

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özsermaye değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu finansal tablolar Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim, Not 2'de belirtilen ilgili mevzuat gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına ve Sigortacılık Bağımsız Denetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik'e uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki finansal tabloların, Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını ilgili mevzuat gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 22 Ağustos 2008

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

4 Temmuz 2007 tarihinden bu yana faaliyet göstermekte olan Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Kuruluş"), nihai ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

	30 Haziran 2008	
	Pay Tutarı YTL	Pay Oranı %
Finansbank A.Ş.	19.999.996	100
Diğer	4	-
Toplam	20.000.000	100

Ödenmemiş Sermaye (-)	(10.000.000)
Ödenmiş Sermaye	10.000.000

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

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş., Sahrayıcedit Mah. Halk Sok. No:52, 34734 Kozyatağı, İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, TTK hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket faaliyetlerini, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nda belirlenen esaslara göre yürütmektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu :

Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu, bireysel emeklilik, hayat ve kaza branşlarında faaliyetlerinde bulunmak, bu kapsamda emeklilik fonları kurmak, kuracağı fonlara ilişkin iç tüzüğü oluşturmak, emeklilik sözleşmeleri, yıllık gelir sigortası sözleşmeleri, portföy yönetimi sözleşmeleri, fon varlıklarının saklanması için saklayıcı ile saklama sözleşmeleri akdetmek; ferdi veya grup hayat ile bunlara bağlı kaza sigortaları, her türlü can sigortaları ve bütün bu sigortalara ilgili reasürans işlemleri yapmaktır.

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in kurucusu olduğu Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmamaktadır.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması

Faaliyet konularının esasları, ferdi veya grup bireysel emeklilik hizmetleri için 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, kaza ve hayat sigortacılığı branşlarında yerine getirilen hizmetler için 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve yürürlükte olan tebliğlerde belirtilen esas ve usuller çerçevesinde belirlenmektedir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

1. Genel Bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin sayısı

	30 Haziran 2008
	Adet
Üst düzey yönetici	3
Yönetici	10
Memur	50
Pazarlama ve satış elemanı	91
Diğer	3
Toplam	157

1.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları, genel koordinatör gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin 1 Ocak - 30 Haziran 2008 dönemi itibarıyla toplam brüt tutarı 511.245 YTL'dir (1 Nisan - 30 Haziran 2008 dönemi itibarıyla toplam brüt tutarı 360.907 YTL'dir).

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, teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 4 Ocak 2008 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" kapsamında hayat dışı ve hayat branşları arasında dağıtmaktadır. Cari dönemde yürürlüğe giren söz konusu tebliğ kapsamında uygulanan dağıtım anahtarı, hayat ve ferdi kaza branşlarında yazılan primlerin toplam yazılan primler içerisindeki payıdır.

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

Finansal tablolar yalnızca Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. hakkındaki mali bilgileri içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler

Adı / Ticari Unvanı	: Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Yönetim Merkezi Adresi	: Sahrayıcedit Mah. Halk Sok. No:52, 34734 Kozyatağı, İstanbul
Telefon	: 0216 468 03 00
Faks	: 0216 411 28 48
İnternet Sayfası Adresi	: www.finansemeklilik.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: info@finansemeklilik.com.tr

Önceki bilanço tarihinden itibaren yukarıda yer alan kimlik bilgilerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

1. Genel Bilgiler (devamı)

1.10 TMS 10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi itibarıyla 10.000.000 YTL tutarındaki ödenmemiş sermaye, 31 Temmuz 2008 tarihinde ödenmiştir.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler

Uygulanan Muhasebe İlkeleri

Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

Sigorta ve reasürans şirketleri, T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" e istinaden finansal tablolarını hazırlamaktadır.

14 Temmuz 2007 tarihli 26852 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" in 4. maddesinin birinci fıkrasına göre, finansal tabloların hazırlanmasında Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") hükümleri esastır. 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ çerçevesinde finansal tablolar şekil açısından söz konusu tebliğ ekinde yer alan biçim ve standartlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarihli "Finansal Raporlama Kapsamında Müsteşarlığımızca Hazırlanacak Tebliğlere İlişkin Sektör Duyurusu"na göre; söz konusu yönetmeliğin 4. maddesinin birinci fıkrası; "Şirket faaliyetlerinin 2. fıkrada belirtilen konularda Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğler hariç olmak üzere bu Yönetmelik ile TMSK'nın finansal tabloların hazırlanma ve sunulma esaslarına ilişkin mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esastır" hükmüne ve 2. fıkrası; "Sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esaslar Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğler ile belirlenir" hükmünü amirdir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (devamı)

Uygulanan Muhasebe İlkeleri (devamı)

Bu kapsamda, bahse konu yönetmeliğin 4. maddesinin 2.fıkrasına ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır:

1. TMSK'nın "Sigorta Sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4 bu aşamada uygulanmayacaktır. Ancak gerekli görülmesi halinde sigorta sözleşmeleri ile ilgili açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esaslar önümüzdeki dönemlerde Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğ ile belirlenecektir.
2. Bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi hususu Müsteşarlık tarafından yayımlanan 2007/26 Sayılı Genelge ile düzenlenmiştir. Buna göre; bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesine ilişkin Müsteşarlıkça tebliğ çıkarılıncaya kadar, uygulamada aksaklık olmamasını teminen, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesinin TMSK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılması gerekli görülmektedir.
3. Konsolide finansal tablolara ilişkin tebliğ taslağı 2008 yılı içerisinde hazırlanacak olup ilk kez 2009 yılı içerisinde uygulamaya konulması planlanmaktadır. Bu itibarla, bu aşamada TMS 27 uygulanmayacaktır.
4. Kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin Müsteşarlıkça "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu tebliğin geçici 1. maddesine istinaden 2008 yılı içerisinde hazırlanan finansal tablolarda 2007 yılı içerisinde hazırlanan finansal tablolar ile karşılaştırma yapılmamıştır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (devamı)

Uygulanan Muhasebe İlkeleri (devamı)

a. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Yukarıdaki bahsi geçen uygulamalar esas alınarak, Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihli finansal tablolarında geçmiş yıl kar - zararına Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca aşağıdaki düzeltme kayıtları yapılmıştır:

<u>Düzeltilmenin Yapıldığı Bilanço/Gelir Tablosu Kalemi</u>	<u>YTL</u>
Önceden raporlanan geçmiş yıl kar / (zararı)	-
İskonto edilmiş kıdem tazminatı karşılığı	(5.228)
Aktifleştirilen kuruluş giderlerinin geçmiş yıl kar/zararına aktarılması	(302.809)
Düzeltilme sonrası geçmiş yıl kar / (zararı)	<u>(308.037)</u>

Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ'e göre Şirket'in 2008 yılı içerisinde hazırladığı finansal tablolarda 2007 yılı içerisinde hazırlanan finansal tablolar ile karşılaştırılma şartı aranmamaktadır. Bu açıdan ekli finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

2.1.2. Finansal Tabloların Anlaşılması İçin Uygun Olan Diğer Muhasebe Politikaları

b. Teknik Karşılıklar

Finansal tablolarda teknik sigorta hesapları arasında yer alan kazanılmamış primler karşılığı, muallak hasar karşılıkları ve bu karşılıkların reasürör payları 14 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 16'ncı maddesi ile 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 8'inci maddesine dayanılarak hazırlanan T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 7 Ağustos 2007 tarihli 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik"e uygun olarak aşağıda belirtilen esaslara göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.2. Finansal Tabloların Anlaşılması İçin Uygun Olan Diğer Muhasebe Politikaları (devamı)

b. Teknik Karşılıklar (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı:

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için kazanılmamış primler karşılığı ayırmak zorundadır. Yıllık yenilenen ve sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı ayrılır. Ölüm, yaşama ve her ikisinin kapsandığı hem ölüm hem de yaşama ihtimallerine bağlı teminatlar ile bu teminatlara ek olarak verilen ferdi kaza, hastalık sonucu maluliyet ve tehlikeli hastalıklar teminatının verildiği sözleşmeler hayat sigortası sözleşmesi sayılır ve bunlara ait primler hayat sigortası primi olarak kabul edilir. Ferdi kaza, hastalık sonucu maluliyet ve tehlikeli hastalıklar teminatının hayat sigortası sözleşmesi ile beraber paket sözleşme olarak verildiği hallerde, bu teminatlar birlikte verildiği hayat sigortası sözleşmelerinden tamamıyla bağımsız olarak değerlendirilir.

Kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısımdan oluşur. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın takip eden dönem veya dönemlere sarkan kısımdan oluşur. Aracılara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren ödenen tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirilir. 1 Ocak 2008 tarihinden önce tanzim edilen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı, tahakkuk eden risk primlerinin bilanço tarihi sonrasına sarkan kısımdan oluşmaktadır. Her ne ad altında olursa olsun; poliçeye bağlı olarak verilmeyen teşvik, karlılık ve benzeri komisyonlar ertelenmiş gelir ve gider hesaplamalarında dikkate alınmaz. Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı tutarının hesabında yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarının şartları dikkate alınır. İlgili hesap yılı içerisinde; cari hesap dönemi itibarıyla finansal tablolar düzenlenirken "Devreden Kazanılmamış Primler Karşılığı" rakamı olarak, bir önceki hesap yılı sonunun finansal tablolarında yer alan Kazanılmamış Primler Karşılığı rakamı yazılmalı, dönem "Kazanılmamış Primler Karşılığı" olarak ise finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla yürürlükte olan sigorta sözleşme primlerinin gün esasına göre hesaplanarak bulunan kazanılmamış kısımlarının toplamı alınmalıdır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.2. Finansal Tabloların Anlaşılması İçin Uygun Olan Diğer Muhasebe Politikaları (devamı)

b. Teknik Karşılıklar (devamı)

Devam eden riskler karşılığı:

Sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının şirketin taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılır. Şirket, devam eden riskler karşılığı ayırırken, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net)) kazanılmış prime (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net)- kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunur. Müsteşarlıkça belirlenecek branşlar için beklenen hasar prim oranının % 95'in üzerinde olması halinde, % 95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar o branşın devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Şirket kendi tarifelerini hazırlama ve güncelleme aşamasında devam eden riskler karşılığı tutarını dikkate almak zorundadır.

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 hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmak zorundadır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunur. Cari hesap dönemi veya daha önceki hesap dönemlerinde ihbar edilmiş olmakla birlikte cari hesap döneminde herhangi bir sebeple bu dönem muallaklarında bulunmayan ancak bir sonraki yıl yeniden işleme alınan muallağa konu dosyalar da ilgili branşın gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplarına dahil edilir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.2. Finansal Tabloların Anlaşılması İçin Uygun Olan Diğer Muhasebe Politikaları (devamı)

b. Teknik Karşılıklar (devamı)

Muallak tazminat karşılığı (devamı):

Muallak tazminat karşılığının hesaplanması sırasında; hesaplanmış veya tahmin edilmiş eksper, bilirkişi, danışman, dava ve haberleşme giderleri de dahil olmak üzere tazminat dosyalarının tekemmülü için gerekli tüm gider payları dikkate alınır. Cari hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarı, Müsteşarlıkça belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan küçük olamaz.

Şirket, her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemektedir. Bu tablo, şirketin son beş yıl itibarıyla ayırdığı muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalara ilişkin olarak tüm gider payları da dahil olmak üzere fiilen ödemiş olduğu tazminat bedeli toplamına oranı olan muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranını gösterir. Müsteşarlıkça belirlenecek esaslar çerçevesinde ayrı ayrı hesaplanacak muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranının, cari hesap yılı hariç olmak üzere, son beş yıllık aritmetik ortalamasının %95'in altında olması halinde, bu oran ile %95 oranı arasındaki fark, cari yıl muallak tazminat karşılığı ile çarpılarak yeterlilik oranı fark tutarı bulunur. Yeterlilik oranı fark tutarı her bir branş için ayrı ayrı ilave edilerek cari yılda ayrılacak nihai muallak tazminat karşılığı hesaplanır. Yeterlilik tablosu düzenlemesi sırasında ve muallak tazminat karşılığı hesabında; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar ile tüm gider payları dikkate alınır. Muallak tazminat karşılığı reasürör tutarının hesabında, yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarının şartları dikkate alınmaktadır. Muallak tazminat tutarı her hesap dönemi sonu itibarıyla güncellenmekte ve yeterli miktarda karşılık ayrılmamış dosyalar için ilave karşılık ayrılmaktadır. Dövize endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin tazminatlar öncelikle sözleşmede yazılı olan kurdan değerlendirilir. Sözleşmede ödeme tarihindeki kurdan ödenmesi kararlaştırılmış ise tazminatlar Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın Resmi Gazete'de ilan ettiği döviz satış kurlarına göre değerlendirilir. Dava aşamasında olan hasarlar için muallak tazminat karşılık rakamı olarak öncelikle dava değeri esas alınır. Ancak, sigortalı tarafından talep edilen gecikme faizi, mahkeme masrafı ve avukatlık ücreti gibi masraf kalemleri haricindeki tazminatın sigorta sözleşmesi teminat limitlerini aşması durumunda, şirketler aşan kısmı muallak tazminat tutarlarından indirmelidir. Dava değerine rağmen bilirkişi raporu, fatura gibi kesin kanıtlara dayanılarak tespit edilen tazminat tutarına dönem sonuna kadar işlemiş gecikme faizi, avukatlık ücreti gibi masrafları da ilave ederek muallak tazminat karşılık tutarı belirlenir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.2. Finansal Tabloların Anlaşılması İçin Uygun Olan Diğer Muhasebe Politikaları (devamı)

b. Teknik Karşılıklar (devamı)

Dengeleme karşılığı:

Takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıktır. Bu karşılık her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının % 150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür.

c. Prim Geliri ve Hasarlar

Prim geliri, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen birikimli hayat poliçelerinin taksit tutarından, reasürörlere devredilen hisse indirildikten sonra oluşmaktadır. Hayat branşında prim gelirinin tahakkuku ilgili primlerin vadelerinde yapılmaktadır.

Elementer branşlarda tahakkuk eden prim tutarı tamamı peşin olarak veya %25'i peşin, bakiye alacak tutarı ise 5 eşit taksitte tahsil edilmektedir.

Şirket, muhasebenin dönemsellik ilkesi gereği bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş ancak tahsil edilmemiş sigortalılardan alacaklar bakiyesi üzerinden acente komisyonlarını tahakkuk ettirmiştir. Şirket, hayat dışı ve hayat branşında tahsil edilmemiş alacaklar üzerinden tahsil edilmesi halinde ödenmesi gereken komisyon tutarı poliçe bazında hesaplanmıştır.

Hasarlar ödendikçe gider yazılmaktadır. Dönem sonunda rapor edilip henüz fiilen ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar için muallak hasarlar karşılığı ayrılmaktadır. Muallak ve ödenen hasarların reasürör payları bu karşılıklar içerisinde netleştirilmektedir.

d. Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nca 26 Aralık 1994 tarihli ve 22153 no'lu Resmî Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 1995 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans Şirketleri'nin Kuruluş ve Çalışma Esasları Yönetmeliği'nin 27. maddesi uyarınca sigorta şirketleri, sigorta acenteleri ve sigortalılar nezdindeki prim alacaklarından muaccel olup da, iki ay içerisinde tahsil edilemeyen kısmının tamamı kadar prim alacak karşılığı ayırmaktaydı. 14 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu hükümleri arasında yer almaması nedeniyle prim alacak karşılığı ayrılması uygulamasına son verilmiştir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.2. Finansal Tabloların Anlaşılması İçin Uygun Olan Diğer Muhasebe Politikaları (devamı)

d. Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar (devamı)

Cari ve geçmiş dönem itibarıyla ayrılmış olan karşılıkların kullanımı, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Temmuz 2007 tarihli "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelgesi" ile sigorta şirketlerinin inisiyatifine bırakılmıştır.

