

# **Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

## **30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

*(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)*

### **1 Genel bilgiler**

#### **1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi**

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Alman Munich Re Grubu'nun çoğunluk hissesine sahip olduğu Ergo Grubu'dur.

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

Şirket, 1994 yılında Türkiye'de tescil edilmiş olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket Koşuyolu Tophanelioğlu Cad. İsmial Zühtü Paşa Konağı, No:11 34662 Altunizade/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

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

Şirket, sigortacılık faaliyetlerine 1995 yılının Şubat ayında hayat, sağlık ve ferdi kaza branşlarında başlamıştır.

18 Ocak 2008 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda emeklilik faaliyeti ruhsatı almak için yapılan başvuruya istinaden, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ("Hazine Müsteşarlığı") 16 Mayıs 2008 tarih ve B.02.1HZN.0.10.06.01.05-22464 sayılı yazısıyla Şirket'e emeklilik şirketi kuruluş izni verilmiştir. Şirket, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla emeklilik branşında aktif olarak faaliyet göstermeye henüz başlamamıştır.

Emeklilik şirketi kuruluş izninin alınmasını müteakip 3 Haziran 2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar çerçevesinde, Şirket'in sağlık portföyü, 1 Temmuz 2008 tarihi itibarıyla, bu tarihten önce çıkarılan poliçelere ilişkin tüm hak ve kayıplar Şirket üzerinde kalmak üzere yine bir Grup şirketi olan Ergoİsviçre Sigorta AŞ'ye devredilmiştir.

Şirket, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla 376 yetkisiz acente ile çalışmaktadır.

#### **1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması**

Şirket 2 Aralık 1994 tarihinde kurulmuş olup, 1995 yılının Şubat ayında Hazine Müsteşarlığı'ndan alınan ruhsat ile hayat, sağlık ve ferdi kaza branşlarında faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirket'in daha önce "İsviçre Hayat Sigorta Anonim Şirketi" olan unvanı, önce Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %99.99'una sahip Ergoİsviçre Sigorta AŞ'nin %75 oranındaki hisselerinin Alman Munich Re Grubu'nun çoğunluk hissesine sahip olduğu Ergo International AG ("Ergo") tarafından satın alınmasını müteakip, 20 Aralık 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlarla Şirket'in unvanı "Ergoİsviçre Hayat Sigorta Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiş; daha sonra ise 16 Mayıs 2008 tarihinde emeklilik şirketi kuruluş izninin alınmasını müteakip 3 Haziran 2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlarla bu unvan "Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi"

olarak değiştirilmiştir. T.C. Başbakanlık Hazine Mũteřarlıęı'nın ("Hazine Mũteřarlıęı") 20 Ağustos 2008 tarih ve B.02.1HZN.0.10.06.01.05-37954 sayılı yazısıyla Şirket'e emeklilik faaliyeti ruhsatı verilmiştir.

## **Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### **1 Genel bilgiler (devamı)**

#### **1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması (devamı)**

Cari dönem içerisinde, Ergoİsviçre Sigorta AŞ'nin sahip olduğu Şirket hisselerinin tamamı yine bir grup şirketi olan Ergo Grubu Holding AŞ tarafından defter değeri üzerinden devralınmıştır.

Şirket faaliyetlerini, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve yürürlükte bulunan yönetmelik ve diğer düzenlemeler çerçevesinde yürütmektedir.

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

*Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:*

	<b>30 Haziran 2008</b>
Üst kademe yöneticiler (*)	6
Diğer personel	111
<b>Toplam</b>	<b>117</b>

(\*) Şirket'in genel müdür ve genel müdür yardımcıları dahil edilmiştir.

#### **1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler**

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren altı aylık hesap döneminde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 844,797 YTL'dir.

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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı "Sigortacılık Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge"si çerçevesinde belirlenmiştir.

Buna göre;

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

Matematik ve kar payı karşılıkları karşılığında yatırıma yönlendirilen kıymetlerden elde edilen gelirler, teknik bölümde bırakılmaktadır.

Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

### **1 Genel bilgiler (devamı)**

## **Ergoısviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### **1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diŐer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan deŐiŐiklikler**

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla adı ve diŐer kimlik bilgileri aşağıdaki gibidir:

Şirket'in Ticaret Unvanı : Ergoısviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Koşuyolu Tophanelioğlu Cad.  
İsmail Zühtü Paşa Konağı No:11  
34662 Altunizade/İstanbul

Şirket'in elektronik site adresi : [www.ergoısvicreemeklilik.com.tr](http://www.ergoısvicreemeklilik.com.tr)

Yukarıda sunulan bilgilerde bilanço tarihinden itibaren herhangi bir deŐiŐiklik olmamıŐtır.

### **1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

3 Temmuz 2008 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Şirket'in tamamı denmiŐ 35,000,000 YTL sermayesinin 20,000,000 YTL artırılmak suretiyle 55,000,000 YTL'ye çıkarılmasına ve söz konusu artırım tutarının ortaklar tarafından nakit olarak karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in emeklilik faaliyeti ruhsatı almak için yaptığı başvurunun Mayıs 2008 tarihinde olumlu sonuçlanmasına müteakip, sağlık portföyü 1 Temmuz 2008 tarihi itibarıyla, bu tarihten önce çıkarılan poliçelere ilişkin tüm hak ve kayıplar Şirket üzerinde kalmak üzere Ergoısviçre Sigorta AŞ tarafından devralınmıştır.

