelir ve giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

Gelir Türü	Tutarı	Toplama Oranı (%)
Aidatlar	832.908,91	15,94
Faiz Gelirleri	1.603.286,67	30,69

Gayrimenkul Geliri	75.510,00	1,45
Menkul Kıymet Satış K.	16.042,29	0,31
Temettü Gelirleri	2.603.166,29	49,83
Diğer Gelirler	92.757,40	1,78
Toplam	5.223.671,56	100,00

Gider Türü	Tutarı	Toplama Oranı (%)
Yönetim Giderleri	750.091,55	50,02
Ayrılan Üyelere Ödemeler	749.460,86	49,98
Toplam	1.499.552,41	100,00

Vakfın 31.12.2016 tarihi itibarıyla gelir ve giderlerinin dağılımı ise aşağıdaki gibidir.

Gelir Türü	Tutarı	Toplama Oranı (%)
Aidatlar	782.700,00	24,05
Faiz Gelirleri	1.871.003,55	57,50
Gayrimenkul Geliri	88.625,00	2,72
Menkul Kıymet Satış K.	33.336,92	1,02
Temettü Gelirleri	0,00	0,00
Diğer Gelirler	478.255,57	14,70
Toplam	3.263.321,04	100,00

Gider Türü	Tutarı	Toplama Oranı (%)
Yönetim Giderleri	373.615,27	15,83
Ayrılan Üyelere Ödemeler	1.985.915,38	84,17
Toplam	2.359.530,65	100,00

C – YATIRIM GELİRİ VE ORANI:

Vakfın 2015 yılı yatırımları ve gelirleri aşağıdaki şekildedir.

YATIRIMLAR:

Hazır Değerler	:	16.572.083,70
Menkul Kıymetler	:	525.810,58
Gel.Aya Ait Gelir Tahak.	:	17.150,19
Mali Duran Varlıklar	:	99.500,00
Maddi Duran Varlıklar	:	1.056.864,46

Toplam : 18.271.408,93

YATIRIM GELİRLERİ:

Faiz Gelirleri	:	1.603.286,67
Menkul Kıymet Satış Kârı	:	16.042,29
Kira Geliri	:	0,00
Temettü Gelirleri	:	2.603.166,29
Diğer Gelirler	:	168.267,40

Toplam : 4.390.762,65

Buna göre 2015 yılı yatırım geliri oranı, $\frac{4.390.762,65}{18.271.408,93} = \% 24,03$ tür.

Vakfın 2016 yılı yatırımları ve gelirleri ise aşağıdaki şekildedir.

YATIRIMLAR:

Hazır Değerler	:	17.631.658,79
Menkul Kıymetler	:	318.024,93
Gel.Aya Ait Gelir Tahak.	:	88.139,09
Mali Duran Varlıklar	:	99.500,00
Maddi Duran Varlıklar	:	1.016.476,30
Toplam	:	19.153.799,11

YATIRIM GELİRLERİ:

Faiz Gelirleri	:	1.871.003,55
Menkul Kıymet Satış Kârı	:	33.336,92
Kira Geliri	:	0,00
Temettü Gelirleri	:	0,00
Diğer Gelirler	:	566.880,57
Toplam	:	2.471.221,04

Buna göre 2016 yılı yatırım geliri oranı, $\frac{2.471.221,04}{19.153.799,11} = \% 12,90$ dir.

Yatırım geliri oranlarının yıllar itibariyle gelişimi ise aşağıda gösterilmiştir:

YILLAR	YATIRIM GELİRLERİ ORANI %
2009	11,59
2010	8,28
2011	8,71
2012	10,07
2013	8,35
2014	9,89
2015	24,03
2016	12,90

D – MALİ BİLÂNÇO ANALİZİ

Vakfın mali bilânçosundaki aktif kaleminin ve Varlığının bir önceki yıla kıyasla değişimi incelenmiş ve sonuçlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31.12.2015	31.12.2016	Artış/Azalış
--	------------	------------	--------------

			(%)
AKTİF			
Hazır Değerler	16.572.083,70	17.631.658,79	6,01
Menkul Değerler	525.810,58	318.024,93	(65,34)
Gel.Aya Ait Gelir Tahak.	17.150,19	88.139,09	80,54
Mali Duran Varlıklar	99.500,00	99.500,00	0,00
Maddi Duran Varlıklar	1.056.864,46	1.016.476,30	(3,97)
Toplam:	18.271.408,93	19.153.799,11	4,61
Varlık Değeri	18.267.208,93	19.153.799,11	4,85