Şirket, reasürörlerden olan alacak ve borç tutarlarını şirket bazında netleştirmek suretiyle finansal tablolarına yansıtılmış bulunmaktadır.

e. Finansal Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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 makul 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 ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

f. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuruyla değerlemektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri, gelir tablosuna dahil edilmektedir. Yabancı para prim alacakları poliçe başlangıç tarihindeki döviz kuruyla değerlendirilmekte, kur farkı gelir veya gideri, tahsilat gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

g. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.3. Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket finansal tabloları, Şirket'in finansal tablolar için sunum birimi olan YTL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4. Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda tutarlar YTL tam sayı olarak gösterilmiştir.

2.1.5. Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli (veya temelleri)

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.1.6. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (IFRIC) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2008 tarihinde yürürlüğe giren ancak Şirket'in operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2008 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket'in faaliyetleri ile ilgili değildir:

- UFRYK 11, “UFRS 2 – Grup ve İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisselerine İlişkin İşlemler”
- UFRYK 12, “Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları”,
- UFRYK 14, “UMS 19- Tanımlanmış Fayda Varlığı Üzerindeki Sınırlama, Asgari Fonlama Gereklilikleri ve Birbirleriyle Olan Karşılıklı Etkileşimleri”,

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.6. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki Standartlar ve Yorumlar bu finansal tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

- UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri” 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları” 1 Temmuz 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları” 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması” 1 Kasım 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik.
- UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması” 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik
- UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”
- UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar”
Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik
- UMS 23, “(Revize) Borçlanma Maliyetleri” 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
Doğrudan Giderleştirmeyi Engelleyen Kapsamlı Değişiklikler
- UMS 27, “Konsolide ve Solo Mali Tablolar” 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik
- UMS 1, “Mali Tabloların Sunumu” 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.6. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

- UMS 1, “Mali Tabloların Sunumu”
Doğrudan Öz kaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu
Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”
Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

Şirket yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

2.2. Konsolidasyon

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraki bulunmamaktadır.

2.3. Bölüm Raporlaması

Şirket, hayat sigortaları ve bunlara bağlı kaza sigortaları alanlarında faaliyette bulunmaktadır. Şirket, halka açık olmadığı için herhangi bir bölüm raporlaması yapmamıştır.

2.4. Yabancı Para Karşılıkları

Şirket’in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket finansal tabloları, Şirket’in geçerli para birimi olan YTL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (YTL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli ve döviz parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle YTL’ye çevrilmiştir.

2.5. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile ve sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklar, varlığın cinsine göre, aşağıda belirtilen sürelerde amortismanına tabi tutulmaktadır.

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Kasalar	50 yıl
Demirbaş ve Tesisatlar	4-5 yıl
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-5 yıl

2.6. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmamaktadır.

2.7. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlık ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli ile ölçülür. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3-5 yıl) itfa edilir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8. Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8. Finansal Varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

2.9. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.9. Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

2.10. Türev Finansal Araçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11. Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

Finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi sadece Şirket'in muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemedeki bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda uygulanabilmektedir. Şirket, finansal varlık ve borcu birbirine mahsup etmemektedir.

2.12. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri en fazla 3 ay olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.13. Sermaye

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in nominal sermayesi 20.000.000 YTL olup, 10.000.000 YTL'si ödenmiş her biri 1 YTL değerindeki 20.000.000 paydan ibarettir.

Şirket'in 10.000.000 YTL tutarındaki ödenmemiş sermayesi 31 Temmuz 2008 tarihinde nakden ödenmiştir.

2.14. Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma

Sigorta Sözleşmeleri:

Gelecekte gerçekleşmesi kesin olmayan bir olayın (sigorta konusu olay) sigortalıyı olumsuz bir şekilde etkilemesi halinde sigortalıya tazminat ödemeyi kabul ederek bir tarafın (sigortacı) diğer taraftan (sigortalı) önemli bir sigorta riskini kabul ettiği sözleşmeler sigorta sözleşmesidir. Şirket, bir ya da daha fazla sözleşmeden doğabilecek hasarların sigortacı (reasürör) tarafından diğer bir sigortacıya (sedan işletme) karşılanması amacıyla düzenlenen sigorta sözleşmeleri olan reasürans sözleşmeleri de yapmaktadır. Sigorta sözleşme sınıflamasına, Şirket'in yaptığı sigorta sözleşmeleri ve elinde bulundurduğu reasürans sözleşmeleri dahil olur.

Şirket sözleşmeleri, sigorta riskinin transfer edildiği tarihte kayda alınıp, sözleşmeden kaynaklanan bütün hak ve yükümlülüklerin vade ve/veya itfasına kadar kayıtlarda sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır.

Yatırım Sözleşmeleri:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.15. Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgilerin finansal tablolarda açıklanması 17 numaralı dipnotta sunulmuştur.

2.16. İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmesi

Bulunmamaktadır.

2.17. Borçlar

Şirket'in "TMS 17 Kiralama İşlemleri" standardına tabi olan finansal kiralama işlemlerinden borçlar haricinde finansal borcu bulunmamaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.18. Ertelenmiş Gelir Vergisi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalasılmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, ekli finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmiştir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.19. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.20. Karşılıklar

Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış dava ve Şirket tarafından üçüncü kişiler aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır. 30 Haziran 2008 tarihinden sonra Şirket aleyhine açılmış ve/veya açılması beklenen dava bulunmamaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.21. Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardında belirlenen etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklara ilişkin kazanç ya da kayıplar gerçeğe uygun değer dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

İştirakler, sermaye payı dikkate alınmaksızın sahip olunan oy hakkı veya yönetime katılma hakkının en az %20 oranında olduğu hisse senetlerinden oluşmaktadır. Bu kıymetlerin, kayıtlı değerleri ile güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleri arasındaki farklar özkaynak kalemlerine intikal ettirilmekte, piyasa rayiç olan kıymetler aktifte piyasa rayiçleri ile, diğerleri ise kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir.

2.22. Finansal Kiralamalar- Kiralayan Açısından

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır.

2.23. Kar Payı Dağıtımı

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kar payı dağıtımı söz konusu değildir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Şirket'in izleyen mali yılda geleceğe yönelik temel varsayımları ve tahminlerinde belirsizlikler bulunmamaktadır.

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

4.1. Sigorta Riski

4.1.1. Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar:

Sigorta riski, herhangi bir sigorta sözleşmesi ile sigortalanmış olan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve de buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir.

Hayat sigortaları alanındaki şirketler açısından sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan en önemli riskler, mortalite, yatırım ve reasürans riskleridir.

Operasyonel risklerin minimize edilmesine yönelik olarak Şirket, ilgili yönetsel birimlere ilaveten çeşitli komiteler oluşturmuş olup, iç kontrol yöntemlerini uygulamaktadır.

Sigortacılık teminatlarının verilmesinden kaynaklanan risklerin yönetimiyle ilgili olarak, sözleşmeli reasürörlerle mutabık kalınan risk değerlendirme şartlarına ve hedef sigortalı segmentlerinin teminat taleplerine uygun bir risk değerlendirme prosedürü belirlenmiştir. Şirket, sözleşmeli reasürörleri ile mutabık kalınan reasürans programı esasları çerçevesinde, belli bir düzeyin altındaki sigortacılık risklerini kendi risk değerlendirme ölçütlerine göre kabul ya da ret etmekte, belirli bir tutarın üzerindeki riskleri ise ihtiyari olarak sözleşmeli ya da sözleşmesiz reasürans şirketlerine devretmektedir.

Şirket ayrıca deprem, sel, fırtına vb. büyük doğal afetler veya toplu taşıma araçlarındaki trafik kazaları veya terörist saldırılar gibi kitlesel ölümlere yol açan olaylar neticesinde konservasyonunu korumak amacıyla Katastrofik Hasar Fazlası Reasürans Anlaşması yapmaktadır. Bu reasürans koruması belirlenirken Şirket, mevcut ve ilerideki potansiyel sigortalılarının coğrafi dağılımları ile muhtemel katastrofik senaryoları dikkate almaktadır.

Şirket'in sigortacılık riskleriyle ilgili olarak etkin bir risk değerlendirme politikası oluşturulması amacıyla Risk Kabul Yönetmeliği hazırlanmış olup, risk değerlendirme faaliyetleri bu çerçevede gerçekleştirilmektedir. Değerlendirme çalışmalarının etkin bir şekilde yapılabilmesi amacıyla Risk Değerlendirme Komitesi oluşturulmuştur.

