

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

**30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ARA DÖNEM  
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen mevzuata göre hazırlanan denetimden geçmemiş ara dönem konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 02 Kasım 2009

Ajlan Sözütek  
Yönetim Kurulu  
Üyesi, Genel  
Müdür

Aşkın Düşündere  
Mali İşler  
Genel Müdür  
Yardımcısı

Halil Yolcu  
Mali İşler Grup  
Müdürü

Ertan Tan  
Aktüer

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) 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"), ana hissedarı olan Finansbank A.Ş.'nin çoğunluk hisselerine National Bank of Greece S.A. ("NBG") sahip bulunmaktadır.

#### **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:48 34734 Kozyatağı İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş anonim şirket statüsündedir. Şirket faaliyetlerini, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nda belirlenen esaslara göre yürütmektedir.

#### **1.3. İşletmenin fiili faaliyet konusu**

Şirket'in 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 sigortalarla ilgili reasürans işlemleri yapmaktır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Temmuz 2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-598 no'lu kararı ile 11 Temmuz 2008 tarihli ve 7103 no'lu Türkiye Ticaret Gazetesi'nde tescil ve ilan edilerek kurulmuş olan 5 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır. Söz konusu fonlar, Şirket ve Finans Portföy Yönetimi A.Ş. arasında imzalanan Fon Hizmet Yönetim Sözleşmesi çerçevesinde Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket kuruluş aşamasında fonlara toplam 1.900.000 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 5 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 5 adet).

#### **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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **1. Genel Bilgiler (devamı)**

#### **1.5. Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin sayısı**

	30 Eylül 2009 Adet	31 Aralık 2008 Adet
Üst düzey yönetici	3	3
Yönetici	15	10
Memur	65	54
Pazarlama ve satış elemanı	104	103
Diğer	5	4
Toplam	192	174

#### **1.6. Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler**

Genel müdür, genel müdür yardımcıları, genel koordinatör gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 706.940 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2008: 697.477 TL).

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

Şirket, 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, hayat ve bireysel emeklilik branşları arasında dağıtmaktadır.

#### **1.8. Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdği**

Finansal tablolar yalnızca Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. hakkındaki finansal 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:48, 34734  
Kozyatağı, İstanbul  
Telefon : 0216 468 03 00  
Faks : 0216 411 28 48  
İnternet Sayfası Adresi : [www.finansemeklilik.com.tr](http://www.finansemeklilik.com.tr)  
Elektronik Posta Adresi : [info@finansemeklilik.com.tr](mailto:info@finansemeklilik.com.tr)

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

# **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

## **1. Genel Bilgiler (devamı)**

### **1.10. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bulunmamaktadır.

## **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.

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.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) 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)

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. 31 Aralık 2008 tarihli ve 27097 sayılı (4. Mükerrer) Resmi Gazete'de yayınlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tabloların Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ uyarınca, Şirket'in 2009 yılı içinde, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bu itibarla, bu aşamada TMS 27 uygulanmayacaktır.

###### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Yukarıdaki bahsi geçen uygulamalar esas alınarak, Şirket'in 31 Aralık 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:

###### 31 Aralık 2008

<u>Düzeltilmenin Yapıldığı Bilanço/Gelir Tablosu Kalemi</u>	<u>TL</u>
Önceden raporlanan geçmiş yıl kar/ (zararı)	(1.178.887)
İskonto edilmiş kıdem tazminatı karşılığı	(5.228)
Aktifleştirilen kuruluş giderlerinin geçmiş yıl kar/zararına aktarılması	(302.809)
Düzeltilme sonrası geçmiş yıl kar/(zararı)	<u>(1.486.924)</u>

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihli finansal tablolarında geçmiş yıl kar- zararına yapılmış herhangi bir düzeltme kaydı bulunmamaktadır.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.1. Hazırlık Esasları (devamı)**

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

###### **a. 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.

*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 kaza, hastalık sonucu maluliyet ve tehlikeli hastalıklar teminatının verildiği sözleşmeler hayat sigortası sözleşmesi sayılır ve bunlara ait primler hayat sigortası primi olarak kabul edilir. 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 kısmından 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 kısmından 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 kısmından 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.1. Hazırlık Esasları (devamı)**

##### **2.1.2. Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları (devamı)**

###### **a. 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. Bilanço tarihi itibarıyla devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

*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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.1. Hazırlık Esasları (devamı)**

##### **2.1.2. Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları (devamı)**

###### **a. 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. Döviz 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.1. Hazırlık Esasları (devamı)**

##### **2.1.2. Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları (devamı)**

###### **a. 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 da 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.

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik ile teknik karşılıklara ilişkin diğer mevzuat ile ilgili olarak sektörde farklı uygulamalara açıklık getirmek amacıyla T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü tarafından 2009/9 sayılı sektör duyurusu 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanmıştır.

İlgili sektör duyurusuna göre şirketlerin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayıracakları açıklaması yapılmıştır. Bu karşılığın hesaplaması sırasında istatistiki çalışmalar yapılarak, deprem dolayısıyla, karşılaşılabilecek ölüm ve maluliyet risklerinin hesaplanması ve buna göre dengeleme karşılığı hesabında esas alınacak primlerin tespit edilmesi gerektiği de aynı sektör duyurusunda belirtilmiştir.

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü tarafından yayımlanan 28 Nisan 2009 tarihli ve 2009/14 sayılı sektör duyurusunda, 2009/9 sayılı sektör duyurusunda yer alan dengeleme karşılığının gerekli istatistiksel çalışmanın yapılabilmesini teminen 30 Eylül 2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 20 Temmuz 2009 tarihli ve 2009/19 nolu sektör duyurusunda ise, bünyesinde gerekli istatistiki çalışmaları yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin dengeleme karşılığı ayırırken portföyünü deprem bölgelerine göre ayrıştırarak, birinci derece deprem bölgesinde oturan sigortalılar için vefat priminin %12.5'ini; ikinci derece deprem bölgesinde oturan sigortalılar için de vefat priminin %10'unu deprem primi kabul edecekleri ve dengeleme karşılığının bu tutarların %12'si oranında hesaplanacağı belirtilmiştir. İlgili duyuru gereği Şirket 30 Eylül 2009 itibarıyla portföyünü deprem bölgelerine göre ayrıştırarak, 211.150,90 TL dengeleme karşılığı ayırmıştır.

###### **b. Prim Geliri, Hasarlar ve Komisyon Giderleri**

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.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.1. Hazırlık Esasları (devamı)**

##### **2.1.2. Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları (devamı)**

#### **b. Prim Geliri, Hasarlar ve Komisyon Giderleri (devamı)**

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.

#### **c. Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar**

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nca 26 Aralık 1994 tarihli ve 22153 no'lu Resmi 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.

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, şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

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

#### **d. 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 kiralama ile 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.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.1. Hazırlık Esasları (devamı)**

##### **2.1.2. Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları (devamı)**

###### **d. Finansal Kiralama İşlemleri (devamı)**

Kiralama - kiracı durumunda Şirket (devamı)

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.

###### **e. 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. Döviz endeksli poliçelere ait teknik karşılıklar ve prim alacakları T.C. Merkez Bankası efektif satış kuruyla değerlendirilmektedir.

###### **f. 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.

##### **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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### **2.1.4. Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi**

Finansal tablolarda tutarlar TL tam sayı olarak gösterilmişlerdir.

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

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

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.1. Hazırlık Esasları (devamı)**

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

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

- UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

Mart 2009'da yayınlanan UFRS 7 değişiklikleri Şirket için 1 Ocak 2009'dan itibaren geçerlidir. Değişiklikler gerçeğe uygun değer belirlenmesi ve likidite riski ile ilgili genişletilmiş açıklamalar getirmektedir. Özellikle değişiklik, Şirket'in her bir sınıf finansal araçları için gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan değerlendirme tekniklerinde değişiklik olduğunda dipnotlarda açıklanmasını gerektirmektedir. Ayrıca finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin kaynağının üç seviyede açıklanmasını gerekli kılmaktadır. Finansal araçların gerçeğe uygun değerlemelerinde kullanılan değerlendirme tekniklerinde bir değişiklik olursa, seviyeler arasında yapılan transferlerin dipnotlarda açıklanmaları gerekmektedir. Ayrıca Şirket'in piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlemesi yapılan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin dönem başı ve dönem sonu mutabakatlarının yapılması gerekmektedir. Piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerdeki değişiklikler gerçeğe uygun değerlerde önemli sapmalara yol açıyorsa, bu girdilerdeki değişikliklerin etkilerini gösterecek duyarlılık analizleri de verilmelidir.

Ayrıca finansal garanti sözleşmeleri gibi türev olmayan finansal araçların da vade dağılımı tablosuna dahil edilmeleri gerekmektedir. Türev finansal yükümlülükler için de ayrı bir vade dağılımı tablosu verilmelidir.