Vakfın yatırımları ile gelirlerinin 31.12.2015 tarihi itibariyle dağılımı, ayrı olarak incelenmiş ve elde edilen sonuçlar aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

Yatırım Türleri (2015)	Tutar	Toplama Oranı (%)
Hazır Değerler	16.572.083,70	90,70
Menkul Kıymetler	525.810,58	2,88
Gel.Aya Ait Gelir Tahak.	17.150,19	0,09
Mali Duran Varlıklar	99.500,00	0,54
Maddi Duran Varlıklar	1.056.864,46	5,78
Toplam:	18.271.408,93	100,00

Vakfın yatırımları ile gelirlerinin 31.12.2016 tarihi itibariyle dağılımı ise yine ayrı olarak incelenmiş ve elde edilen sonuçlar aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

Yatırım Türleri (2016)	Tutar	Toplama Oranı (%)
Hazır Değerler	17.631.658,79	90,05
Menkul Kıymetler	318.024,93	1,66
Gel.Aya Ait Gelir Tahak.	88.139,09	0,46
Mali Duran Varlıklar	99.500,00	0,52
Maddi Duran Varlıklar	1.016.476,30	5,31
Toplam:	19.153.799,11	100,00

Vakfın sahip olduğu gayrimenkullere ait bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

1. *Antalya ili Alanya İlçesi Mahmutlar Beldesi Cumhuriyet Mahallesi D-400 Karayoluna Cepheli Otel 21.03.2002 Tarihinde natamam olarak satın alındı. (Alındığı tarihte 3114 parselde bulunan 3 bloktan 2'si inşaat halinde satın alınmış "A blok %70 seviyesinde, B blok da %40 seviyesinde bitirilmiştir.")*

*İnşaat halinde ekspertiz değeri 700.000.-TLdir.
Satın alma bedeli 500.000 Amerikan Doları karşılığı Türk lirası + KDV (400.000.-\$ + KDV, 100.000.-\$ KDV'siz)*

2. *Ankara İli Çankaya İlçesi Emek Mahallesi 15.Sokak 7/1 birde bulunan 1 Adet Daire 03/11/2009 tarihinde satın alınmıştır.
Ekspertiz Değeri : 210.000.- TL.
Satın Alma Bedeli: 207.500.-TL*
3. *Ankara İli Çankaya İlçesi Emek Mahallesi 15.Sokak 7/2 birde bulunan 1 Adet Daire 26/04/2010 tarihinde satın alınmıştır.
Ekspertiz Değeri : 190.000.- TL.
Satın Alma Bedeli: 187.500.-TL*
4. *Antalya ili Alanya İlçesi Mahmutlar Mahallesi Ören önü mevkiinde bulunan tapuda 16.0.II.C pafta , 3114 parsel de kayıtlı 400/19200 Arsa paylı C blok zemin kat 2 No lu bağımsız daire 13/05/2014 tarihinde satın alınmıştır.
Ekspertiz Değeri : 70.000.- TL.
Satın Alma Bedeli: 69.800.-TL*

Söz konusu gayrimenkuller, vakfın bilançosunda herhangi bir yeniden değerlendirmeye tabi tutulmadan yer almaktadır.

7 - TEKNİK ESASLAR:

1 – Vakfın Aktüeryal bilânçosu düzenlenirken yapılan hesaplamalarda, hesaplarında olduğu gibi ve Çalışma Bakanlığı'nın benzer sosyal güvenlik kurumları için önerdiği şekilde, CSO 1980 Mortalite Tablosu kullanılmıştır. Emekli aylığı taahhüdü olmadığı için farklı bir tablo kullanılması gerekli görülmemiştir.

2 – Uluslararası aktüeryal çalışmalarda emeklilik teminatı veren bu tür kurumlar için önerildiği şekilde ve son 5 yıla ait yatırım geliri oranları ile ilerideki yıllarda olası getiriler göz önünde tutularak, hesaplamalarda %4 ve %5 teknik faiz esas alınmıştır.

3 – Aktif üyelerin, yürürlükteki emeklilik koşullarına uygun olarak, mümkün olan en kısa sürede emekliliğe hak kazanacakları varsayılmıştır. Bu nedenle de kadın ve erkek üyelere ait hesaplamalar ayrı ayrı yapılmıştır.

4 – Vakfın statüsünde emekli aylığı ödenmesine ait bir taahhüt yer almamaktadır. Daha önceki bölümlerde de belirtildiği gibi, Vakfın üyelerine karşı taahhüdü, sadece emekliliklerinde toplu para ödemek olduğu için, aktüeryal bilançoda sadece bu yükümlülüğe ait tutar gözönüne alınmıştır.