Şirket tarafından güvence altına alınan yaşamsal risklerin gerçekleşmesini müteakip, geçerli sigorta tazminat taleplerinin en kısa zamanda değerlendirilerek ödenmesi kararlaştırılan tazminat tutarlarının hak sahiplerine gecikmeksizin ödenmesi esası benimsenmiştir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla birikimli hayat sigortaları alanında vermiş olduğu hayat sigortası sözleşmesi bulunmadığı için garanti edilmiş kar payı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.1. Sigorta Riski (devamı)

4.1.2. Aşağıdakiler hakkındaki bilgiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgileri (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki)

4.1.2.1 Sigorta riskine karşı duyarlılık

Sigorta riskine karşı duyarlılığın çeşitli sebepleri bulunmaktadır. Şirket bu riskleri etkin bir risk değerlendirme politikası ve tazminat ödeme sürecinin yanında uygun reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

Risk değerlendirmenin temel amacı şirketler için, karlı bir iş hacmi yaratmak ve yaratılan bu hacmi geliştirmektir. Bu amaca ulaşmak için risk seçme işlemlerinde olabildiğince yanlış kararlar vermekten kaçınmak gerekmektedir. Yapılabilecek yanlışlar ise, sigorta yaptırmak amacıyla şirkete başvuran kişiler için ortaya çıkan tazminat tutarlarının beklenen tazminat tutarlarından daha yüksek bir seviyede gerçekleşmesi olarak tanımlanabilir. Bunun yanında, hayat sigortası sözleşmeleri yapılırken hayat sigorta şirketini bazı kötü niyetli sigortalı adaylarının sahtekarlıklarından korumak önemli bir husustur. Dolayısıyla risk değerlendirme, kısa bir süre için de olsa hayatları çok tehlikeli bir risk altında bulunan kişiler için şirketçe ödenebilecek tazminatlara karşı şirketin kendini koruma altına alması işlemidir. Bu gibi riskli durumlar toplam portföy içinde oldukça küçük bir orana sahip olmakla beraber, ödenecek tazminat tutarının büyüklüğü sebebiyle, ortaya çıktığında şirketin mali durumu için büyük bir tehlike arz etmekte, bu risklerin önceden tam olarak kestirilmesi de bazen ek mümkün olamamaktadır.

Risk değerlendirme işlemlerinin amaçları üç ana başlıkta toplamak mümkündür:

- (a) Normal risklere maruz kişiler için, risk prim oranlarının makul bir seviyeye indirilmesi,
- (b) Bir sigortacılık ürününün fiyatlandırılmasında; normal ve standart dışı sınıflar için oluşturulmuş olan mortalite değerlerinden faydanılması,
- (c) Normal ve standart dışı risk sınıfları arasındaki fiyat dengesizliğinin önüne geçilmesi

Şirket'in risk değerlendirme politikası üretim stratejisi, üstlenilen riskin; riskin türüne, büyüklüğüne, endüstri ve de coğrafi bölgesine göre en doğru şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır. Poliçe limitleri, doğru riskin seçilmesi kriteri üzerine belirlenmiştir.

Reasürans programı ile oluşturulan otomatik reasürans trete limitleri ile birlikte Şirket belli bir düzeyin altındaki tüm riskleri kendi risk değerlendirmesi ile kabul ya da ret etmekte, belirli bir tutarın üzerindeki riskleri ise ihtiyari olarak trete ya da trete dışı reasürans şirketlerine devretmektedir. Bu da şirketin yüksek meblağlı hayat sigorta sözleşmelerinin akdedilmesine imkan sağlamaktadır. Bu iş kabul işlemleriyle ilgili olarak şirket mevzuata uygun bir şekilde yasal mercilere bildirimlerini yapmaktadır.

Şirket'in hayat ve kaza branşlarında bulundurduğu reasürans anlaşmaları; kotpar, eksedan ve katastrofik reasürans şeklindedir. Bununla birlikte, şirket otomatik trete limitini aşan riskler için ihtiyari (fakültatif) reasürans anlaşmaları uluslararası reasürans piyasasından yapabilmektedir.

Tazminatların en kısa zamanda hak sahiplerine ödenmesi esas olduğu için muallak tazminatlar periyodik olarak takip edilmektedir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.1. Sigorta Riski (devamı)

4.1.2. Aşağıdakiler hakkındaki bilgiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgileri (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki) (devamı)

4.1.2.2. Yönetimin yoğunlaşmaları nasıl tespit ettiğinin ve her bir yoğunlaşmayı belirleyen ortak özelliklerin (sigortalanan olayın mahiyeti, coğrafi bölge veya para birimi) açıklamasını içeren, sigorta riski yoğunlaşmaları:

Şirket, hayat sigortası ve ferdi kaza branşlarında sigorta sözleşmesi yapmaktadır. Buna göre, düzenlenen sigorta sözleşmelerinde, sigortalanın mahiyetine göre tazminat yükümlülüğü yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Branş	Toplam Brüt Tazminat Yükümlülüğü (*)	Toplam Tazminat Yükümlülüğünde Reasürör Payı	Şirket'in Net Tazminat Yükümlülüğü
Hayat Sigortası	653.016	18.664	634.352
Ferdi Kaza	2.442	258	2.184
Toplam	655.458	18.922	636.536

(*) Toplam tazminat, bilanço tarihi itibarıyla ayrılmış olan tüm karşılıkları; muallak tazminat karşılığı, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri, aktüeryal zincirleme merdiven metodu, muallak tazminat karşılığı yeterlilik hesaplaması sonucu gelen ek karşılıklar, devam eden riskler karşılığı, dengeleme karşılığını ve ödenen tazminat tutarlarını içermektedir.

Şirket, sigorta sözleşmelerini Türkiye Cumhuriyeti'nde düzenlemektedir. Türkiye Cumhuriyeti'nde düzenlenen sigorta sözleşmelerindeki coğrafi bölgelere göre tazminat yükümlülüğü yoğunlaşmasının dağılımı brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Toplam Tazminat Yükümlülüğü	Brüt Toplam Tazminat Yükümlülüğü	Toplam Tazminat Yükümlülüğünde Reasürör Payı	Net Toplam Tazminat Yükümlülüğü
30 Haziran 2008			
Marmara Bölgesi	273.431	9.803	263.628
Ege Bölgesi	60.536	1.039	59.497
İç Anadolu Bölgesi	135.342	3.177	132.165
Akdeniz Bölgesi	72.047	1.933	70.114
Karadeniz Bölgesi	84.751	2.970	81.781
Doğu Anadolu Bölgesi	7.338	-	7.338
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	22.013	-	22.013
Toplam	655.458	18.922	636.536

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla muallak hasar karşılığını oluşturan poliçelerin tamamı YTL cinsinden düzenlenen poliçeler oluşturmaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.1. Sigorta Riski (devamı)

4.1.2. Aşağıdakiler hakkındaki bilgiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgileri (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki) (devamı)

4.1.2.3. Gerçekleşen hasarların gelişim süreci

Gerçekleşen hasarların 31.12.2007 – 30.06.2008 dönemindeki reasürör payları düşülmüş net tutarı aşağıda sunulmuştur. Şirket, 4 Temmuz 2007 tarihinde kurulmuş olduğundan, gerçekleşen hasarların gelişim süreci hakkında veriler sınırlıdır.

	31 Aralık 2007	30 Haziran 2008
Gerçekleşen Hasarlar	-	309.097

1 Nisan 2008 – 30 Haziran 2008 döneminde gerçekleşen hasarların toplamı 261.150 YTL'dir.

4.1.2.4. Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri

Sigortacılık mevzuatı uyarınca 1 Haziran 2008 tarihinden itibaren ayrılmaya başlanan karşılıklar ve bu karşılıkların 30 Haziran 2008 tarihli bilançoya etkileri aşağıda sunulmuştur:

- Devam Eden Riskler Karşılığı

Yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığında fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde ayrılan karşılıktır.