Şirket UFRS 7 ile ilgili değişiklikleri 2009 yılı içerisinde uygulamış ve not 4.2'de gerçeğe uygun seviyelerle ilgili bilgileri vermiştir. Cari dönemde Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin üç seviyesi arasında bir sınıflama yapmamıştır. Piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirme yapılan finansal araçlar bulunmamaktadır.

- UMS 1 (Revize) “Finansal Tabloların Sunumu”

Revize standart, ortakların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler dışında, özkaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliklerin (diğer kapsamlı gelir ve giderlerin) özkaynak değişim tablosunda gösterilmesini engellemektedir. Bunun yerine bu tür gelir ve giderlerin özsermaye değişim tablosundan ayrı olarak “Kapsamlı Gelir Tablosu”nda gösterilmesi gerekmektedir.

UMS 1 (Revize) ayrıca işletmelerin yeni dönemde bir önceki döneme ait finansal tablolarını yeniden düzenlediklerinde veya sınıfladıklarında cari dönem ve bir önceki dönemle birlikte karşılaştırılabilir en erken döneme ait bilançonun da verilmesini gerektirmektedir. Şirket geçmiş döneme ait karşılaştırmalı bilgileri ile ilgili herhangi bir yeniden düzenleme ve sınıflandırma yapmamıştır.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.1. Hazırlık Esasları (devamı)**

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

Finansal tablolar, 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ çerçevesinde, bahsi geçen tebliğin ekinde yer alan biçim ve standartlara uygun olarak hazırlanmış olduğundan, UMS1 (Revize) ekli finansal tablolara uygulanmamıştır.

2009 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 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket’in faaliyetleri ile ilgili değildir:

- UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”
- UMS 23 (Revize), “Borçlanma Maliyetleri”
- UFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları”
- UMS 38, “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”
- UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması” ve UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” (UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” ve UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” (Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik)
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle ilgili Değişiklikler)
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 16, “Maddi Duran Varlıklar, UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, UMS 20, “Devlet Teşvikleri”, UMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”, UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar”, UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”, UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”, UMS 41, “Tarımsal Faaliyetler”)
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”

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 1 "UFRS Standartlarının İlk Uygulanması" (Petrol ve Gaz Doğal Kaynakları ile İlgili Varlıklara İlişkin Değişiklikler ve Bir Sözleşmenin Kiralama İşlemi Olup Olmadığının Belirlenmesi)
- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Şirket’in Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerine İlişkin Değişiklik)

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.2. Hazırlık Esasları (devamı)**

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

- UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlişkin Değişiklikler)
- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UFRS 5, “Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”)
- Nisan 2009 İyileştirmeleri (UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler”, UFRS 5, “Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”, UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”, UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 7, “Nakit Akım Tablosu”, UMS 17, “Kiralama İşlemleri”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”.
- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi” Yorumu ise 1 Temmuz 2009 ve sonrasında gerçekleşen transferler 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, bunlara bağlı kaza sigortaları ve bireysel emeklilik 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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli ve döviz parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Dövizde endeksli poliçelere ait teknik karşılıklar ve prim alacakları Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası efektif satış kuruyula değerlendirilmektedir.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **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.

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.

	Ekonomik Ömrü
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 gayrimenkulu 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) 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.

##### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan, (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan veya (c) kredi ve alacak olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.8. Finansal Varlıklar (devamı)**

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

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.

##### 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.

##### 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.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.9. Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)**

*Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)*

Satılmaya hazır 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, 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 ödemede 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.

#### **2.13. Sermaye**

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in nominal sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2008: 20.000.000 TL) olup, 30.000.000 TL'si ödenmiş her biri 1 TL değerindeki 30.000.000 paydan (31 Aralık 2008: 20.000.000 pay) ibarettir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket, 12 Şubat 2009 tarihinde 54 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile sermayesini 20.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye çıkartma kararı almıştır. 29 Nisan 2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında ana sözleşmenin ilgili maddesi tadil edilmiştir. Artırılan sermaye, 18 Mayıs 2009 tarihinde tescil edilmiş, 25 Mayıs 2009 tarih ve 7317 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 10.000.000 TL tutarındaki sermaye arttırımı, 5 Haziran 2009 tarihinde nakit olarak karşılanmıştır.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 2.13. Sermaye (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2009	
	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %
Finansbank A.Ş.	29.999.996	100
Diğer	4	<1
<b>Toplam</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100</b>

  

	31 Aralık 2008	
	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %
Finansbank A.Ş.	19.999.996	100
Diğer	4	<1
<b>Toplam</b>	<b>20.000.000</b>	<b>100</b>

Kar yedekleri, yasal yedekler ve olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Kanun hükümleri uyarınca ayrılmaktadır. Olağanüstü yedekler, Şirket Genel Kurulu tarafından ayrılmasına karar verilen ve sermaye arttırmalarında kullanılma amacıyla ayrılan yedeklerdir.

#### 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 (sedan işletme) tarafından diğer bir sigortacıya (reasürör) 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.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **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.

#### **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 yasallaşmış 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.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.19. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)**

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

#### **2.20. Karşılıklar**

Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış dava adedi bir olup, bu davanın 14.808 TL'dir.

#### **2.21. Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi**

##### Prim ve Komisyon Geliri

Prim geliri yıl içinde tanzim edilen poliçe gelirlerinden oluşmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, bilanço tarihinde yürürlükte bulunan poliçeler üzerinden gün esas dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Reasürörlere devredilen primler nedeniyle alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş komisyon gelirleri olarak muhasebeleşmektedir.

##### Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardı'nda 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.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.21. Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (devamı)**

##### Faiz Gelir ve Gideri (devamı)

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.

##### Fon İşletim Gideri Kesintisi

Emeklilik yatırım fonlarının net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük azami %0,0010 (yüzbinde 10) oranında fon işletim gideri kesintilerinin kaydedildiği hesaptır.

##### Yönetim Gideri Kesintisi

Katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami %8 oranını aşmamak üzere alınan yönetim gideri kesintilerinin izlendiği hesaptır.

##### Giriş Aidatı Gelirleri

Katılımcının bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması halinde katılımcı veya katılımcının hesabına hareket eden kişilerden emeklilik sözleşmesi teklif formunun imzalandığı tarihte geçerli olan aylık brüt asgari ücretin yarısını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden giriş aidatının kaydedildiği hesaptır.

#### **2.22. Finansal Kiralamalar- Kiralayan Açısından**

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır.

#### **2.23. Kar Payı Dağıtım**

Bulunmamaktadır.

### **3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri**

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

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**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 sözleşmeli ya da ihtiyari olarak 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. Sigortacılık riskleri 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) 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 iş hacmini aktüeryal prensiplere bağlı kalarak geliştirmektir. Bu amaca ulaşmak için risk seçme işlemlerinde dikkatli karar vermek ve yanlış kararlar ve uygulamalardan kaçınmak gerekmektedir. Buradaki en önemli 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, hayat sigortası anlamında riskli durumda olan ve 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 durumların gerçekleşme olasılığı toplam portföy içinde düşük olsa da, ödenecek tazminat tutarının büyüklüğü sebebiyle, ortaya çıktığında şirketin mali durumu için büyük bir önem arz etmekte, bu risklerin önceden tam olarak kestirilmesi de bazen mümkün olamamaktadır.

Sigortacılık riskleri değerlendirme işlemlerinin amaçları üç ana başlıkta toplamak mümkündür:

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

Şirket'in sigortacılık riskleri değerlendirme politikası üretim stratejisi, üstlenilen riskin; riskin türüne, büyüklüğüne, ve coğrafi bölgesine göre en doğru şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır. Risk kabul yönetmeliğindeki risk değerlendirme limitleri, şirket ihtiyaçları ve değişen hayat sigortası portföyünün yapısına uygun olarak gözden geçirilmekte ve doğru riskin seçilmesine dikkat edilmektedir.

Şirket'in risk değerlendirme sürecinde dünyada kabul görmüş ve uluslararası alanda uygulanan sigortacılık riskleri değerlendirme araçları kullanılmaktadır. Tıbbi, kişisel ve finansal teknik risklerin değerlendirilmesinde, reasürans programındaki lider reasürör şirket olan Münih Re'nin MIRA (Munich Re Internet Risk Assessor) internet tabanlı sigortacılık riskleri değerlendirme aracı ile kontroller yapılmakta ve bu programdan alınan nümerik risk derecelendirme sonuçları kullanılmaktadır.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) 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)

##### 4.1.2.1. Sigorta riskine karşı duyarlılık (devamı)

Risk Kabul Yönetmeliği, portföyün değişen teminat, müşteri ve satış kanalı ihtiyaçları paralelinde her yıl gözden geçirilmekte ve Risk Değerlendirme Komitesi'nde görüşülerek Şirket'in hem karlılığına hem de etkin bir risk değerlendirme süreci sağlaması için en uygun şartlarda revize edilmektedir. Bu değerlendirmenin yanı sıra tıbbi risk değerlendirme sürecinde anlaşmalı tıbbi risk değerlendirme kuruluşundan yardım alınmakta ve ayrıca sigortalı adaylarının kişisel (mesleki, hobi, yaşam tarzı, coğrafi ikametgahı ve moral risk) ve finansal risk değerlendirmeleri de yapılmaktadır.