## **2 nemli muhasebe politikalarının zeti**

### **2.1 Hazırlık esasları**

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

Şirket, finansal tablolarını, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") gereğince Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diŐer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" in Geçici 1 inci maddesinde 2008 yılı içerisinde hazırlanacak finansal tablolarda 2007 yılı içerisinde hazırlanan finansal tablolarla karşılaştırma Şartının aranmayacağı belirtilmiştir. Dolayısıyla, ilişikteki finansal tablolar önceki dönemlerle karŐılaŐtırmalı olarak sunulmamıştır.

#### **2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diŐer muhasebe politikaları**

##### **Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme**

Türkiye'de faaliyet gösteren Şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 – Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'ya uygun olarak, YTL'nin genel satın alım gücündeki deŐiŐmeler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtacak Şekilde ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların bilanço tarihindeki ölüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan birisi de, üç yıllık birikmiş enflasyon oranının %100'e yaklaŐması veya üzerinde olmasıdır.

## **Ergoivçire Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.1 Hazırlık esasları (devamı)**

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

###### **Hiperenfasyonist ülkelerde muhasebeleştirme (devamı)**

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"de ("Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ") yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlanmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiş ve buna bağlı olarak Şirket 2005 yılı başından itibaren finansal tablolarını enflasyona göre düzeltmemiştir. Dolayısıyla, 30 Haziran 2008 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

##### **2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan YTL cinsinden sunulmuştur.

##### **2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi**

YTL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam YTL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

##### **2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesine kullanılan ölçüm temeli**

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda makul bedelleri ile değerlendirilen satılmaya hazır finansal varlıklar hariç, yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

Finansal tablolarını daha önce yine Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlayan Şirket, ilk defa 2008 yılı içerisinde Raporlama Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlamaya başlamıştır.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" in Geçici 1 inci maddesinde 2008 yılı içerisinde hazırlanacak finansal tablolarda 2007 yılı içerisinde hazırlanan finansal tablolara karşılaştırma şartının aranmayacağı belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, Raporlama Standartları'nın ilk uygulamasına ilişkin olarak sadece 2008 yılı finansal tablolarının, açılış bilançosu olan 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançolarını Raporlama Standartlarına uygun olarak yeniden düzenlemiştir.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

Raporlama Standartları'nın ilk defa uygulanmasına ilişkin 1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançolarda yapılan düzeltme kayıtlarının detayı aşağıda verilmiştir:

	Daha önce yayımlanan bilanço değerleri 1 Ocak 2008	Raporlama Standartları'nın ilk uygulanmasının etkileri 1 Ocak 2008	Raporlama Standartları'na göre yeniden düzenlenmiş bilanço değerleri 1 Ocak 2008
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	9,673,906	-	9,673,906
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	74,174,875	-	74,174,875
Esas faaliyetlerden alacaklar	14,610,674	(328,033)	14,282,641
İlişkili taraflardan alacaklar	37,808	(183)	37,625
Diğer alacaklar	5,317	-	5,317
Gelecek aylara ve yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları	93,622	-	93,622
Finansal varlıklar	4,075,147	(3,749,364)	325,783
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	4,919,130	-	4,919,130
Diğer cari ve cari olmayan varlıklar	587,778	1,068,444	1,656,222
<b>Varlıklar toplamı</b>	<b>108,178,257</b>	<b>(3,009,136)</b>	<b>105,169,121</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE</b>			
Finansal borçlar	76,333	-	76,333
Esas faaliyetlerden borçlar	3,456,545	(49,324)	3,407,221
İlişkili taraflara borçlar	104	-	104
Diğer borçlar	112,002	-	112,002
Sigortacılık teknik karşılıkları	16,726,346	950,362	17,676,708
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	62,965,036	-	62,965,036
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	1,687,336	(867,437)	819,899
<b>Yükümlülükler toplamı</b>	<b>85,023,702</b>	<b>33,601</b>	<b>85,057,303</b>
<b>Özsermaye</b>			
Ödenmiş sermaye	39,480,922	-	39,480,922
Finansal varlıkların değerlemesi	132,211	-	132,211
Dağıtılmamış karlar ve diğer yedekler	521,611	-	521,611
Geçmiş yıllar zararları	(16,980,189)	(3,042,737)	(20,022,926)
<b>Özsermaye toplamı</b>	<b>23,154,555</b>	<b>(3,042,737)</b>	<b>20,111,818</b>
<b>Yükümlülükler ve özsermaye toplamı</b>	<b>108,178,257</b>	<b>(3,009,136)</b>	<b>105,169,121</b>

Raporlama Standartları'nın ilk uygulamasına ilişkin düzeltme kayıtlarının özsermaye etkileri aşağıda gösterilmiştir:

	1 Ocak 2008
TMS 39 – Finansal varlıklarda değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesi	(3,749,364)
TMS 12 – Ertelemiş verginin muhasebeleştirilmesi	1,068,444
Devam eden riskler karşılığının muhasebeleştirilmesi	(950,362)
TMS 19 – Kıdem tazminatı karşılığının düzeltilmesi	867,437
TMS 39 – Alacak ve borçlar için reeskont hesaplanması	(278,892)
<b>Toplam özsermaye etkisi</b>	<b>(3,042,737)</b>

## **Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.2 Konsolidasyon**

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 2007/26 sayılı "Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesine İlişkin Genelge" ile bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından tebliğ çıkarılınca kadar, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesinin Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılması öngörülmüştür.

Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 2008/9 sayılı "Finansal Raporlama Kapsamında Müsteşarlığımızca Hazırlanacak Tebliğlere İlişkin Sektör Duyurusu"nda konsolide finansal tablolara ilişkin tebliğ taslağının 2008 yılı içerisinde hazırlanıp 2009 yılı içerisinde uygulamaya konulmasının planlandığı ve şu aşamada "TMS 27 – Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar"ın uygulanmayacağı belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo hazırlamamıştır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 2008/33 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin TMS ve TFRS Uygulamalarına İlişkin Sektör Duyurusu"nun üçüncü maddesinde, kullanılacak standardın "TMS 28 – İştiraklerdeki Yatırımlar" standardı olduğu belirtilmektedir. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarihli 2008/37 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda, şirketlerin TMS 27'den muaf tutulmuş olmasına rağmen, bireysel finansal tablo hazırlanması sırasında bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımların TMS 27'nin 37'nci paragrafında belirtilen maliyet yöntemine veya "TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olduğu belirtilmektedir. Söz konusu duyurulara paralel olarak, Şirket bilanço tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarını maliyet yöntemine göre muhasebeleştirmiştir.

### **2.3 Bölüm raporlaması**

Bir bölüm, Şirket'in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm). Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamış, faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama sunulmuştur.

### **2.4 Yabancı para karşılıkları**

İşlemler, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan YTL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilerek kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki kurlardan YTL'ye çevrilmiş ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları ilişikteki finansal tablolarda kambiyo karları veya kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmıştır.

### **2.5 Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar, maliyetlerinden varsa kur farkı ve finansman giderleri gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

## Ergoivçire Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.5 Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Makine ve teçhizatlar	3-10	10-33
Demirbaş ve tesisatlar	3-10	10-33
Motorlu taşıtlar	5	20
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	5-20	5-20
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	4	25

### 2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

### 2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar "TMS 38 – Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltilmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

### 2.8 Finansal varlıklar

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

*Alım-satım amaçlı finansal varlıklar*, rayiç değer esasına göre değerlemeye tabi tutulmakta ve değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin rayiç değerlerine göre değerlendirilmiş tutarları arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kar veya zarar ticari kar/zarar olarak muhasebeleştirilmektedir.

*Kredi ve alacaklar*, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, faizsiz bir alacak olması durumunda iskonto edilmiş değerleriyle; faizli bir alacak olması durumunda ise, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

*Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar*, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

## **Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.8 Finansal varlıklar (devamı)**

Şirket'in önceden vadeye kadar elde tutulan yatırımlar arasında sınıflandırılan ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*, kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, izleyen dönemlerde makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için rayiç değer değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak rayiç değer tespiti yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda rayiç değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

#### **Özel araçlar**

*Bağlı ortaklıklar*, Şirket'in faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğu işletmelerdir. Bağlı ortaklıklar, Şirket'in konsolide olmayan finansal tablolarında, değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet yöntemi ile takip edilmektedir.

*İştirakler*, Şirket'in konsolide olmayan finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen iştirakler, değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

*İkrazlar*, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre asgari 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifinin iştirak tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla sigortalılara kullandığı kredilerin tutarı 379,699 YTL'dir.

*Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar*, Şirket tarafından hayat poliçesi sahipleri adına yatırıma yönlendirilen tutarlar üzerinden iktisap edilen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, sigortalıların hak ve menfaatleri aleyhine bir durum yaratmaması kaydıyla, her biri kendi içinde; alım-satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılabilen ve yukarıdaki esaslar dahilinde değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanması durumunda, ilgili finansal varlıkların rayiç değerleri ile etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri arasındaki farkın %10'u özsermaye altında, sigortalılara ait olan %90'ı Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %90'ına tekabül eden 803,367 YTL, hayat matematik karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

#### **Kayıtlardan çıkarma**

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıkların üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolü kaybettiği zaman kayıtlardan çıkarılır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

## **Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü**

#### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Bir finansal varlık ya da finansal varlık grubu, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı varsayılır ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar, tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın makul değeridir. Makul değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğünün geri çevrimi yapılır. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi kar veya zarardan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynaklardan yapılır.

#### **Duran varlıklarda değer düşüklüğü**

Şirket, her bilanço döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını “TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri *Not 47*’de detaylı olarak sunulmuştur.

### **2.10 Türev finansal araçlar**

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

### **2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi**

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket’in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece muhasebe standartlarınca izin verildiği sürece veya Şirket’in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

### **2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar**

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “*nakit ve nakit benzerleri*”; Şirket’in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduatlar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

## Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.13 Sermaye

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Alman Munich Re Grubu'un çoğunluk hissesine sahip olduğu Ergo Grubu'dur.

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2008	
	Pay Tutarı (YTL)	Pay Oranı (%)
Ergo Grubu Holding AŞ	34,999,996	99.99
Diğer	4	0.01
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>35,000,000</b>	<b>100.00</b>

Şirket'in ödenmiş sermayesinde %99.99 paya sahip Ergoİsviçre Sigorta AŞ'nin sahip olduğu hisselerin tamamı, 29 Nisan 2008 tarihinde yine bir grup şirketi olan Ergo Grubu Holding AŞ tarafından defter değeri üzerinden devralınmıştır.

#### Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

#### Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

#### Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

#### Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

### 2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

Şirket'in sadece birikimli hayat sigortası ürünleri, yukarıdaki tanım çerçevesinde yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmıştır.