30 Haziran 2008 Bilançosuna Etkisi: Hayat ve ferdi kaza branşında beklenen net hasar prim oranı sırasıyla %12 ve %4 olarak hesaplandığı ve bu oranlar %100'ü aşmadığı için karşılık ayrılmamıştır.

- Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu

Aktüeryal zincirleme merdiven metodu geçmişte gerçekleşmiş hasar verilerine göre cari dönemde ayrılması gereken karşılık tutarının tahmin edilmesi için kullanılmaktadır. Yöntem sonucu bulunan karşılık tutarı muallak tazminat karşılığı tutarından fazla ise aradaki fark kadar ek bir karşılık ayrılmalıdır.

30.06.2008 Bilançosuna Etkisi: Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu'na göre yapılan hesaplamalar sonucunda ek bir karşılık ayrılmasına gerek olmadığı gözlemlenmiştir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.1. Sigorta Riski (devamı)

4.1.2. Aşağıdakiler hakkındaki bilgiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgileri (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki) (devamı)

4.1.2.4. Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri (devamı)

- **Kazanılmamış Primler Karşılığı**

1 Ocak 2008 tarihinden önce geçerli olan mevzuata göre Kazanılmamış Primler Karşılığı (Cari Rizikolar Karşılığı) tahakkuk eden risk priminin hesap tarihi sonrasına sarkan kısmı için hesaplanmaktaydı. Yürürlükten kalkan mevzuat uyarınca hesaplanan Kazanılmamış Primler Karşılığı tutarı aşağıda sunulmuştur.

1 Ocak 2008'den itibaren tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre hesaplanması öngörülmektedir. Bununla birlikte, araçlara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirilir. Ödenen komisyonların gelecek dönemlere isabet eden 4.159.365 YTL'lik kısmı ertelenmiş gider, alınan komisyonların gelecek dönemlere isabet eden 46.096 YTL'lik kısmı ertelenmiş gelir olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

- **Muallak Tazminat Karşılığı Yeterlilik Testi**

Branşlar itibarıyla hesaplanmış olan muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranının, cari hesap yılı hariç olmak üzere, son beş yıllık aritmetik ortalamasının % 95'in altında olması halinde, bu oran ile %95 oranı arasındaki fark, cari yıl muallak tazminat karşılığı ile çarpılarak yeterlilik oranı fark tutarı bulunur. Yeterlilik oranı fark tutarı her bir branş için ayrı ayrı ilave edilerek cari yılda ayrılacak nihai muallak tazminat karşılığı hesaplanır. Buna göre, bilanço tarihi itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi sonucunda ek karşılık ayrılmamıştır.

4.2. Finansal Risk

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket, finansal varlık ve yükümlükler nedeniyle piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski, fiyat riski), likidite riski ve kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, finansal yatırımları sebebiyle genelde faiz ve fiyat riskine, sigorta alacakları sebebiyle kredi riskine ve dövizli poliçe ve varlıkları sebebiyle de kur riskine maruz kalmaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

4.2. Finansal Risk (devamı)

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda Risk Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan prosedürler oluşturulur.

Şirket için gerekli öz sermaye tutarı, 19 Ocak 2008 tarih ve 262761 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca her finansal tablo dönemi itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket’in mevcut öz sermayesi her iki yönteme göre de hesaplanan asgari sermaye gereksinimini karşılamaktadır. 30 Haziran 2008 tarihinde hesaplanan sermaye yeterliliğine ilişkin tablo aşağıda sunulmuştur. 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla gerekli sermaye tutarı birinci yöntem için 4.073.070 YTL, ikinci yöntem için 6.979.139 YTL olarak hesaplanmıştır. Tablodaki verilerden her iki yönteme göre hesaplanan sermaye yeterliği tutarının Şirket’in 30 Haziran 2008 tarihindeki öz sermayesinin altında olduğu görülmektedir. Yönetmelik gereğince hesaplanan Şirket öz sermayesi 30 Haziran 2008 tarihinde 6.993.738 YTL’dir. Bu veriler dikkate alındığında Şirket sermayesinin yeterli olduğu sonucu çıkmaktadır.

SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLOLARI

	30 Haziran 2008
1.YÖNTEM	
Hayat Dışı Branşlar İçin Gerekli Özsermaye	13.261
Hayat Branşı İçin Gerekli Özsermaye	4.059.809
Emeklilik Branşı İçin Gerekli Özsermaye	-
TOPLAM GEREKLİ ÖZ SERMAYE	4.073.070
2.YÖNTEM	
Aktif Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	1.817.711
Reasürans Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	41.203
Aşırı Prim Artışı İçin Gerekli Öz Sermaye	4.080.995
Muallak Hasar Karşılığı İçin Gerekli Öz Sermaye	8.131
Yazım Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	1.031.099
Faiz İle Kur Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	-
TOPLAM GEREKLİ ÖZ SERMAYE	6.979.139
ÖZKAYNAK	6.993.738
GEREKLİ ÖZ SERMAYE	6.979.139
LİMİT BOŞLUĞU	14.599

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

4.2. Finansal Risk (devamı)

Faiz oranı riski

Faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurmaktadır. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı varlık ve yükümlülük hesaplarının vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Haziran 2008 itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin faize duyarlılığı aşağıdaki gibidir.

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	5 Yıl ve Üstü	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	5.010.390	-	-	-	-	1.283.322	6.293.712
Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	6.046.085	2.703.958	-	586.376	-	1.422.187	10.758.606
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	749.355	423.657	1.293.378	-	-	-	2.466.390
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	247	-	-	-	-	247
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	76.000	76.000
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	-	-	-	-	-	4.233.035	4.233.035
Diğer Cari Varlıklar	-	-	-	-	-	88.305	88.305
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	680.009	680.009
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	1.062.651	1.062.651
Toplam Varlıklar	11.805.830	3.127.862	1.293.378	586.376	-	8.845.509	25.658.955
Yükümlülükler							
Finansal Borçlar	15.536	31.903	158.322	79.800	-	-	285.561
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	-	-	-	-	1.179.841	1.179.841
İlişkili Taraflara Borçlar	11.973	-	-	-	-	-	11.973
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	101.672	101.672
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	-	-	-	-	-	16.679.994	16.679.994
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	266.727	-	-	-	-	-	266.727
Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	-	-	-	-	-	46.096	46.096
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	-	-	52.336	-	34.002	7.015	93.353
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	6.993.738	6.993.738
Toplam Yükümlülükler	294.236	31.903	210.658	79.800	34.002	25.008.356	25.658.955
Net Pozisyon	11.511.594	3.095.959	1.082.720	506.576	(34.002)	(16.162.847)	-

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

4.2. Finansal Risk (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in hesapladığı analizlere göre YTL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 4.977.414 YTL tutarındaki sabit faizli devlet tahvillerinin rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında bilanço tarihi itibarıyla sırasıyla 10.619 YTL azalış veya 10.867 YTL artış oluşmaktadır.

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri not 14'te verilmiştir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını ve değişimler sonucunda karşılaşılabilecek kazanç ya da kaybı göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticiler Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki artışı ifade eder.

USD	USD
(%10 değer artışı)	(%10 değer azalışı)
61.562	(61.562)

Piyasa Riski

Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı devlet tahvili ve yatırım fonu fiyat riskleri belirlenmiştir. Buna göre 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin piyasa fiyatlarında %10 oranında bir artış/azalış olması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 497.741 YTL ve yatırım fonlarının piyasa fiyatlarında %10 oranında bir artış/azalış olması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 142.219 YTL artış/azalış gerçekleşecektir.