Reasürans programı ile oluşturulan otomatik reasürans sözleşme (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 sözleşmeli ya da sözleşmesiz 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 yaptığı reasürans anlaşmaları; kotpar, eksedan ve katastrofik hasar fazlası reasürans sözleşmeleri şeklindedir. Bununla birlikte, şirket otomatik trete limitini aşan riskler için ihtiyari (fakültatif) reasürans anlaşmaları uluslararası reasürans piyasasından yapabilmektedir.

Şirket'in reasürans sözleşmelerinde lider reasürörü, merkezi Münih'te bulunan Münchener Rückversicherungs-AG (Münih Re) şirkettir. Reasürans sözleşmelerinde pay büyüklüğüne göre ikinci sıradaki reasürör ise Milli Reasürans T.A.Ş.'dir (Milli Re). Üçüncü büyük reasürör ise merkezi Madrid'te bulunan Mapfre Re'dir. Bu şirketlere ait son kredi derecelendirme notları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

S&P				AM Best		
Reasürör	Derecelendirme	Görünüm	Tarih	Derecelendirme	Tanım	Tarih
Münih Re	AA-(Very Strong)	Durağan	22.12.2006	A+(Superior)	Durağan	07.09.2007
Milli Re	trA+	-	23.09.2009	B++ (Good)	-	11.08.2009
Mapfre Re	AA	Durağan	27.08.2009	A+ (Superior)	Durağan	28.05.2009

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

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) 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 kaza branşlarında sigorta sözleşmesi yapmaktadır. Buna göre, düzenlenen sigorta sözleşmelerinde, sigortanın mahiyetine göre tazminat yükümlülüğü yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

#### 30 Eylül 2009

Branş	Toplam Brüt Tazminat Yükümlülüğü (*)	Toplam Tazminat Yükümlülüğünde Reasürör Payı	Şirket'in Net Tazminat Yükümlülüğü
Hayat	2.626.524	463.730	2.162.794
Kaza	2.232	119	2.113
<b>Toplam</b>	<b>2.628.756</b>	<b>463.849</b>	<b>2.164.907</b>

#### 31 Aralık 2008

Branş	Toplam Brüt Tazminat Yükümlülüğü (*)	Toplam Tazminat Yükümlülüğünde Reasürör Payı	Şirket'in Net Tazminat Yükümlülüğü
Hayat	1.324.409	153.530	1.170.879
Kaza	2.391	322	2.069
<b>Toplam</b>	<b>1.326.800</b>	<b>153.852</b>	<b>1.172.948</b>

(\*) Toplam tazminat, bilanço tarihi itibarıyla ayrılmış muallak tazminat karşılığını içermektedir.

Şirket, sigorta sözleşmelerini Türkiye Cumhuriyeti'nde düzenlemektedir. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla muallak hasar karşılığını oluşturan poliçelerin tamamı TL cinsinden düzenlenen sigorta poliçeleridir.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (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 1 Ocak 2009 – 30 Eylül 2009 dönemindeki reasürör payları düşülmüş net tutarı aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Gerçekleşen Hasarlar	(6.836.098)	(2.228.246)	(2.233.614)	(1.709.901)

##### 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

Karşılıklar ve bu karşılıkların 30 Eylül 2009 tarihli bilançoya etkileri aşağıda sunulmuştur:

- Devam Eden Riskler Karşılığı

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 ayrılan karşılıktır.

30 Eylül 2009 Bilançosuna Etkisi: Hayat ve kaza branşında beklenen net hasar prim oranı sırasıyla %20 ve %0 olarak hesaplandığı ve bu oranlar %100'ü aşmadığı için karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2008: Hayat ve kaza branşında beklenen net hasar prim oranı sırasıyla %18 ve %2 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.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) 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)

30 Eylül 2009 Bilançosuna Etkisi: Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu'na göre yapılan hesaplamalar sonucunda ek bir karşılık ayrılmasına gerek olmadığı belirlenmiştir (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

- **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.

1 Ocak 2008'den itibaren tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre hesaplanması öngörülmektedir. Bununla birlikte, aracılar ödene 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. 30 Eylül 2009 tarihinde ödenen komisyonların gelecek dönemlere isabet eden 5.372.934 TL'lik kısmı ertelenmiş gider, alınan komisyonların gelecek dönemlere isabet eden 25.018 TL'lik kısmı ertelenmiş gelir olarak finansal tablolara yansıtılmıştır (30 Eylül 2008: Ödenen komisyonların gelecek dönemlere isabet eden 5.809.750 TL'lik kısmı ertelenmiş gider, alınan komisyonların gelecek dönemlere isabet eden 63.142'lik kısmı ertelenmiş gelir olarak finansal tablolara yansıtılmıştır).

Şirket, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri ve ertelenmiş komisyon gelirini faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirmiştir (30 Eylül 2008: Şirket, ertelenmiş komisyon gideri ve gelirini ekli finansal tablolarda diğer teknik gelirler içerisinde muhasebeleştirmiştir).

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### **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 dövizde endeksli poliçe ve varlıkları sebebiyle de kur riskine maruz kalmaktadır.

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 yayımlanarak yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca bu dönem için hesaplanmamıştır.

#### **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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin faize duyarlılığı aşağıdaki gibidir.

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

**4.2. Finansal Risk (devamı)**

**Faiz oramı riski (devamı)**

30 Eylül 2009

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	5 Yıl ve Üstü	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	25.526.265	-	-	-	-	797.168	26.323.433
Finansal Varlıklar	-	-	11.677.320	15.417.936	-	635.169	27.730.425
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.218.244	2.160.363	2.099.907	-	-	11.252.192	17.730.706
Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	-	-	-	-	-	5.605.380	5.605.380
Diğer Cari Varlıklar	2.400	-	-	-	-	-	2.400
Diğer Alacaklar	-	-	-	2.120	-	-	2.120
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	644.556	644.556
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	1.339.765	1.339.765
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>27.746.909</b>	<b>2.160.363</b>	<b>13.777.227</b>	<b>15.420.056</b>	<b>-</b>	<b>20.274.230</b>	<b>79.378.785</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Finansal Borçlar	19.316	2.778	-	-	-	-	22.094
Esas Faaliyetlerden Borçlar	3.197.852	925.931	454.072	-	-	11.254.675	15.832.530
İlişkili Taraflara Borçlar	29.179	-	-	-	-	-	29.179
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	116.790	116.790
Sigortacılık Teknik Karşılıkları Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	96.561	1.298.939	17.877.508	2.136.364	1.571.872	2.376.058	25.357.302
Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	369.344	460.040	-	-	-	-	829.384
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar Diğer Yükümlülükler ve Özsermaye	20.350	-	-	-	-	25.018	45.368
	-	-	-	-	-	58.480	58.480
	-	-	-	-	-	37.087.658	37.087.658
<b>Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye</b>	<b>3.732.602</b>	<b>2.687.688</b>	<b>18.331.580</b>	<b>2.136.364</b>	<b>1.571.872</b>	<b>50.918.679</b>	<b>79.378.785</b>
<b>Net Pozisyon</b>	<b>24.014.307</b>	<b>(527.325)</b>	<b>(4.554.353)</b>	<b>13.283.692</b>	<b>(1.571.872)</b>	<b>(30.644.449)</b>	<b>--</b>

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

**4.2. Finansal Risk (devamı)**

**Faiz oranı riski (devamı)**

31 Aralık 2008

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	5 Yıl ve Üstü	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	18.960.715	13.728.736	-	-	-	180.797	32.870.248
Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	2.548.503	2.548.503
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	1.929.245	1.630.211	2.830.252	-	-	61.995	6.451.703
Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	-	-	-	-	-	6.640.916	6.640.916
Diğer Cari Varlıklar	-	-	-	-	-	181.231	181.231
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	695.469	695.469
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	1.943.669	1.943.669
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>20.889.960</b>	<b>15.358.947</b>	<b>2.830.252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.252.580</b>	<b>51.331.739</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Finansal Borçlar	17.266	35.458	135.385	-	-	-	188.109
Esas Faaliyetlerden Borçlar	583.936	459.810	798.200	-	-	475.771	2.317.717
İlişkili Taraflara Borçlar	35.156	-	-	-	-	-	35.156
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	988.657	988.657
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	112.372	1.118.784	22.138.817	743.421	556.191	1.172.948	25.842.533
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	349.240	-	-	-	-	-	349.240
Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	-	-	-	-	-	84.295	84.295
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	-	-	-	-	-	42.569	42.569
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	21.483.463	21.483.463
<b>Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye</b>	<b>1.097.970</b>	<b>1.614.052</b>	<b>23.072.402</b>	<b>743.421</b>	<b>556.191</b>	<b>24.247.703</b>	<b>51.331.739</b>
<b>Net Pozisyon ve Özsermaye</b>	<b>19.791.990</b>	<b>13.744.895</b>	<b>(20.242.150)</b>	<b>(743.421)</b>	<b>(556.191)</b>	<b>(11.995.123)</b>	<b>-</b>

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### 4.2. Finansal Risk (devamı)

##### Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla Euro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden gider tahakkukları not 19'da sunulmuştur.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in Euro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını ve değişimler sonucunda karşılaşılabilecek kazanç ya da kaybı göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere 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 yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki artışı ifade eder.