## **Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri**

Sigorta ve yatırım sözleşmelerindeki isteğe bağlı katılım özelliği, garanti edilen faydalara ilaveten, aşağıda yer alan ek faydalara sahip olmaya yönelik sözleşmeye dayalı bir haktır:

- (i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- (ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- (iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
  - (1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
  - (2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirmemiş yatırım gelirlerine; veya
  - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

### **2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri**

Şirket'in birikimli hayat sigortası ürünlerinde, sigortalıların birikimlerinin yatırıma sevk edilmesi sonucu elde edilecek getiri oranının, "teknik faiz" in altında olması durumunda aradaki fark Şirket tarafından karşılanmakta, üzerinde olması durumunda ise garanti unsuruna ilaveten sigortalılara kar payı olarak dağıtılmaktadır. Ancak Şirket, kullanmada bazı sözleşmesel ve rekabete dayalı kısıtlamaların bulunmasından dolayı bu sözleşmelerini isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi olarak sınıflamaktadır.

Bu ürünlerde, birikimlerin yatırıma yönlendirilmesi sonucunda elde edilen tüm getiri, yukarıda bahsedilen muhasebe politikalarına uygun olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilmekte, bunun karşılığında tüm sözleşme borç olarak hayat matematik karşılığı içerisinde gösterilmektedir.

### **2.17 Borçlar**

*Finansal yükümlülükler*; başka bir işletmeye nakit yada başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılır.

### **2.18 Vergiler**

#### **Kurumlar vergisi**

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yeralan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

## **Ergoısviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.18 Vergiler (devamı)**

#### **Kurumlar vergisi (devamı)**

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararlarının toplamı 16,314,148 YTL tutarındadır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

#### **Ertelenmiş vergi**

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı "TMS 12 – Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklılıkların", bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece ve sadece Şirket'in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi aktif ve pasifi aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilmektedir.

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

#### **Transfer fiyatlandırması**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtlımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

## Ergoivçire Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 2,088 YTL ile sınırlanmıştır.

“TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	<b>30 Haziran 2008</b>
	<u>%</u>
İskonto oranı	5.71
Beklenen maaş/limit artış oranı	5.00
Tahmin edilen personel devir hızı	0.13

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/limit artış oranı hükümetin yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

Şirket, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için finansal tablolarında TMS 19 kapsamında karşılık ayrılmaktadır.

### 2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtılmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

## **Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi**

#### **Yazılan primler**

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir.

#### **Alınan ve ödenen komisyonlar**

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 2.24 nolu dipnotta daha detaylı anlatıldığı üzere; 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilen poliçeler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra üretilen poliçeler için ise ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınarak poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

#### **Faiz gelir ve giderleri**

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

#### **Ticari gelir/gider**

Ticari gelir/gider, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıpları içermektedir. Ticari gelir ve ticari gider, ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla "Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar" ve "Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar" hesapları içerisinde gösterilmiştir.

#### **Temettü**

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü elde etme hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir.

#### **Emeklilik faaliyetlerinden gelirler**

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket henüz emeklilik branşında faaliyet göstermeye başlamamıştır.

### **2.22 Kiralama işlemleri**

Finansal kiralama sözleşmelerinin süresi azami 4 yıldır. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların rayiç değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Faaliyet kiralamalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

## **Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.23 Kar payı dağıtımı**

Bilanço tarihinden sonra ödeneceği ilan edilen kar payları bulunmamaktadır.

### **2.24 Kazanılmamış primler karşılığı**

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır.

Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın takip eden dönem veya dönemlere sarkan kısımları için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. Ölüm, yaşama veya her ikisinin de kapsandığı teminatlar ile bu teminatlara ek olarak verilen ferdi kaza, hastalık sonucu maluliyet ve tehlikeli hastalıklar teminatının da verildiği sözleşmeler ise hayat sigortası sözleşmesi sayılmakta ve bunlara ait primler de hayat sigortası primi olarak kabul edilmektedir.

Önceki yıllarda, kazanılmamış primler karşılığı yürürlükte bulunan poliçeler için tahakkuk etmiş primlerden komisyonlar düşüldükten sonra hesaplandığından, 28 Aralık 2007 tarihli Hazine Müsteşarlığı’nın “Kazanılmamış Primler Karşılığının Hesaplanmasına ve Ertelenmiş Komisyon Gelir ve Giderleri İçin Kullanılacak Hesap Kodlarına İlişkin 2007/25 sayılı Genelgesi”nde 2007 yılı için komisyon düşülerek ayrılan kazanılmamış primler karşılığının 2008 yılı finansal tablolarına devredilmesinde uygulamada ortaya çıkacak sorunların önlenmesini teminen, 1 Ocak 2008 tarihinden önce tanzim edilen poliçeler için komisyonlar düşüldükten sonra kazanılmamış primler karşılığı ayrılması uygulamasına devam edilmesi, yeni yılda tanzim edilecek poliçeler için ise yeni sisteme göre işlem yapılması gerektiği belirtilmiştir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında, şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve 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 hasar ve tazminatlar, net + ödenen hasarlar ve tazminatlar, net - devreden muallak hasar ve tazminatlar, net) kazanılmış prime (yazılan primler, net + devreden kazanılmamış primler karşılığı, net – kazanılmamış primler karşılığı, net) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz. Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar o branşın kazanılmamış primler karşılığına ilave edilir. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, devam eden riskler karşılığının hesaplamasında kullanılan beklenen hasar prim oranı; 2008 yılı hesaplamalarında %100 oranında dikkate alınır. İlgili test sonucu, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Şirket, finansal tablolarında 520,441 YTL tutarında devam eden riskler karşılığı ayırmıştır.