8 - (SONUÇ) :

Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü Mensupları Yardımlaşma Vakfı, raporun giriş bölümünde de belirtildiği gibi, Vakıf Senedi uyarınca üyelerine emeklilik tarihlerinde, sadece emekli ikramiyesi, ölüm ve maluliyet hallerinde ise toplu bir tutar ödemekle yükümlüdür.

Yukarıda belirtilen koşullara göre hesaplanmış bulunan 31.12.2015 tarihli teknik bilanço, (Ek:1) % 5 teknik faize göre **5.507.582,18 TL** teknik fazlalık göstermiş bulunmaktadır. Aynı tarih itibarıyla ve % 4 teknik faize göre hesaplanmış bulunan aktüeryal bilanço ise (Ek:2) 5.890.189,05 TL fazlalığa sahiptir.

Burada dikkat edilmesi gereken husus "Emeklilik İkramesi İhtiyatı" hesaplamalarda kullanılan teknik faizden bağımsız olduğu için bu tutar her iki bilançoda da birbirine eşittir.

Yukarıda belirtilen koşullara göre hesaplanmış bulunan 31.12.2016 tarihli teknik bilanço, (Ek:3) % 5 teknik faize göre **6.292.492,95 TL** teknik fazlalık göstermiş bulunmaktadır. Aynı tarih itibariyle ve % 4 teknik faize göre hesaplanmış bulunan aktüeryal bilanço ise (Ek:4) 6.604.826,24 TL fazlalığa sahiptir. Burada da "Emeklilik İkramesi İhtiyatı" hesaplamalarda kullanılan teknik faizden bağımsız olduğu için bu tutar her iki bilançoda da birbirine eşittir.

Vakfın sahip olduğu gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesi halinde teknik fazlalığın artacağı da bir gerçektir.

Buna göre Vakfın statüsü uyarınca, üyelerine karşı sorumluluğunu uzun sürede yerine getirebileceği anlaşılmaktadır.

Keyfiyet saygı ile arz olunur.

Feral Özgüç
Aktüer (Sicil No:14)

Ek: 4 Teknik Bilanço
1 Nakit Akış Tablosu

31.12.2015 Tarihi İtibariyle
Aktüeryal Bilançosu
(CSO 1980 %5 Teknik Faiz)

AKTİF**PASİF**

Varlık	18.267.208,93	Emekli İkramesi İhtiyatı	19.270.064,38
Muhtemel Prim Geliri	6.647.735,52	Ölüm Teminatı İhtiyatı	105.613,76
		Maluliyet Teminatı İhtiyatı	31.684,13
		Toplam:	19.407.362,27
		Teknik Fazlalık:	5.507.582,18
Genel Toplam:	24.914.944,45	Genel Toplam:	24.914.944,45

31.12.2015 Tarihi İtibariyle
Aktüeryal Bilançosu
(CSO 1980 %4 Teknik Faiz)

AKTİF**PASİF**

Varlık	18.267.208,93	Emekli İkramesi İhtiyatı	19.270.064,38
Muhtemel Prim Geliri	7.041.153,12	Ölüm Teminatı İhtiyatı	113.929,71
		Maluliyet Teminatı İhtiyatı	34.178,91
		Toplam:	19.418.173,00
		Teknik Fazlalık:	5.890.189,05
Genel Toplam:	25.308.362,05	Genel Toplam:	25.308.362,05

Ek.3

31.12.2016 Tarihi İtibariyle
Aktüeryal Bilançosu
(CSO 1980 %5 Teknik Faiz)

AKTİF		PASİF	
Varlık	19.153.799,11	Emekli İkramesi İhtiyatı	18.507.984,11
Muhtemel Prim Geliri	5.769.730,87	Ölüm Teminatı İhtiyatı	94.656,09
		Maluliyet Teminatı İhtiyatı	28.396,83
		Toplam:	18.631.037,03
		Teknik Fazlalık:	6.292.492,95
Genel Toplam:	24.923.529,98	Genel Toplam:	24.923.529,98

Ek.4

31.12.2016 Tarihi İtibariyle
Aktüeryal Bilançosu
(CSO 1980 %4 Teknik Faiz)

AKTİF**PASİF**

Varlık	19.153.799,11	Emekli İkramesi İhtiyatı	18.507.984,11
Muhtemel Prim Geliri	6.089.405,25	Ölüm Teminatı İhtiyatı	100.303,08
		Maluliyet Teminatı İhtiyatı	30.090,93
		Toplam:	18.638.378,12
		Teknik Fazlalık:	6.604.826,24
Genel Toplam:	25.243.204,36	Genel Toplam:	25.243.204,36