<u>30 Eylül 2009</u>		<u>31 Aralık 2008</u>	
<u>%10 değer artış</u>	<u>%10 değer azalış</u>	<u>%10 değer artış</u>	<u>%10 değer azalış</u>
(1.784)	1.784	(2.158)	2.158

##### Piyasa Riski

Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı devlet tahvili ve yatırım fonları fiyat riskleri belirlenmiştir. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin piyasa fiyatlarında %10 oranında artış/azalış olması durumunda, Şirket'in vergi öncesi karında 2.709.526 TL (30 Eylül 2008: 1.790.939 TL), yatırım fonlarının piyasa fiyatlarında %10 oranında artış/azalış olması durumunda, Şirket'in vergi öncesi karında 27.315 TL (30 Eylül 2008: 217.421 TL) 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

### 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

#### 30 Eylül 2009

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	5 Yıl ve Üstü	Dağıtılamayan	Toplam
<b>Varlıklar</b>								
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	797.168	25.526.265			-	-	-	26.323.433
Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	-	-		11.677.320	15.417.936	-	635.169	27.730.425
Esas Faaliyetlerden Alacaklar		2.218.244	2.160.363	2.099.907		-	11.252.192	17.730.706
Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	-	-	-	-	-	-	5.605.380	5.605.380
Diğer Cari Varlıklar	-	2.400	-	-	-	-	-	2.400
Diğer Alacaklar					2.120			2.120
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	644.556	644.556
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	1.339.765	1.339.765
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>797.168</b>	<b>27.746.909</b>	<b>2.160.363</b>	<b>13.777.227</b>	<b>15.420.056</b>	<b>-</b>	<b>19.477.062</b>	<b>79.378.785</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Finansal Borçlar	-	19.316	2.778		-	-	-	22.094
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	3.197.852	925.931	454.072	-	-	11.254.675	15.832.530
İlişkili Taraflara Borçlar	-	29.179	-	-	-	-	-	29.179
Diğer Borçlar	-	116.790	-	-	-	-	-	116.790
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	-	96.561	1.298.939	17.877.508	2.136.364	1.571.872	2.376.058	25.357.302
Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	-	369.344	460.040	-	-	-	-	829.384
Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	-	20.350	-	-	-	-	25.018	45.368
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	-	-	-	-	-	-	58.480	58.480
Diğer Yükümlülükler ve Özsermaye	-	-	-	-	-	-	37.087.658	37.087.658
<b>Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye</b>	<b>-</b>	<b>3.849.392</b>	<b>2.687.688</b>	<b>18.331.580</b>	<b>2.136.364</b>	<b>1.571.872</b>	<b>50.801.889</b>	<b>79.378.785</b>
<b>Net likidite fazlası/açığı</b>	<b>797.168</b>	<b>23.897.517</b>	<b>(527.325)</b>	<b>(4.554.353)</b>	<b>13.283.692</b>	<b>(1.571.872)</b>	<b>(31.324.827)</b>	<b>--</b>

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

**4.2. Finansal Risk (devamı)**

**Likidite riski (devamı)**

31 Aralık 2008

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	5 Yıl ve Üstü	Dağıtılamayan	Toplam
<b>Varlıklar</b>								
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	180.797	18.960.715	13.728.736	-	-	-	-	32.870.248
Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	2.548.503	2.548.503
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	61.995	1.929.245	1.630.211	2.830.252	-	-	-	6.451.703
Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	-	-	-	-	-	-	6.640.916	6.640.916
Diğer Cari Varlıklar	-	-	-	-	-	-	181.231	181.231
Maddi Duran Varlıklar Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	695.469	695.469
	-	-	-	-	-	-	1.943.669	1.943.669
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>242.792</b>	<b>20.889.960</b>	<b>15.358.947</b>	<b>2.830.252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.009.788</b>	<b>51.331.739</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Finansal Borçlar	-	17.266	35.458	135.385	-	-	-	188.109
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	905.295	459.810	798.200	-	-	154.412	2.317.717
İlişkili Taraflara Borçlar	-	35.156	-	-	-	-	-	35.156
Diğer Borçlar	-	988.657	-	-	-	-	-	988.657
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	-	112.372	1.118.784	22.138.817	743.421	556.191	1.172.948	25.842.533
Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	-	349.240	-	-	-	-	-	349.240
Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	-	21.585	-	-	-	-	62.710	84.295
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	-	-	-	-	-	-	42.569	42.569
Diğer Yükümlülükler ve Özsermaye	-	-	-	-	-	-	21.483.463	21.483.463
<b>Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye</b>	<b>-</b>	<b>2.429.571</b>	<b>1.614.052</b>	<b>23.072.402</b>	<b>743.421</b>	<b>556.191</b>	<b>22.916.102</b>	<b>51.331.739</b>
<b>Net likidite fazlası/(açığı)</b>	<b>242.792</b>	<b>18.460.389</b>	<b>13.744.895</b>	<b>(20.242.150)</b>	<b>(743.421)</b>	<b>(556.191)</b>	<b>(10.906.314)</b>	<b>-</b>

Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

**4.2. Finansal Risk (devamı)**

**Diğer Riskler**

Finansal Araçlar Kategorileri:

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

<u>30 Eylül 2009</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Bankalar	24.802.294	24.802.294
Diğer nakit ve nakit benzerleri	1.521.139	1.521.139
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	27.368.406	27.368.406
Satılmaya hazır finansal varlıklar	362.019	362.019
Esas faaliyetlerden alacaklar	17.730.706	17.730.706
<b>Toplam</b>	<b>71.784.564</b>	<b>71.784.564</b>
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	22,094	22.094
Esas faaliyetlerden borçlar	15.832.530	15.832.530
İlişkili taraflara borçlar	29.179	29.179
Diğer borçlar	116.790	116.790
<b>Toplam</b>	<b>16.000.593</b>	<b>16.000.593</b>
<u>31 Aralık 2008</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Bankalar	32.542.783	32.542.783
Diğer nakit ve nakit benzerleri	327.465	327.465
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	2.186.484	2.186.484
Satılmaya hazır finansal varlıklar	362.019	362.019
Esas faaliyetlerden alacaklar	6.451.703	6.451.703
<b>Toplam</b>	<b>41.870.454</b>	<b>41.870.454</b>
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	188.109	188.109
Esas faaliyetlerden borçlar	2.317.717	2.317.717
İlişkili taraflara borçlar	35.156	35.156
Diğer borçlar	988.657	988.657
<b>Toplam</b>	<b>3.529.639</b>	<b>3.529.639</b>

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

#### **4.2. Finansal Risk (devamı)**

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların (alım satım amaçlı finansal varlıklar) raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

##### *Finansal Yükümlülükler*

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun 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 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**6. Maddi Duran Varlıklar**

30 Eylül 2009

	Demirbaşlar (Finansal Kiralamalar Dahil)	Özel maliyetler	Toplam
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>			
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	846.154	93.623	939.777
Alımlar	71.803	50.731	122.534
Çıkışlar (-)	(1.685)	-	(1.685)
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	<u>916.272</u>	<u>144.354</u>	<u>1.060.626</u>
<b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>			
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(239.323)	(4.985)	(244.308)
Dönem gideri	(161.010)	(11.219)	(172.229)
Çıkışlar (-)	467	-	467
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	<u>(399.866)</u>	<u>(16.204)</u>	<u>(416.070)</u>
30 Eylül 2009 itibarıyla net defter değeri	<u>516.406</u>	<u>128.150</u>	<u>644.556</u>