## **Ergoivçire Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.25 Muallak tazminat karşılığı**

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir. Bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınmaktadır. 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 hesaplanmıştır. Bu çerçevede Şirket, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 2,319,776 YTL tutarında net muallak tazminat karşılığı ayrılmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmak zorundadır. Hazine Müsteşarlığı tarafından 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 düzenlenmesi sırasında ve muallak tazminat karşılığı hesabında; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar ile tüm gider payları dikkate alınır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ilgili hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan düşük olamaz. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin Geçici 2 nci maddesinde 2008 yılı hesaplamalarında aktüeryal zincirleme merdiven metoduna istinaden bulunan muallak hasar tutarının %80'inin dikkate alınacağı belirtilmiştir. İlişikteki finansal tablolarda 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, aktüeryal zincirleme merdiven metodu uyarınca 687,379 YTL tutarında net muallak tazminat karşılığı ayrılmıştır.

## **Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.26 Matematik karşılıklar**

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırmak zorundadır. Matematik karşılıklar, aktüeryal matematik karşılıkları ve kar payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre; Şirket'in ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanmaktadır. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikime kalan kısımlarının toplamından oluşmaktadır.

Kâr payı karşılıkları, Şirket'in kâr payı vermeyi taahhüt ettiği sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemi, Şirket'in lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların finansal tablolarda yukarıda 2.8 nolu notta da belirtilen esaslar çerçevesinde dahil edildikleri portföye ilişkin değerlendirme esasları ile aynıdır.

### **2.27 İlişkili taraflar**

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

### **2.28 Hisse başına kazanç/(zarar)**

Hisse başına kazanç/(zarar) Şirket'in dönem net karının/(zararının), dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

### **2.29 Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla finansal pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan bilanço sonrası olaylar (bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## 2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.30 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

1 Temmuz 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") kapsamında yürürlüğe girecek olan ve TFRS kapsamında bazıları henüz incelenmekte olan ancak Şirket'in operasyonları ile ilgili olmadığından henüz uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- *TFRS 8 – Operasyonel Bölümler*, TMS 14 – *Bölümlemeye göre raporlama* standardının yerini almaktadır. TFRS 8 işletmenin operasyonel bölümleri ve ayrıca ürün ve servisleri ile hangi coğrafik alanlarda faaliyet gösterdiği ve büyük müşterilerinin dipnotlarda gösterilmesi ile ilgili şartları belirtmektedir. TFRS 8 standardı 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren hazırlanacak yıllık finansal tablolar için yürürlüğe girecek olup, Şirket'in dipnotlarına herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- *TFRS 3 –İşletme Birleşmeleri ve TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar*; Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK"), işletme birleşmeleri ile ilgili projenin ikinci fazını tamamlayarak, *TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar ve TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar* standartlarına da revizyon getiren, revize edilmiş *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri* ve güncellenmiş *TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standartlarını yayımlamıştır. Yeni düzenlemeler istenilirse kuruluşların daha önce uygulamaya başlaması hakkı saklı kalmak koşuluyla 1 Temmuz 2009'da yürürlüğe girecek olup finansal tablolar üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- *TMS 32 – Finansal Araçlar: Sunum*; TMSK, *TMS 32 ve TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu* standartlarının iflas halinde cayılabilir finansal araç ve yükümlülüklerin bilanço sınıflamasını hakkındaki bölümünü tekrar düzenlemiştir. Bunun sonucu olarak, finansal yükümlülük olarak tanımlanan bazı finansal araçlar işletmenin net aktifi üzerinde arta kalan hakları temsil ettiğinden özkaynaklara sınıflanacaktır. İflas halinde cayılabilir finansal araç ve yükümlülükler yapılan düzenlemeler 1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe girecek olup, Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- *TMS 23- Borçlanma Maliyetleri*: TMSK, *TMS23*'ü yeniden düzenleyerek 29 Mart 2007 tarihinde yayımlamıştır. Bir önceki ile karşılaştırıldığında *Yeniden Düzenlenmiş TMS23* arasındaki en önemli fark, kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi zaman alan aktiflerin borçlanma maliyetlerinin anında giderleştirilmesine ilişkin alternatif uygulamanın kaldırılmasıdır. Artık, şirketlerin borçlanma maliyetlerini, bu gibi aktiflerin maliyetleri içerisine aktifleştirmeleri gerekmektedir. *Yeniden Düzenlenmiş TMS23*, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen aktiflerin ve kullanılmaya veya satılmaya hazır hale getirilmeleri zaman alsa dahi büyük miktarlarda ve seri olarak üretilen/imal edilen stokların borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesini zorunlu kılmamaktadır. *Yeniden Düzenlenmiş TMS23*, 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra aktifleştirilen aktiflerin borçlanma maliyetleri için geçerli olup, Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- *TFRS 2- Hisse Bazlı Ödemeler*; TMSK, "hakediş koşulları" ve "iptaller" şartlarının açıklığa kavuşturulması amacı ile *TFRS 2* üzerindeki son düzenlemelerini 17 Ocak 2008 tarihinde yayımlamıştır. Buna göre;