Kredi Riski

Kredi riski, sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar için karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden dolayı Şirket'in karşılaşılabilecek durumu ifade eder. Şirket'in acentelerinin tahsilat yetkisi olmadığından prim alacakları sigortalılar üzerinden takip edilmektedir. Acentelerin kredi riski bulunmamaktadır. Prim tahsilatı yapılmayan poliçeler belli aralıklarla iptal edilmektedir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

4.2. Finansal Risk (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Haziran 2008 itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	5 Yıl ve Üstü	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	1.283.322	5.010.390	-	-	-	-	-	6.293.712
Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	-	6.046.085	2.703.958	-	586.376	-	1.422.187	10.758.606
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	-	749.355	423.657	1.293.378	-	-	-	2.466.390
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	247	-	-	-	-	247
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	76.000	76.000
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	-	-	-	-	-	-	4.233.035	4.233.035
Diğer Cari Varlıklar	-	-	-	-	-	-	88.305	88.305
Maddi Duran Varlıklar Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	680.009	680.009
Toplam Varlıklar	1.283.322	11.805.830	3.127.862	1.293.378	586.376	-	7.562.187	25.658.955
Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	15.536	31.903	158.322	79.800	-	-	285.561
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	-	-	-	-	-	1.179.841	1.179.841
İlişkili Taraflara Borçlar	-	11.973	-	-	-	-	-	11.973
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	101.672	101.672
Sigortacılık Teknik Karşılıkları Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	-	266.727	-	-	-	-	16.679.994	16.679.994
Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	-	-	-	-	-	-	46.096	46.096
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	-	-	-	52.336	-	34.002	7.015	93.353
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	6.993.738	6.993.738
Toplam Yükümlülükler	-	294.236	31.903	210.658	79.800	34.002	25.008.356	25.658.955
Net likidite fazlası/açığı	1.283.322	11.511.594	3.095.959	1.082.720	506.576	(34.002)	(17.446.169)	-

Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket, ödeme yükümlülüğü doğuran hususları kendi özkaynaklarından karşılamaktadır. Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla finansal kiralama haricinde kredi veya benzeri bir finansal borcu bulunmamaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

4.2. Finansal Risk (devamı)

Diğer Riskler

Finansal Araçlar Kategorileri:

Gerçeğe uygun değeri belirlenen finansal araçlara ilişkin döküm aşağıda yer almaktadır.

<u>30 Haziran 2008</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	10.758.606	10.758.606

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve yatırım fonlarının rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

5. Bölüm Bilgileri

Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden , bölüm bilgileri dipnotu sunulmamaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

6. Maddi Duran Varlıklar

Cari Dönem:

	Demirbaşlar (Finansal Kiralamalar Dahil)	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2008 itibarıyla açılış bakiyesi	659.718	-	659.718
Alımlar	119.558	43.750	163.308
Çıkışlar	(1.209)	-	(1.209)
30 Haziran 2008 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>778.067</u>	<u>43.750</u>	<u>821.817</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2008 itibarıyla açılış bakiyesi	52.570	-	52.570
Dönem gideri	88.505	827	89.332
Çıkışlar	(94)	-	(94)
30 Haziran 2008 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>140.981</u>	<u>827</u>	<u>141.808</u>
30 Haziran 2008 itibarıyla net defter değeri	<u><u>637.086</u></u>	<u><u>42.923</u></u>	<u><u>680.009</u></u>

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulu bulunmamaktadır.

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Cari Dönem:

<u>Maliyet Değeri</u>	Haklar	Toplam
1 Ocak 2008 itibarıyla açılış bakiyesi	1.361.667	1.361.667
Alımlar	<u>7.574</u>	<u>7.574</u>
30 Haziran 2008 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.369.241</u>	<u>1.369.241</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak 2008 itibarıyla açılış bakiyesi	79.014	79.014
Dönem gideri	<u>227.576</u>	<u>227.576</u>
30 Haziran 2008 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>306.590</u>	<u>306.590</u>
30 Haziran 2008 itibarıyla net defter değeri	<u><u>1.062.651</u></u>	<u><u>1.062.651</u></u>

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in iştirakı bulunmamaktadır.

10. Reasürans Varlıkları

10.1. Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan muhasebeleştirilen varlık, borç, gelir ve giderleri

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve varlık olarak muhasebeleştirilen reasürans varlığı bulunmamaktadır.

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans borçları aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2008
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	415.803

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans gelir ve giderleri 10.2. numaralı dipnotta sunulmuştur.

10.2. Satın alınan reasürans nedeniyle kar veya zararda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar

Satın alınan reasürans nedeniyle kar veya zararda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıda sunulmuştur.

Hayat Branşı

	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Reasürans Faaliyeti (Hayat Branşı)		
Reasüröre devredilen primler (-)	808.511	721.312
Reasürörden alınan komisyonlar (+)	56.801	32.806
Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)	6.420	4.806

Hayat Dışı

	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Reasürans Faaliyeti (Hayat Dışı)		
Reasüröre devredilen primler (-)	15.556	6.285
Reasürörden alınan komisyonlar (+)	4.666	1.886
Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)	-	-

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “alım satım amaçlı finansal varlıklar” grubunda sınıflamaya tabi tutmuştur.

<u>Finansal varlıklar</u>	30 Haziran 2008
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	10.758.606
Toplam	<u>10.758.606</u>

Alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2008

<u>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Borsa Rayici</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	4.809.815	4.977.414	4.977.414
Ters repo	4.300.000	4.359.005	4.359.005
Yatırım fonu	1.388.305	1.422.187	1.422.187
Toplam	<u>10.498.120</u>	<u>10.758.606</u>	<u>10.758.606</u>

Şirket'in yıl içinde ihraç edilen menkul kıymetleri ve yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları

<u>Finansal varlığın türü</u>	<u>30 Haziran 2008</u>	<u>31 Aralık 2007(*)</u>	<u>31 Aralık 2006(**)</u>
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	260.486	175.487	-
Toplam	<u>260.486</u>	<u>175.487</u>	<u>-</u>

(*) 31 Aralık 2007 itibarıyla değer artışları, ilgili dönemlerdeki bilanço sınıflamaları esas alınarak yapılmıştır.

(**) Şirket, 4 Temmuz 2008 itibarıyla kurulduğu için 31 Aralık 2006 değerleri bulunmamaktadır.

Değer artışları, finansal varlıkların, dönem sonu kayıtlı değer ile maliyet bedelleri arasındaki farkları yansıtmaktadır.

Şirket, finansal riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

12. Borçlar ve Alacaklar

Şirket'in alacaklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	2.466.390
İlişkili taraflardan olan alacaklar	247
Diğer alacaklar (*)	76.000
Toplam alacaklar	<u>2.542.637</u>

(*) Diğer alacaklar, tedarikçilere verilen avanslardan oluşmaktadır.

Ödenmemiş primlerin mevcudiyeti halinde sigortanın tüm teminatları geçersiz olacağından Şirket için alacak riski oluşmamaktadır. Şirket bu nedenle vadesi geçmiş prim alacakları için karşılık ayırmamaktadır. Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008
0-30 gün	337.443
31-60 gün	102.300
60 günden fazla	100.089
Toplam	<u>539.832</u>

Şirket'in alacakları için tesis edilen teminatları bulunmamaktadır.

Şirket'in şüpheli alacağı bulunmamaktadır.

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

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan(*)	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	-	2.523.894	764.038	286.509

(*) Ortaklardan ticari olmayan alacakların 1.908.024 YTL tutarındaki kısmı Finansbank A.Ş. nezdindeki doğrudan mevduat ile 615.623 YTL tutarındaki kısmı Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'deki cari hesap üzerinden dolaylı mevduattan oluşmaktadır.

Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacağı ve borcu bulunmamaktadır.

13. Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Haziran 2008
Nakit mevcudu	127
Bankadaki nakit	6.284.219
Vadesiz mevduat	1.273.829
Vadeli mevduat	5.010.390
Diğer hazır varlıklar	9.366
Toplam	<u>6.293.712</u>
Faiz tahakkuku	<u>(91.607)</u>
Nakit akım amaçlı genel toplam	<u><u>6.202.105</u></u>

Bilanço tarihi itibarıyla YTL vadeli mevduatın vadeleri bir aya kadar olup, faiz oranı %14 - %18,55 aralığındadır.

Şirket'in 30 Haziran 2008 itibarıyla yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2008:

	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar (YTL)
Bankalar (DTH):			
Amerikan Doları	503.082	1,2237	615.621
Toplam			<u>615.621</u>

15. Sermaye

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla ortaklık yapısı Not 1.1.'de verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 20.000.000 YTL olup, 10.000.000 YTL'si ödenmiş her biri 1 YTL değerinde 20.000.000 paydan oluşmaktadır.