30 Eylül 2008

	Demirbaşlar (Finansal Kiralamalar Dahil)	Özel maliyetler	Toplam
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>			
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	659.718	-	659.718
Alımlar	136.362	44.972	181.334
Çıkışlar	(2.059)	-	(2.059)
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	<u>794.021</u>	<u>44.972</u>	<u>838.993</u>
<b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>			
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(52.570)	-	(52.570)
Dönem gideri	(136.971)	(1.770)	(138.741)
Çıkışlar (-)	306	-	306
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	<u>(189.235)</u>	<u>(1.770)</u>	<u>(191.005)</u>
30 Eylül 2008 itibarıyla net defter değeri	<u>604.786</u>	<u>43.202</u>	<u>647.988</u>

**7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulu bulunmamaktadır.

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

30 Eylül 2009

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	2.597.221	2.597.221
Alımlar	53.312	53.312
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	2.650.533	2.650.533
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>		
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(653.552)	(653.552)
Dönem gideri	(657.216)	(657.216)
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	(1.310.768)	(1.310.768)
30 Eylül 2009 itibarıyla net defter değeri	1.339.765	1.339.765

30 Eylül 2008

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	1.361.667	1.361.667
Alımlar	613.591	613.591
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	1.975.258	1.975.258
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>		
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(79.014)	(79.014)
Dönem gideri	(392.180)	(392.180)
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	(471.194)	(471.194)
30 Eylül 2008 itibarıyla net defter değeri	1.504.064	1.504.064

**8. İştiraklerdeki Yatırımlar**

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in iştiraki bulunmamaktadır.

**9. Reasürans Varlıkları**

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

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve varlık olarak muhasebeleştirilen reasürans varlığı bulunmamaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans borçları aşağıda sunulmuştur.

	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	662.013	335.968

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

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**10. Reasürans Varlıkları (devamı)****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 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Reasürans Faaliyeti (Hayat Branşı)				
Reasüröre devredilen primler (-)	(1.646.750)	(1.023.588)	(1.447.635)	(639.124)
Reasürörden alınan komisyonlar (+)	23.326	10.664	88.328	31.527
Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)	602.655	224.390	51.777	45.357

## Hayat Dışı Branş

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Reasürans Faaliyeti (Hayat Dışı Branş)				
Reasüröre devredilen primler (-)	(8.187)	(4.005)	(22.495)	(6.939)
Reasürörden alınan komisyonlar (+)	3.274	1.602	6.748	2.082
Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)	-	-	-	-

**11. Finansal Varlıklar**

Şirket, finansal varlıklarını “alım satım amaçlı finansal varlıklar” ve “satılmaya hazır finansal varlıklar” gruplarında sınıflamaya tabi tutmuştur.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	27.368.406	2.186.484
Satılmaya hazır finansal varlıklar	362.019	362.019
Toplam	27.730.425	2.548.503

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**11. Finansal Varlıklar (devamı)**

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2009

<u>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Borsa Rayici</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvilleri	25.585.502	27.095.256	27.095.256
Yatırım fonları	189.000	273.150	273.150
<b>Toplam</b>	<b>25.774.502</b>	<b>27.368.406</b>	<b>27.368.406</b>

<u>Satılmaya hazır finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Borsa Rayici</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Borsaya kote olmayan hisse senetleri (*)	362.019	-	362.019
<b>Toplam</b>	<b>362.019</b>	<b>-</b>	<b>362.019</b>

31 Aralık 2008

<u>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Borsa Rayici</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Yatırım fonları	189.988	228.688	228.688
Bireysel emeklilik fonları	1.837.632	1.957.796	1.957.796
<b>Toplam</b>	<b>2.027.620</b>	<b>2.186.484</b>	<b>2.186.484</b>

<u>Satılmaya hazır finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Borsa Rayici</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Borsaya kote olmayan hisse senetleri (*)	362.019	-	362.019
<b>Toplam</b>	<b>362.019</b>	<b>-</b>	<b>362.019</b>

(\*) Borsaya kote olmayan hisse senetleri, Şirket'in Emeklilik Gözetim Merkezi'nde sahip olduğu hisselerden oluşmaktadır.

Şirket'in bireysel emeklilik fonlarının detayı 17.4 ve 17.5 no.lu dipnotlarda verilmiştir.

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

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 11. Finansal Varlıklar (devamı)

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 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Aralık 2007 (*)</u>
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1.593.904	158.864	175.487
Satılmaya hazır finansal varlıklar (**)	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.593.904</b>	<b>158.864</b>	<b>175.487</b>

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

(\*\*) Satılmaya hazır finansal varlıklarda sınıflanan Emeklilik Gözetim Merkezi hisseleri 15 Ağustos 2008 tarihinde alınmış olup, finansal tablolarda maliyet bedeliyle gösterilmektedir.

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

Şirket, finansal riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

### 12. Borçlar ve Alacaklar

Şirket'in alacaklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	4.360.649	6.332.487
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	13.370.057	119.216
<b>Toplam alacaklar</b>	<b>17.730.706</b>	<b>6.451.703</b>

Bilanço tarihi itibarıyla sigortacılık faaliyetlerinden olan alacaklar içinde finansal tabloları etkileyecek ölçüde önemli bir şüpheli alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
0-30 gün	509.104	855.496
31-60 gün	311.598	73.666
60 günden fazla	575.682	18.860
<b>Toplam</b>	<b>1.396.384</b>	<b>948.022</b>

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 12. Borçlar ve Alacaklar (devamı)

Vadesi geçmiş giriş aidatı alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
0-30 gün	35.702	-
31-60 gün	36.059	-
60 günden fazla	58.210	-
Toplam	129.971	-

Şirket'in alacakları için tesis edilen teminat bulunmamaktadır.

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

#### 30 Eylül 2009

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan(*)	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	-	18.658.885	1.685.289	25.752

(\*) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ortaklardan ticari olmayan alacakların 2.204.995 TL'si Finansbank A.Ş.'deki mevduattan oluşmaktadır. 16.453.890 TL'lik tutarı ise Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'deki cari hesap üzerinden dolaylı mevduattan oluşmaktadır.

#### 31 Aralık 2008

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan(**)	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	-	29.720.849	1.879.321	202.907

(\*\*) Ortaklardan ticari olmayan alacakların 339.172 TL'si Finansbank A.Ş.'deki mevduattan ve 7 TL'si ise Finans Portföy Yönetimi A.Ş. nezdindeki cari hesaptan oluşmaktadır. 29.381.670 TL'lik tutarı ise 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.

Şirket'in borçları 19. dipnotta açıklanmıştır.

### 13. Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 14. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Bankadaki nakit	24.802.294	32.542.783
Vadesiz mevduat	797.168	180.797
Vadeli mevduat	24.005.126	32.361.986
Diğer hazır varlıklar	1.521.139	327.465
Toplam	26.323.433	32.870.248
Faiz tahakkuku	(238.492)	(516.092)
Nakit akım amaçlı genel toplam	26.084.941	32.354.156

Bilanço tarihi itibarıyla 24.005.126 tutarındaki vadeli mevduatın vadesi bir aya kadardır. Faiz oranı %6,50- %12,6 aralığındadır (31 Aralık 2008: 18.633.250 TL ve 13.728.736 TL tutarındaki vadeli mevduatın vadeleri sırasıyla bir aya kadar ve bir aydan üç aya kadardır. Faiz oranı %14,00 - %23,05 aralığındadır).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in bir aya kadar bloke vadeli mevduat tutarı 6.143.409 TL'dir (31 Aralık 2008: 2.821.934 TL).

Bilanço tarihi ve 31 Aralık 2008 itibarıyla diğer hazır varlıklar kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur riski taşıyan nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

### 15. Sermaye

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

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in nominal sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2008: 20.000.000 TL) olup, 30.000.000 TL'si ödenmiş her biri 1 TL değerindeki 30.000.000 paydan (31 Aralık 2008: 20.000.000 pay) ibarettir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket, 12 Şubat 2009 tarihinde 54 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile sermayesini 20.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye çıkartma kararı almıştır. 29 Nisan 2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında ana sözleşmenin ilgili maddesi tadil edilmiştir. Artırılan sermaye, 18 Mayıs 2009 tarihinde tescil edilmiş, 25 Mayıs 2009 tarih ve 7317 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 10.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımını, 5 Haziran 2009 tarihinde nakit olarak karşılanmıştır.

Şirket'in 29 Nisan 2009 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul kararına istinaden cari dönemde 139.556 TL (2008: Bulunmamaktadır) tutarında yasal yedek ayrılmıştır. 1.486.924 TL geçmiş yıl zararlarının mahsup edilmesinden sonra kalan bakiye olan 1.164.641 TL (2008: Bulunmamaktadır) ise sonraki yıllarda yapılacak sermaye artırımlarında kullanılmak üzere olağanüstü yedeklere sınıflanmıştır.