- Hakediş koşulları sadece hizmet ve performans koşullarıdır. Hisse bazlı ödemeler kapsamında yer alan diğer unsurlar hakediş koşullarının kapsamında yer almamaktadır. *TFRS 2* kapsamında, hakediş koşullarını taşımayan hisse bazlı ödemelerin unsurları hisse bazlı ödemelerin ihraç tarihindeki piyasa değeri içerisinde dikkate alınmalıdır. Gerçeğe uygun değer ayrıca piyasa ile ilişkili hakediş koşullarını da kapsamaktadır.
- Gerek şirket gerekse üçüncü taraflar tarafından yapılan tüm iptaller aynı şekilde muhasebeleştirilmelidir. *TFRS 2* kapsamında, sermaye araçlarına dayalı enstrümanların iptal edilmesi, hakediş sürecinin hızlanması olarak dikkate alınmaktadır. Bu nedenle iptal işlemi ile ilgili ödenen tutarlar sermaye araçlarına dayalı enstrümanların geri alımı olarak muhasebeleştirilmelidir. Sermaye araçlarına dayalı enstrümanların gerçeğe uygun değerinin üzerinde yapılan her türlü ödeme gider olarak kabul edilmektedir.

Söz konusu değişiklik 1 Ocak 2009 ve sonrasını kapsayan dönemler için geçerli olup, değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

## **Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## **2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

### **2.30 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)**

- Güncellenmiş “*TMS 1 – Finansal Tabloların Sunumu*”, diğer TFRS’ler tarafından öngörülen muhasebeleştirme kıstaslarını ya da işlem açıklamalarına değişiklik getirmemektedir. Güncellenmiş standart, “kapsamlı gelir tablosu”nu da bir finansal tablo olarak getirmektedir. Güncellenmiş standart 1 Ocak 2009 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulama seçeneği de mevcuttur.
- “*TFRYK 13 – Müşteri Bağlılık Programları*”, müşterileri için müşteri bağlılık programları bulunan veya bu programlara katılan kuruluşların muhasebesine yöneliktir. Müşterilerin ücretsiz veya fiyatı düşürülmüş mal veya hizmet gibi mükafatlar talep edebilecekleri müşteri bağlılık programlarıyla ilgilidir. Şirket’in 2009 yılı finansal tablolarında zorunlu olacak olan *TFRYK 13*’ün Şirket’in finansal tablolarına etki etmesi beklenmemektedir.
- “*TFRYK 15 – Gayrimenkul Şirketlerinde İnşaat sözleşmeleri*” 1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacak ve geriye dönük uygulanacaktır. *TFRYK 15*’in Şirket’in mali tablolarına etki etmesi beklenmemektedir.
- “*TFRYK 16 – Yabancı İştiraklerdeki Yatırımın Korunması*” 1 Kasım 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacak, geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanacaktır. *TFRYK 16*’nın Şirket’in mali tablolarına etki etmesi beklenmemektedir.

## **3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri**

Bu bölümde verilen notlar, sigorta riski (*Not 4.1*) ve finansal riskin (*Not 4.2*) yönetimine ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Özellikle, ilişikteki finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal risk yönetimi

Not 6 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 9 – İştiraklerdeki yatırımlar

Not 10 – Reasürans varlıkları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

## Ergoisire Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

#### 4.1 Sigorta riskinin yönetimi

##### Sigorta Sözleşmeleri

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleŐmelerdir. Sigorta sözleşmeleri, sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen Őart ve koşullar altında korumaktadır.

Herhangi bir sigorta sözleŐmesindeki risk, sigortaya konu olan olayın oluŐma olasılığı, buna konu olan hasarın tutarındaki belirsizliktir. Yapısı gereği bu risk olası ve tahmin edilemezdir. Sigorta sözleşmelerinde Şirket'in karşı karŐıya kaldığı en temel risk gerçekleşen hasarların ve poliçe sahiplerine sağlanan hak ve faydaların finansal tablolarda gösterilen sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıkların üzerinde gerçekleşmesi olasılığıdır.

Şirket müŐterilerine sigorta riski ve/veya finansal risk içeren sigorta sözleşmeleri sunmaktadır.

Şirket tarafından üretilen sözleşmeler, hayat ve ferdi kaza sigortası sözleŐmeleridir.

Şirket'in sunduğu hayat sözleşmeleri genel olarak kısa ve uzun vadeli sigorta sözleşmeleri olarak ikiye ayrılmaktadır:

- i) Kısa Vadeli Sigorta Sözleşmeleri lm riskini güvence altına alan hayat sigortalarıdır. Ölüm ve/veya kaza ile ölüm, maluliyet ve kritik hastalıklar gibi riskler için ek teminatlar içermektedir. Bu sözleşmeler sigortalıyı ölüm veya maluliyet ile sonuçlanabilecek risklere karşı korumaktadır.
- ii) Uzun Vadeli Sigorta Sözleşmeleri hem ölüm tehlikesi, hem de birikim içeren sigortalıya garanti edilen minimum getiri sunan sözleŐmelerdir.

Ferdi kaza sigortası ise kaza sonucu oluŐabilecek risklere karşı güvence sağlayan bir sigortadır.

##### Reasürans Sözleşmeleri

Şirket sigorta riskini reasürans sözleşmeleri ve poliçe yazma stratejileriyle yönetmektedir. Şirket, hayat sigortası tarifelerini MüsteŐarlıkça uygun görülen mortalite tablolarını kullanarak hazırlamaktadır. Kullanılan tablolar, CSO 80 kadın-erkek tablosu ve CSO 53-58 tablolarıdır.