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirket'in elinde kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senedi satışları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in ortaklarından olan Finansbank A.Ş. nezdinde 1.908.024 YTL tutarında mevduat bulunmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'de 615.623 YTL tutarında cari hesap üzerinden dolaylı mevduat bulunmaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

15. Sermaye (devamı)

Her değişikliği ayrı göstermek suretiyle, her sermaye sınıfının ve her yedeğin dönem başı ve dönem sonu defter değerlerinin uyumlaştırılması

CARİ DÖNEM	Ödenmiş Sermaye	Varlıklarda Değer Artışı	Yasal Yedekler	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2007)	10.000.000	-	-	-	(1.178.887)	-	8.821.113
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	(308.037)	-	(308.037)
III - Yeni Bakiye (I + II) (01/01/2008)	10.000.000	-	-	-	(1.486.924)	-	8.513.076
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-
B- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-
C- Dönem net karı/(zararı)	-	-	-	-	(1.519.338)	-	(1.519.338)
D- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-
E- Transfer	-	-	-	-	1.486.924	(1.486.924)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi	10.000.000	-	-	-	(1.519.338)	(1.486.924)	6.993.738

16. Diğer Karşılıklar ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özkaynaklarda tahakkuk ettirilen dönemin gelir ve gider kalemi bulunmamaktadır.

Özkaynakların bir unsuru olarak ayrıca sınıflandırılan kur farkları bulunmamaktadır.

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları

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

30 Haziran 2008

Branş	Tesis Edilmesi Gereken YTL	Mevcut Blokaj YTL
Hayat	3.300.000	3.669.443
Hayat dışı	-	-
Toplam	3.300.000	3.669.443

Şirket, 7 Ağustos 2007 tarihli Sigorta ve Reasürans İle Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik'in 4. maddesinin 5. fıkrasına istinaden, ödenmiş sermayesinin %33'ü tutarında teminat tesis etmiştir.

Şirket'in hayat branşı için tesis ettiği teminat vadeli mevduattan oluşmaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

30 Haziran 2008

	Adet
31 Aralık 2007 Mevcut	8.146
Giriş	249.485
Çıkış	(6.726)
30 Haziran 2008 Mevcut	<u>250.905</u>

30 Haziran 2008 itibarıyla Şirket'in düzenlediği hayat poliçeleri birikimsiz ve bir yıl süreli ürün kapsamında olduğu için bu poliçelerle ilgili herhangi bir matematik karşılık ayrılmamıştır.

17.3. Hayat dışı sigortalara branşlar itibarıyla verilen sigorta teminat tutarları

	30 Haziran 2008 YTL
Kaza vefat teminatı	321.785.949
Kaza maluliyet teminatı	321.785.949
Toplam	<u>643.571.898</u>

17.4. Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonlarının 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla birim fiyatları

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonu bulunmamaktadır.

17.5. Porföydeki ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları

Bulunmamaktadır.

17.6. Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adet ve portföy tutarları

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)**17.9. Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

17.12. Dönem içinde yeni giren hayat sigortalılarının poliçe adetleri ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları1 Ocak 2008 - 30 Haziran 2008

	Adet	Net Prim Tutarı YTL
Ferdi	-	-
Grup	249.485	20.621.968
Toplam	249.485	20.621.968

1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008

	Adet	Net Prim Tutarı YTL
Ferdi	-	-
Grup	122.859	10.887.603
Toplam	122.859	10.887.603

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

17.13. Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalılarının poliçe adet ve matematik karşılık tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları

1 Ocak 2008 - 30 Haziran 2008

	<u>Adet</u>
Ferdi	-
Grup	<u>6.726</u>
Toplam	<u><u>6.726</u></u>

1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008

	<u>Adet</u>
Ferdi	-
Grup	<u>4.499</u>
Toplam	<u><u>4.499</u></u>

17.14. Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

Bulunmamaktadır.

17.15. Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgiler

30 Haziran 2008 itibarıyla Şirket'in düzenlediği hayat poliçeleri birikimsiz ve bir yıl süreli ürün kapsamında olduğu için bu poliçelerle ilgili herhangi bir matematik karşılık ayrılmamıştır.

17.16. Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan muhasebeleştirilen varlık, borç, gelir ve giderleri ile nakit akımlarını ayrıca, sigortacının bir sedan işletmesi olması durumunda;

Satın alınan reasürans nedeniyle kar veya zararda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar 10 numaralı dipnotta sunulmuştur.

17.17. Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması

Gerçekleşen hasarların gelişim süreci 4.1.2.3 numaralı dipnotta sunulmuştur.

17.18. Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri

4.1.2.4 numaralı dipnotta sunulmuştur.

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2008
Finansal borçlar	285.561
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	1.179.841
Ortaklara borçlar	948
Personele borçlar	11.025
Diğer çeşitli borçlar (*)	101.672
Gelecek aylara ait gelirler	46.096
Toplam	1.625.143

(*) Diğer çeşitli borçlar borçlar, tedarikçilere borçlardan oluşmaktadır.

Şirket'in ilişkili taraflarla olan işlemlerinin ve dönem sonu itibarıyla olan bakiyelerinin detaylı açıklaması "İlişkili taraf açıklamaları" dipnotunda verilmiştir.

20. Borçlar

Şirket'in borçları 19. dipnotta açıklanmıştır.

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir

	30 Haziran 2008
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	<u>2008</u>
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(45.336)
Kıdem tazminatı karşılıkları	6.800
Kullanılmamış izin karşılığı	10.467
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	824
Sigorta teknik karşılıkları farkları	51.640
Birikmiş mali zarar	572.231
	<u>596.626</u>
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı (-)	<u>(596.626)</u>
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	<u>-</u>

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

21. Ertelemiş Gelir Vergisi

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in, 2.861.153 YTL tutarında gelecekte elde edilecek karlarla netleştirilebileceği kullanılmayan vergi zararı bulunmaktadır. Bu zararlara ait 572.231 YTL tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış, ancak geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden ötürü 596.626 YTL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı için karşılık ayrılmıştır. Vergi zararlarının vadesi aşağıdaki şekilde sona erecektir.

	30 Haziran 2008
2012 yılında sona erecek	1.678.435
2013 yılında sona erecek	1.182.718
	<u>2.861.153</u>

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.087,92 YTL tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 5 enflasyon ve % 11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 5,71 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2008 tarihinden itibaren geçerli olan 2.173,18 YTL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2008
<u>Kıdem tazminatı karşılığı</u>	
1 Ocak itibarıyla karşılık	5.228
Hizmet maliyeti	30.310
Faiz maliyeti	149
Ödenen kıdem tazminatları	(1.685)
30 Haziran itibarıyla karşılık	<u>34.002</u>

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

23.1. Personel sosyal güvencesiyle ilgili olan karşılıklar ve diğerleri

	30 Haziran 2008
Kullanılmamış izin karşılıkları	52.336
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	148.480

	30 Haziran 2008
<u>Kullanılmamış izin karşılıkları</u>	
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	-
Dönem gideri	52.336
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>52.336</u>

23.2. Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket, genel müdürlük binası için Finansbank A.Ş. ile 27 Haziran 2007 tarihli yıllık 54,000 USD (BSMV hariç) tutarında kira sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme, taraflar feshi ihbarda bulunmadığından 27 Haziran 2008 tarihi itibarıyla aynı şartlarla 1 yıllık süre için uzamıştır.