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirket'in elinde kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 15. Sermaye (devamı)

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senedi satışları bulunmamaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in ortaklarından olan Finansbank A.Ş. nezdinde 797.168 TL tutarında vadesiz mevduat ve 1.407.828 TL tutarında vadeli mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2008: Şirket'in ortaklarından olan Finansbank A.Ş. nezdinde 180.790 TL tutarında vadeli mevduat ve 158.382 TL tutarında vadesiz mevduat bulunmaktadır).

30 Eylül 2009 itibarıyla, Şirket'in ortaklarından olan Finans Portföy Yönetimi A.Ş. üzerinden 16.453.889 TL tutarında dolaylı mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2008: Şirket'in ortaklarından olan Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ile 7 TL tutarında cari hesap bakiyesi vardır. Ayrıca yine Finans Portföy Yönetimi A.Ş. üzerinden 29.381.670 TL tutarında dolaylı mevduat bulunmaktadır).

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

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özkaynaklarda tahakkuk ettirilen dönemin gelir ve gider kalemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: 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 Eylül 2009

Branş	Tesis Edilmesi Gereken	Mevcut Blokaj
	TL	TL
Hayat	5.008.975	5.917.299
Hayat dışı	173.003	226.110
Toplam	5.181.978	6.143.409

31 Aralık 2008

Branş	Tesis Edilmesi Gereken	Mevcut Blokaj
	TL	TL
Hayat	2.624.021	2.615.727
Hayat dışı	172.526	206.207
Toplam	2.796.547	2.821.934

17 Ağustos 2007 tarihli 26616 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in 7. maddesinin birinci fıkrasına göre sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. Şirket mevcut blokaj açığını, ilgili madde gereğince bilanço tarihinden sonraki iki ay içerisinde tamamlayacağını belirtmiştir.

Şirket'in hayat ve hayat dışı branşlar için tesis ettiği teminat, vadeli mevduattan oluşmaktadır.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) 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 Eylül 2009

	Adet
31 Aralık 2008 Mevcut	574.238
Giriş	643.108
Çıkış	(517.770)
30 Eylül 2009 Mevcut	699.576

30 Eylül 2009 itibarıyla Şirket'in düzenlediği 72.602 adet uzun süreli hayat poliçeleri için finansal tablolarda 3.741.676 TL tutarında brüt hayat matematik karşılık ayrılmıştır

##### 30 Eylül 2008

	Adet
31 Aralık 2007 Mevcut	8.146
Giriş	437.045
Çıkış	(21.426)
30 Eylül 2008 Mevcut	423.765

30 Eylül 2008 itibarıyla Şirket'in düzenlediği 6.213 adet uzun süreli hayat poliçeleri için finansal tablolarda 637.075 TL tutarında brüt hayat matematik karşılık ayrılmıştır.

#### 17.3. Hayat dışı sigortalara branşlar itibarıyla verilen sigorta teminat tutarları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kaza vefat teminatı	372.803.026	339.478.068
Kaza maluliyet teminatı	372.803.026	339.478.068
Toplu taşıtta kaza sonucu vefat teminatı	8.945.026	27.852.068
Toplam	754.551.078	706.808.204

#### 17.4. Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonlarının birim fiyatları

	30 Eylül 2009 Birim Fiyatı TL
FHE Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,013199
FHH Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,014252
FHK Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,012356
FHL Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,011156
FHU Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,012518

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)****17.4. Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonlarının birim fiyatları (devamı)**

		31 Aralık 2008
		<u>Birim Fiyatı TL</u>
FHE	Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,010698
FHH	Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,007884
FHK	Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,010700
FHL	Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,010628
FHU	Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,013253

**17.5. Şirketin kurduğu emeklilik ve yatırım fonlarının portföydeki ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları**30 Eylül 2009

<u>Dolaşımdaki Katılım Belgeleri</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar (TL)</u>
FHE Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	235.992.851,500	3.114.869,65
FHH Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	52.428.557,830	747.211,81
FHK Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	441.527.106,040	5.455.508,92
FHL Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	127.443.447,960	1.421.759,11
FHU Büyüme Amaçlı Emeklilik Yatırım Fonu	40.622.991,520	508.518,61

31 Aralık 2008

<u>Dolaşımdaki Katılım Belgeleri</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar (TL)</u>
FHE Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	80.841,92	864,85
FHH Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	32.262,94	254,36
FHK Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	108.888,48	1.165,11
FHL Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	5.601.881,88	59.536,80
FHU Büyüme Amaçlı Emeklilik Yatırım Fonu	13.092,30	173,51

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla kurucuda katılım belgeleri bulunmamaktadır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla kurucudaki katılım belgeleri aşağıda sunulmuştur:

<u>Kurucudaki Katılım Belgeleri</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar (TL)</u>
FHE Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	49.919.158,079	534.035,15
FHH Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	19.967.737,064	157.425,64
FHK Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	49.891.111,516	533.834,89
FHL Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	43.998.265,806	467.613,57
FHU Büyüme Amaçlı Emeklilik Yatırım Fonu	19.986.907,705	264.886,49

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)****17.6. Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adet ve portföy tutarları**30 Eylül 2009

	Ferdî		Grup	
	<u>Adet</u>	<u>Portföy Tutarı (TL)</u>	<u>Adet</u>	<u>Portföy Tutarı (TL)</u>
Giriş	16.364	11.137.985	1.335	255.410
Çıkış	856	393.303	5	355
Mevcut	15.514	10.843.070	1.340	272.253

31 Aralık 2008

	Ferdî		Grup	
	<u>Adet</u>	<u>Portföy Tutarı (TL)</u>	<u>Adet</u>	<u>Portföy Tutarı (TL)</u>
Giriş	16	61.719	-	-
Çıkış	-	-	-	-
Mevcut	16	61.719	-	-

Giriş: Dönem içinde yürürlüğe giren sözleşme adedi ve bu sözleşmelere ait dönem sonu birikim tutarları ile dönem içinde yürürlüğe girip yine dönem içinde sona eren sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin sona erme tarihindeki birikim tutarları toplamıdır. Sözleşmenin yürürlük tarihinden önceki dönemde tahsil edilen katkı paylarına ilişkin portföy tutarı ve sözleşme adetleri dikkate alınmamıştır.

Çıkış: Dönem içinde sona eren sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin sona erme tarihlerindeki birikim tutarlarıdır.

Mevcut: Dönem sonu itibarıyla yürürlükte olan sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin dönem sonu itibarıyla birikim tutarlarıdır.

**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**1 Ocak - 30 Eylül 2009

	<u>Adet</u>	<u>Katkı Payı (Brüt)</u>	<u>Katkı Payı (Net)</u>
		<u>TL</u>	<u>TL</u>
Bireysel	16.364	11.496.483	11.059.144
Kurumsal	1.335	300.749	299.423
Toplam	17.699	11.797.232	11.358.567

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)****17.8. Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları (devamı)**1 Temmuz - 30 Eylül 2009

	<u>Adet</u>	<u>Katkı Payı (Brüt)</u> <u>TL</u>	<u>Katkı Payı (Net)</u> <u>TL</u>
Bireysel	4.070	4.520.537	4.311.502
Kurumsal	1.335	300.749	299.423
<b>Toplam</b>	<b>5.405</b>	<b>4.821.286</b>	<b>4.610.925</b>

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dönemde Şirket'in bireysel emeklilik branşında faaliyeti olmadığından dipnot karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının ilgili tutarlarını da kapsamaktadır.

Dönem içinde yürürlüğe giren ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan sözleşme adetleri ile bu sözleşmeler için dönem içinde tahsil edilmiş olan katkı payı toplamı ve bu katkı paylarının yatırıma yönlendirilen kısmı belirtilmiştir. Dönem içindeki adet ve tutarlara aktarım adet ve tutarları dahildir.

**17.9. Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları**1 Ocak - 30 Eylül 2009

	<u>Adet</u>	<u>Katkı Payı (Brüt)</u> <u>TL</u>	<u>Katkı Payı (Net)</u> <u>TL</u>
Bireysel	221	1.889.812	1.889.812
Kurumsal	12	117.392	117.392
<b>Toplam</b>	<b>233</b>	<b>2.007.204</b>	<b>2.007.204</b>

1 Temmuz - 30 Eylül 2009

	<u>Adet</u>	<u>Katkı Payı (Brüt)</u> <u>TL</u>	<u>Katkı Payı (Net)</u> <u>TL</u>
Bireysel	17	107.456	107.456
Kurumsal	12	117.392	117.392
<b>Toplam</b>	<b>29</b>	<b>224.848</b>	<b>224.848</b>

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dönemde Şirket'in bireysel emeklilik branşında faaliyeti olmadığından dipnot karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

**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.

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)****17.11. Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları**1 Ocak - 30 Eylül 2009

<u>Ayrılanlar</u>	<u>Adet</u>	<u>Katılım Payı (Brüt)</u>	<u>Katılım Payı (Net)</u>
		<u>TL</u>	<u>TL</u>
Bireysel	856	382.602	368.659
Kurumsal	5	350	347
<b>Toplam</b>	<b>861</b>	<b>382.952</b>	<b>369.006</b>

1 Temmuz - 30 Eylül 2009

<u>Ayrılanlar</u>	<u>Adet</u>	<u>Katılım Payı (Brüt)</u>	<u>Katılım Payı (Net)</u>
		<u>TL</u>	<u>TL</u>
Bireysel	514	275.953	265.781
Kurumsal	5	350	347
<b>Toplam</b>	<b>519</b>	<b>276.303</b>	<b>266.128</b>

Adet: Belirtilen tarih aralığında Şirket'ten ayrılan sözleşme sayılarını göstermektedir.