Reasürans sözleşmeleri Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleŐmeleriyle ilgili oluŐabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans Şirketi tarafından yürürlüğe konulan, bedeli ödenen ve sigorta sözleşmeleri olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli Şartları karşılayan sözleŐmelerdir.

Şirket'in 2008 yılında hayat branşında Milli Reasürans T. AŞ ("Milli Re"), ferdi kaza branşında ise Ergoisire Sigorta AŞ ile reasürans sözleşmeleri bulunmaktadır. Sağlık branşında ise risk tamamen konservasyonda tutulmak suretiyle çalıŐılmaktadır. Milli Re'nin en son yapılan derecelendirmesi aşağıdaki gibidir.

			AM Best
Reasürör	Derecelendirme	Görünüm	Tarih
Milli Re	B+	çok iyi	3 Ocak 2006

## **Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolara Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### **4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**

#### **4.2 Finansal riskin yönetimi**

##### **Giriş ve genel açıklamalar**

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Şirket'in maruz kaldığı riskleri, Şirket'in bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politika ve prosedürlerini ve amaçlarını, ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket'in finans ve muhasebe departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

##### **Kredi riski**

Kredi riski en basit şekilde karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (kasa hariç)
- satılmaya hazır finansal varlıklar
- riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- ilişkili taraflardan alacaklar
- diğer alacaklar

Sigorta riskini yönetme de en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır. Fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şirket'in yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır. Eğer reasürans şirketi hasarı ödemezse, Şirket'in poliçe sahibine karşı olan sorumluluğu devam eder. Şirket, reasürans şirketinin güvenilirliğini, yıllık yapılan sözleşme öncesi söz konusu şirketin finansal durumunu inceleyerek değerlendirir.

## Ergoİsviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

<b>30 Haziran 2008</b>	
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	77,437,760
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	17,842,495
Esas faaliyetlerden alacaklar	13,354,275
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı	1,537,379
Diğer alacaklar	352,245
Duran finansal varlıklar	325,783
Gelir tahakkukları	123,382
İlişkili taraflardan alacaklar	64,613
<b>Toplam</b>	<b>111,037,932</b>

30 Haziran 2008 itibarıyla esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2008</b>		
	<b>Brüt tutar</b>	<b>Ayrılan karşılık</b>
Vadesi gelmemiş alacaklar	7,817,675	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	2,797,137	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	2,739,463	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	19,505	(19,505)
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	-	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	44,623	(44,623)
<b>Toplam</b>	<b>13,418,403</b>	<b>(64,128)</b>

Şirket vadesi geçen ve belli bir süre tahsil edilmeyen sigorta primlerini iptal etmekte, yazılan primlerden ve prim alacaklarından düşmektedir.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2008</b>	
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(62,123)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	(2,005)
<b>Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı</b>	<b>(64,128)</b>

Diğer alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2008</b>	
Dönem başı diğer alacaklar karşılığı	(1,479,684)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	-
<b>Dönem sonu diğer alacaklar karşılığı</b>	<b>(1,479,684)</b>

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Likidite riski

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

##### Likidite riskinin yönetimi

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

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

30 Haziran 2008	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
<b><u>Varlıklar</u></b>						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	17,851,535	17,851,535	-	-	-	-
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	77,437,760	20,406,008	20,849,462	8,117,648	7,308,725	20,755,917
Esas faaliyetlerden alacaklar	13,354,275	5,612,836	4,975,439	2,204,363	561,637	-
İlişkili taraflardan alacaklar	64,613	33,913	-	30,700	-	-
Gelir tahakkukları	123,382	123,382	-	-	-	-
Diğer cari ve cari olmayan varlıklar	352,395	150	-	-	352,245	-
<b>Toplam parasal aktifler</b>	<b>109,183,960</b>	<b>44,027,824</b>	<b>25,824,901</b>	<b>10,352,711</b>	<b>8,222,607</b>	<b>20,755,917</b>
<b><u>Yükümlülükler</u></b>						
Esas faaliyetlerden borçlar	3,862,087	3,642,819	120,069	99,199	-	-
İlişkili taraflara borçlar	495,425	495,425	-	-	-	-
Diğer borçlar	155,803	155,803	-	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları	3,703,008	912,248	1,824,497	233,873	732,390	-
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	69,296,054	-	-	-	-	69,296,054
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	404,990	404,990	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	403,080	-	-	-	122,403	280,677
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18,584	18,584	-	-	-	-
<b>Toplam parasal pasifler</b>	<b>78,339,031</b>	<b>5,629,869</b>	<b>1,944,566</b>	<b>333,072</b>	<b>854,793</b>	<b>69,576,731</b>

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

##### Kur riski

Şirket dövize dayalı yapılan sigortacılık ve reasürans faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu kurlardan evaluasyona tabi tutularak YTL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

30 Haziran 2008	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
<b>Aktifler</b>				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	85,274	444,459	221	529,954
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	34,989,006	19,038,043	231,358	54,258,407
Esas faaliyetlerden alacaklar	231,077	124,375	-	355,452
Diğer alacaklar	-	492	-	492
Gelir tahakkukları	-	1,568	-	1,568
<b>Toplam aktifler</b>	<b>35,305,357</b>	<b>19,608,937</b>	<b>231,579</b>	<b>55,145,873</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Esas faaliyetlerden borçlar	8,674	96,838	-	105,512
İlişkili taraflara borçlar	-	490,196	-	490,196
Diğer borçlar	-	17,228	-	17,228
Sigortacılık teknik karşılıkları	46,304	-	-	46,304
Yatırım anlaşması yükümlülükleri	33,532,377	19,898,285	237,326	53,667,988
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>33,587,355</b>	<b>20,502,547</b>	<b>237,326</b>	<b>54,327,228</b>
<b>Bilanço pozisyonu</b>	<b>1,718,002</b>	<b>(893,610)</b>	<b>(5,747)</b>	<b>818,645</b>