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Hayat dışı	131.789	10.828
Hayat	20.621.968	10.887.602
Toplam	<u>20.753.757</u>	<u>10.898.430</u>

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Reasürörlerden alınan komisyonlar	61.467	34.692
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(5.362.893)	(2.840.950)
	<u>(5.301.426)</u>	<u>(2.806.258)</u>

26. Yatırım Gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Alım satım amaçlı finansal varlıklar satış karı/(zararı)	71.371	(6.849)
Mevduat faiz gelirleri/(giderleri)	331.714	178.260
	<u>403.085</u>	<u>171.411</u>

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Finansal varlıkların kar-zarar altında muhasebeleşen net tahakkuk gelirleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	419.632	327.306

28. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Aktifler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılmış finansal varlıkların bilanço tarihi itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan net kazanç tutarı 260.486 YTL'dir.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

1 Ocak – 30 Haziran 2008 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Bulunmamaktadır.

31. Zaruri Diğer Giderler

Giderlerin işletme içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama 32 numaralı dipnotta sunulmuştur.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

32. Faaliyet Giderlerinin Dökümü

	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Üretim komisyon giderleri (-)	(5.362.893)	(2.840.950)
Personele ilişkin giderler (-)	(3.666.274)	(2.238.218)
Yönetim giderleri (-)	(674.912)	(370.732)
Pazarlama ve satış giderleri (-)	(314.870)	(195.314)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(294.095)	(188.586)
Amortisman gideri (-)	(89.332)	(47.115)
İtfâ ve tükenme payları (-)	(227.576)	(114.104)
Diğer giderler (-)	(85.119)	(61.876)
Toplam	<u>(10.715.071)</u>	<u>(6.056.895)</u>

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Kıdem tazminat karşılığı gideri	(30.459)	(29.152)
Personel ücret ve giderleri (*)	(3.666.274)	(2.238.218)
Yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	(511.245)	(360.907)

(*) 1 Ocak – 30 Haziran 2008 dönemi içerisinde ödenen 1.685 YTL tutarındaki kıdem tazminatı tutarı personel ücret ve giderleri içerisinde yer almaktadır (1 Nisan – 30 Haziran 2008: Ödenen kıdem tazminatı bulunmamaktadır).

Cari dönemde TFRS 2 kapsamında nitelendirilen hisse bazlı ödeme bulunmamaktadır.

34. Finansal Maliyetler

Şirket'in finansal kiralama borcu haricinde finansal borcu bulunmamaktadır. Dönem içinde doğrudan gider yazılan finansman giderlerinin tutarı 37.215 YTL'dir (1 Nisan – 30 Haziran 2008 dönemi içinde doğrudan gider yazılan finansman gideri tutarı 17.451 YTL'dir).

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

35. Gelir Vergileri

	30 Haziran 2008
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>	
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-
	-

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in, 2.861.153 YTL tutarında gelecekte elde edilecek karlarla netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı bulunmaktadır. Bu zararlara ait 572.231 YTL tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış, ancak geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden ötürü 596.626 YTL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı için karşılık ayrılmıştır.

Gelir tablosunda veya doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi bulunmamaktadır.

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2008 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2008 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler vergi beyannamelerini, ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1- 25 Nisan tarihleri arasında hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından söz konusu beyannameler ve bunlara baz teşkil eden muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilmektedir.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

35. Gelir Vergileri (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları:

Şirket; 31 Aralık 2004 tarihindeki yasal finansal tablolarını 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun uyarınca, enflasyon oranının belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanması hükümleri çerçevesinde düzenlenmiştir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardındaki hükümlere göre düzenlemiştir. 31 Aralık 2004 yılı itibarıyla enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Grup enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. İzleyen yıllarda Kanun'un belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket'in yasal finansal tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
<u>Kar/zarar kalemlerinde muhasebeleşen</u>		
Kambiyo karları	429	-
Kambiyo zararları	(20.686)	(28.936)
	<u>(20.257)</u>	<u>(28.936)</u>

37. Hisse Başına Kazanç

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

38. Hisse Başı Kar Payı

Bulunmamaktadır.

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosu finansal tablolarla birlikte sunulmuştur.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Bulunmamaktadır

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Bulunmamaktadır

42. Riskler

4 numaralı dipnotta sunulmuştur.

43. Taahhütler

Şirket tarafından taahhüt edilen ve pasifte yer almayan sigorta teminatları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008
Hayat	7.470.753.602
Ferdi kaza	321.785.949
Toplam	<u>7.792.539.551</u>

Finansal Kiralama Borçları:

	30 Haziran 2008
Finansal kiralama borçları	285.561
Bir yıl içinde	205.761
İki ile beş yıl arasındakiler	79.800

44. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

45. İlişkili Taraf Açıklamaları

a. Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Şirket'in ana ortağı %100 pay ile Finansbank A.Ş.'dir.

b. Kuruluşun faaliyetlerine uygun, kalemlerin alt sınıflamaları

Şirket'in faaliyet konusu bireysel emeklilik, hayat ve kaza branşlarında faaliyette bulunmak, bu kapsamda emeklilik fonları kurmak, kuracağı fonlara ilişkin iç tüzüğü oluşturmak emeklilik sözleşmeleri, yıllık gelir sigortası sözleşmeleri, portföy yönetimi sözleşmeleri, fon varlıklarının saklanması için saklayıcı ile saklama sözleşmeleri akdetmektedir. Şirket, bunun yanı sıra, ferdi veya grup hayat sigortaları ile bunlara bağlı kaza sigortaları, her türlü can sigortaları ve bütün bu sigortalarla ilgili reasürans işlemleri yapmaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

- c. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları.

Bulunmamaktadır.

- d. 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, Sermaye Piyasası Kurulu standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:

Bulunmamaktadır.

- e. İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları.

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

- g. İlişkili Taraf Açıklamaları

	30 Haziran 2008
İlişkili taraflardan alacaklar	
Finansbank A.Ş. (*)	1.908.271
Finans Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	615.623
	<u>2.523.894</u>
İlişkili taraflara borçlar	
Finansbank A.Ş.	764.986
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	285.561
	<u>1.050.547</u>

(*) 1.908.024 YTL tutarındaki kısmı banka hesaplarından oluşmaktadır.

(**) Cari hesap üzerinden dolaylı mevduattan oluşmaktadır.

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

g. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan- 30 Haziran 2008
<i>İlişkili taraflardan alınan faiz gelirleri</i>		
Finansbank A.Ş.	108.438	76.527
<i>İlişkili taraflara ödenen komisyonlar</i>		
Finansbank A.Ş.	5.362.893	2.840.950
<i>İlişkili taraflara ödenen kira gideri</i>		
Finansbank A.Ş.	69.544	35.195
<i>İlişkili taraflara ödenen bina yönetim giderleri</i>		
Finansbank A.Ş.	7.765	2.787
<i>İlişkili taraflara ödenen finansal kiralama gideri</i>		
Finansbank A.Ş.	37.215	17.451

(*) 1 Ocak 2008-30 Haziran 2008 dönemine ilişkin olarak hesaplanan ve 2008 yılının üçüncü çeyreğinde Finansbank A.Ş.'ye ödenmesi gereken 764.038 YTL'lik komisyon tutarı sigortacılık faaliyetlerinden borçlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

46. Bilanço Tarihi Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Bilanço tarihi itibarıyla 10.000.000 YTL tutarındaki ödenmemiş sermaye, 31 Temmuz 2008 tarihinde ödenmiştir.

Şirket'e ait 5 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("EYF") Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Temmuz 2008 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15-598 no'lu kararı ile 11 Temmuz 2008 tarihli ve 7103 no'lu Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilerek kuruluş işlemleri tamamlanmış olup, 28 Temmuz 2008 tarihinde tahsis edilen sermaye avansları ile portföyleri oluşturulmuştur.

Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları aşağıdaki gibidir:

Fon adı	Avans Tutarı
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	500.000
Para Piyasası Likit Kamu EYF	500.000
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	200.000
Esnek EYF	500.000
Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma EYF	200.000

FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal tablolarda “diğer” ibaresini taşıyan kalemlerden dahil olduğu grubun %20’sini aşan veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan “diğer aktifler”, “diğer borçlar” ve “diğer pasifler” aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran
<u>Diğer çeşitli alacaklar</u>	<u>2008</u>
İş avansları	76.000
Toplam	<u>76.000</u>
	30 Haziran
<u>Diğer çeşitli borçlar</u>	<u>2008</u>
Satıcılara borçlar	101.672
Toplam	<u>101.672</u>
	30 Haziran 2008
<u>Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>YTL</u>
Kullanılmamış izin karşılığı	52.336
Diğer	7.015
Toplam	<u>59.351</u>

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

Bulunmamaktadır.

47.3. Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutar

Bulunmamaktadır.

47.4. Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarları ve kaynakları

Bulunmamaktadır.