Katılım payı (brüt), dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan sözleşmeler için dönem içinde tahsil edilmiş olan katkı payı toplamını göstermektedir. Katılım payı (net) ise, bu katkı paylarından yönetim gider kesintisi yapıldıktan sonra yatırıma yönlendirilen kısmını göstermektedir.

**17.12. Dönem içinde yeni giren hayat sigortalılarının poliçe adetleri ile brüt ve net prim tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları**1 Ocak – 30 Eylül 2009

	<u>Adet</u>	<u>Net Prim Tutarı</u>
		<u>TL</u>
Ferdi	84	16.372
Grup	643.024	28.956.377
<b>Toplam</b>	<b>643.108</b>	<b>28.972.749</b>

1 Temmuz – 30 Eylül 2009

	<u>Adet</u>	<u>Net Prim Tutarı</u>
		<u>TL</u>
Ferdi	12	3.434
Grup	255.058	12.952.436
<b>Toplam</b>	<b>255.070</b>	<b>12.955.870</b>

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)****17.12. Dönem içinde yeni giren hayat sigortalılarının poliçe adetleri ile brüt ve net prim tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları (devamı)**1 Ocak – 30 Eylül 2008

	Net Prim Tutarı	
	Adet	TL
Ferdi	-	-
Grup	437.045	33.933.226
Toplam	437.045	33.933.226

1 Temmuz – 30 Eylül 2008

	Net Prim Tutarı	
	Adet	TL
Ferdi	-	-
Grup	187.560	13.311.258
Toplam	187.560	13.311.258

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Ferdi	20	5	-	-
Grup	517.750	185.990	21.426	14.743
Toplam	517.770	185.995	21.426	14.743

Portföyden ayrılan hayat sigortalılarının içinde iptal edilen, dönem içinde süresi biten ve vefat nedeniyle portföyden ayrılan sigortalılar bulunmaktadır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in düzenlediği birikimli hayat sigortası poliçesi olmadığı için portföyden ayrılmalara ilişkin herhangi bir matematik karşılık değeri bulunmamaktadır.

**17.14. Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı**

Bulunmamaktadır.

**17.15. Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgiler**

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in düzenlediği 72.602 adet uzun süreli hayat poliçeleri için finansal tablolarda 3.741.676 TL tutarında brüt hayat matematik karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2008: Şirket'in düzenlediği 19.403 adet uzun süreli hayat poliçeleri için finansal tablolarda 1.299.612 TL tutarında brüt hayat matematik karşılığı ayrılmıştır).

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

#### 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.

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	2.160.869	2.200.680
Diğer çeşitli borçlar (*)	116.790	988.657
Finansal borçlar	22.094	188.109
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	13.671.661	117.037
Gelecek aylara ait gelirler	25.018	62.710
Gider tahakkukları	20.350	21.585
Personele borçlar	25.521	20.358
Ortaklara borçlar	3.658	14.798
Toplam	16.045.961	3.613.934

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden gider tahakkukları aşağıda sunulmuştur.

30 Eylül 2009	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar (TL)
<u>Gider tahakkukları</u>			
Euro	8.260	2,1603	17.844
Toplam			17.844

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler (devamı)**

<u>31 Aralık 2008</u>	<u>Döviz tutarı</u>	<u>Kur (TCMB Döviz Alış)</u>	<u>Tutar (TL)</u>
<u>Gider tahakkukları</u>			
Euro	10.083	2,1408	21.585
Toplam			<u>21.585</u>

**20. Borçlar**

Şirket'in borçları 19. dipnotta açıklanmıştır.

**21. Ertelenmiş Gelir Vergisi**

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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2008: %20).

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
<u>Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı</u>		
Maddi varlıkların amortisman /maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(123.465)	(111.567)
Kıdem tazminatı karşılıkları	11.696	8.514
Kullanılmamış izin karşılığı	18.337	13.310
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	-	3.626
Alacak-borç reeskontu	(2.960)	(12.078)
Sigorta teknik karşılıkları farkı	42.230	
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	<u>(54.162)</u>	<u>(98.195)</u>

1 Ocak - 30 Eylül 2009 dönemine ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıda verilmiştir:

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2009</u>
<u>Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı hareketleri</u>	
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(98.195)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	44.033
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(54.162)</u>

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla hesaplanan 295.362 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı için, ilgili tarihte geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden ötürü 295.362 TL tutarında karşılık ayrılmıştır. 1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla da aynı sebeple finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlığı yer almamaktadır. Bu sebeple, 1 Ocak – 30 Eylül 2008 dönemine ait ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketi sunulmamıştır.

## **FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **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'ıncı 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.365,16 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL).

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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2009 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %5,40 enflasyon ve %12 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %6,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %5,5 enflasyon, %7 ücret artış oranı ve %12 iskonto oranı varsayımları 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 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.365,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Dönem sonu itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
<u>Kıdem tazminatı karşılığı</u>		
1 Ocak itibarıyla karşılık	42.569	5.228
Hizmet maliyeti	17.804	29.576
Faiz maliyeti	1.962	224
Ödenen kıdem tazminatları	(3.855)	(1.685)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>58.480</u>	<u>33.343</u>

**23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları**

**23.1. Personel sosyal güvencesiyle ilgili olan karşılıklar ve diğerleri**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Kullanılmamış izin karşılıkları</u>		
Kullanılmamış izin karşılıkları	91.685	66.551
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	184.277	180.287

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
<u>Kullanılmamış izin karşılıkları</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	66.551	-
Dönem gideri	25.134	35.110
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>91.685</u>	<u>35.110</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 ABD Doları (BSMV hariç) tutarında kira sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme, taraflar feshi ihbarda bulunmadığından 27 Eylül 2009 tarihi itibarıyla aynı şartlarla 1 yıllık süre için uzamıştır.

**24. Net Sigorta Prim Geliri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Hayat dışı	147.365	8.753	144.245	12.456
Hayat	28.972.749	12.955.870	33.933.226	13.311.258
Toplam	<u>29.120.114</u>	<u>12.964.623</u>	<u>34.077.471</u>	<u>13.323.714</u>

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**25. Aidat (Ücret) Gelirleri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
<u>Hayat/ hayat dışı</u> Reasürörlerden alınan komisyonlar	26.600	12.265	95.076	33.609
		1 Ocak- 30 Eylül 2009		1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Giriş aidatı		1.790.939		482.843
Yönetim gideri kesintisi		454.055		221.038
Fon işletim geliri		78.516		46.809
Toplam		<u>2.323.510</u>		<u>750.690</u>

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dönemde Şirket, bireysel emeklilik branşında faaliyette bulunmadığından bahsi geçen dönemde bireysel emeklilik teknik geliri bulunmamaktadır.

**26. Yatırım Gelirleri / Giderleri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Alım satım amaçlı fin. varlıklar satış karı/(zararı)	528.847	63.513	587.351	524.151
Alım satım amaçlı fin. varlıklar kupon faiz gelirleri	303.500	303.500	-	-
Mevduat faiz gelirleri	<u>2.333.005</u>	<u>663.107</u>	<u>618.155</u>	<u>286.441</u>
Toplam	<u>3.165.352</u>	<u>1.030.120</u>	<u>1.205.506</u>	<u>810.592</u>

**27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri**

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Alım satım amaçlı fin. varlıklar	2.196.721	1.319.201	804.510	384.878
Satılmaya hazır fin. varlıklar	-	-	-	-
Toplam	<u>2.196.721</u>	<u>1.319.201</u>	<u>804.510</u>	<u>384.878</u>

**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 1.593.904 TL'dir (30 Eylül 2008: 352.017 TL'dir).

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 29. Sigorta Hak ve Talepleri

1 Ocak – 30 Eylül 2009 dönemine ait branş bazında rücu gelir ya da gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Eylül 2008: Bulunmamaktadır).

### 30. Yatırım Anlaşması Hakları

Bulunmamaktadır.

### 31. Zaruri Diğer Giderler

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

### 32. Faaliyet Giderlerinin Dökümü

Hayat, hayat dışı ve bireysel emeklilik branşlarının cari dönem ve önceki dönemlere ait faaliyet giderleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Üretim komisyon giderleri (-)	(8.693.032)	(3.916.303)	(8.824.424)	(3.461.531)
Reasürans komisyon gelirleri	26.600	12.265	95.076	33.609
Ertelenmiş komisyon giderleri(***)	(1.106.350)	625.749	(*)	(*)
Ertelenmiş komisyon gelirleri(****)	37.691	3.891	(63.142)	(**)
Personele ilişkin giderler (-)	(6.978.589)	(2.689.284)	(5.645.870)	(1.979.596)
Yönetim giderleri (-)	(2.067.209)	(930.736)	(1.012.040)	(337.129)
Pazarlama ve satış giderleri (-)	(3.762.993)	(676.981)	(551.243)	(236.372)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(789.528)	(206.330)	(388.500)	(94.405)
Diğer giderler (-)	(243.105)	(52.477)	(163.974)	(63.484)
Toplam	<u>(23.576.515)</u>	<u>(7.830.206)</u>	<u>(16.554.117)</u>	<u>(6.138.908)</u>

(\*) Sırasıyla 1 Ocak – 30 Eylül 2008 ve 1 Temmuz -30 Eylül 2008 dönemlerine ait olan 5.809.750 TL ve 1.650.385 TL tutarındaki ertelenmiş komisyon gideri, bahsi geçen dönemlerde finansal tablolarda diğer teknik gelirler içerisinde muhasebeleştirildiğinden dipnot içerisinde sunulmamıştır.

(\*\*) 30 Haziran 2008 ve 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon geliri finansal tablolarda faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir. 1 Temmuz - 30 Eylül 2008 dönemine ait (17.046) TL tutarındaki ertelenmiş komisyon geliri teknik giderler içinde muhasebeleştirilmiştir.

(\*\*\*) 1 Ocak - 30 Eylül 2009 dönemine ait ertelenmiş komisyon giderleri, bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan 5.372.934 TL tutarındaki ertelenmiş komisyon giderleri ile 6.479.284 TL tutarındaki devreden ertelenmiş komisyon giderlerinin netinden oluşmaktadır.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 32. Faaliyet Giderlerinin Dökümü (devamı)

(\*\*\*\*) 1 Ocak – 30 Eylül 2009 dönemine ait ertelenmiş komisyon gelirleri, bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan 25.018 TL tutarındaki ertelenmiş komisyon gelirleri ile 62.710 TL tutarındaki devreden ertelenmiş komisyon gelirlerinin netinden oluşmaktadır.

### 33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Kıdem tazminat karşılığı gideri	(15.911)	(2.560)	(28.116)	2.343
Personel ücret ve giderleri (*)	(6.978.589)	(2.689.284)	(5.645.870)	(1.979.596)
Yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	(706.940)	(381.789)	(697.477)	(186.232)

(\*) 1 Ocak – Eylül 2008 dönemi içerisinde ödenen 1.685 TL tutarındaki kıdem tazminatları tutarı personel ücret ve giderleri içerisinde yer almaktadır.

(\*) 1 Ocak – Eylül 2009 dönemi içerisinde ödenen 3.855 TL tutarındaki kıdem tazminatları tutarı personel ücret ve giderleri içerisinde yer almaktadır.

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 20.426 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2008: 52.225 TL).

### 35. Gelir Vergileri

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.468.665	236.571
Eksi: Peşin ödenen vergi ve kesintiler	(1.049.867)	(417.802)
	<u>418.798</u>	<u>(181.231)</u>

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla gelir tablosunda muhasebeleştirilen 1.468.665 TL vergi karşılığı bulunmaktadır (30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla gelir tablosunda muhasebeleştirilen vergi bulunmamaktadır).

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
<u>Dönem vergi geliri/(gideri)</u>		
Cari vergi gideri	(1.468.665)	-
Ertelenmiş vergi geliri	44.033	-
Toplam	<u>(1.424.632)</u>	<u>-</u>

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi bulunmamaktadır.

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 35. Gelir Vergileri (devamı)

#### 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 vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2009 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2008: %20).

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 hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2008: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

#### 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 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Dönem karı cari vergi karşılık giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı	30 Eylül 2009
Vergi öncesi kar	7.102.401
Hesaplanan vergi: %20	(1.420.480)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(74.486)
İndirimlerin etkisi	17.494
Vergi öncesi karın içinde yer alan ertelenmiş vergi giderinin etkisi	8.807
Cari vergi gideri	(1.468.665)

30 Eylül 2008 itibarıyla gelir tablosunda muhasebeleştirilen vergi bulunmadığından ilgili tarihe ait vergi mutabakatı sunulmamıştır.

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**36. Net Kur Değişim Gelirleri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
<u>Kar/zarar kalemlerinde muhasebeleşen</u>				
Kambiyo karları	607	49	3.532	3.103
Kambiyo zararları	(54.333)	(956)	(18.879)	1.806
	<u>(53.726)</u>	<u>(907)</u>	<u>(15.347)</u>	<u>4.909</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**

29 Nisan 2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu’nda alınan karara istinaden, 2008 yılına ait kara ilişkin temettü dağıtılmamıştır.

**39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit**

Nakit akım tablosu finansal tablolarla birlikte sunulmuştur.

**40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil**

Bulunmamaktadır.

**41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri**

Bulunmamaktadır.

**42. Riskler**

2.20 ve 4 numaralı dipnotlarda sunulmuştur.

**43. Taahhütler**

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Hayat	12.908.135.125	15.731.780.334
Kaza	754.551.078	706.808.204
Toplam	<u>13.662.686.203</u>	<u>16.438.588.538</u>

## FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 44. Taahhütler (devamı)

Finansal Kiralama Borçları:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Finansal kiralama borçları	22.094	188.109
Bir yıl içinde	22.094	188.109
İki ile beş yıl arasındakiler	-	-

### 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.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 5 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 5 adet).

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, Kurul standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:

Şirket'in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**45. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)**

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

Bulunmamaktadır.

g. İlişkili taraf açıklamaları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>		
Finansbank A.Ş. (*)	2.204.995	339.172
Finans Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	16.453.890	29.381.677
	<u>18.658.885</u>	<u>29.720.849</u>
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>		
Finansbank A.Ş.	1.685.289	1.893.409
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	22.094	188.109
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	3.658	710
	<u>1.711.041</u>	<u>2.082.228</u>

(\*) Bilanço tarihi itibarıyla 2.204.995 TL banka hesaplarından oluşmaktadır (31 Aralık 2008: 339.172 TL).

(\*\*) Bilanço tarihi itibarıyla 16.453.890 TL cari hesap üzerinden dolayı mevduattan oluşmaktadır (31 Aralık 2008: 7 TL'si Finans Portföy Yönetimi A.Ş. nezdindeki cari hesaptan ve 29.381.670 TL'si cari hesap üzerinden dolayı mevduattan oluşmaktadır).

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
<i>İlişkili taraflardan alınan faiz gelirleri</i>				
Finansbank A.Ş.	40.983	18.354	159.872	44.141
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	2.490.338	550.913	430.056	428.923
<i>İlişkili taraflara ödenen komisyonlar</i>				
Finansbank A.Ş.	(8.693.032)	(3.916.303)	(8.824.424)	(3.461.531)
<i>İlişkili taraflara ödenen kira gideri</i>				
Finansbank A.Ş.	(264.681)	(87.481)	(103.958)	(34.414)

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**45. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)**

g. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
<i>İlişkili taraflara ödenen bina yönetim giderleri</i>				
Finansbank A.Ş.	(25.997)	(3.706)	(47.661)	(21.288)
<i>İlişkili taraflara ödenen finansal kiralama gideri</i>				
Finansbank A.Ş.	(20.426)	(3.837)	(52.225)	(15.011)
<i>İlişkili taraflardan alınan fon işletim gelirleri</i>				
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	78.516	46.809	-	-
<i>İlişkili taraflara ödenen fon işletim giderleri</i>				
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	(15.703)	(9.362)	-	-
<i>İlişkili taraflara ödenen operasyonel giderler</i>				
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(159.300)	(53.100)	-	-

**46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar**

Bulunmamaktadır.

**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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Diğer çeşitli borçlar</u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Satıcılara borçlar	117.505	996.092
Satıcılara borçlar reeskontu	(715)	(7.435)
Toplam	<u>116.790</u>	<u>988.657</u>

**FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**47. Diğer (Devamı)**

- 47.1. Finansal tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları (devamı)**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	91.685	66.551
Diğer	3.878	14.520
<b>Toplam</b>	<b>95.563</b>	<b>81.071</b>

- 47.2. “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları**

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.