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

Döviz dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 30 Haziran 2008 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar sözleşmelerin üzerinde belitildiği üzere TCMB efektif satış kurları ile değerlendirilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2008	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	1.2237	1.9271
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazların çevriminde kullanılan döviz kurları	1.2314	1.9393

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Piyasa riski (devamı)

###### Maruz kalınan kur riski

YTL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

	30 Haziran 2008	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	176,180	171,800
Avro	(86,397)	(89,361)
Diğer para birimleri	(575)	(575)
<b>Toplam, net</b>	<b>89,209</b>	<b>81,865</b>

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

###### Maruz kalınan faiz oranı riski

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

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2008
<b>Sabit getirili finansal varlıklar:</b>	
<b>Sabit faizli finansal varlıklar:</b>	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – bankalar	33,966,095
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – satılmaya hazır F.V.- devlet borçlanma senetleri	31,788,082
Bankalar	13,113,802
Satılmaya hazır finansal varlıklar – devlet borçlanma senetleri	2,828,974
Sigortalılara krediler (İkrazlar)	379,699
<b>Değişken faizli finansal varlıklar:</b>	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – satılmaya hazır F.V.- devlet borçlanma senetleri	5,476,128
<b>Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</b>	
Satılmaya hazır finansal varlıklar – yatırım fonu katılma belgeleri	96,448
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – yatırım fonu katılma belgeleri	3,282,033

###### Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır.

	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
<b>30 Haziran 2008</b>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(10,987)	11,123
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(56,943)	60,328
<b>Toplam, net</b>	-	-	<b>(67,930)</b>	<b>71,451</b>

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### 4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

##### Piyasa riski (devamı)

###### Rayıç değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmış ve ilgili finansal varlıkları dönem sonu itibarıyla borsa rayıç değerleri ile göstermiştir.

Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

##### Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak
- Şirket'in sürekliliğini sağlayarak hissedarlara ve paydaşlara devamlı getiri sağlamak
- Sigorta poliçelerinin fiyatlamasını, alınan sigorta risk düzeyi ile orantılı belirleyerek, hissedarlara yeterli getirinin sağlanması.

##### Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

	<b>30 Haziran 2008</b>
<b>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar:</b>	
Kambiyo karları	3,929,778
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	2,321,204
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	1,335,169
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar	125,390
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermayede payı temsil eden menkul kıymetlerden elde edilen temettü gelirleri	20,227
Sigortalılara kredilerden (ikrazlar) alınan faiz gelirleri	19,427
<b>Yatırım gelirleri</b>	<b>7,751,195</b>
Kambiyo zararları	(59,835)
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kayıplar	(3,406)
<b>Yatırım giderleri</b>	<b>(63,241)</b>
<b>Toplam gelir tablosunda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar, net</b>	<b>7,687,954</b>
<b>Özsermayede muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar:</b>	
Şirket portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların rayıç değerlerinde meydana gelen değişiklikler	(26,542)
Şirket portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazanç ve kayıplar	(104,195)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki Şirket'in payındaki değişim	(1,074,316)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki Şirket'in payından ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	(17,789)
<b>Toplam</b>	<b>(1,222,842)</b>

## Ergoivçire Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 5 Bölüm bilgileri

Bölgümlere göre raporlama, Şirket'in faaliyet alanı ve coğrafi bölümlerine göre sunulmaktadır. Şirket'in temel bölüm raporlama esası faaliyet alanına dayanmaktadır.

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

#### Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

#### Faaliyet alanı bölümleri

30 Haziran 2008	Hayat	Hayat-dışı	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	10,823,074	21,132,667	-	31,955,741
Yazılan primlerde reasürör payı	(359,845)	(131,926)	-	(491,771)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(518,895)	(5,331,716)	-	(5,850,611)
Devam eden riskler karşılığındaki değişim	-	429,921	-	429,921
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri <sup>(*)</sup> (Not 32)	196,245	5,476	-	201,721
Brüt gerçekleşen hasarlar	(6,729,412)	(18,197,431)	-	(24,926,843)
Gerçekleşen hasarlardaki reasürör payı	1,969	815,490	-	817,459
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	(679,236)	(102,333)	-	(781,569)
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	578,913	158,214	-	737,127
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan teknik karşılıklardaki değişim	(7,148,950)	-	-	(7,148,950)
Komisyon giderleri (Not 17), (Not 32)	(537,155)	(1,070,822)	-	(1,607,977)
İştiraklerden elde edilen gelirler	-	-	20,227	20,227
Yatırım gelirleri	12,892,873	329,983	4,523,362	17,746,218
Yatırım giderleri	(6,885,923)	-	(1,494,587)	(8,380,510)
Diğer gelir/(giderler)	(1,844,074)	(3,377,485)	77,893	(5,143,666)
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>(210,416)</b>	<b>(5,339,962)</b>	<b>3,126,895</b>	<b>(2,423,483)</b>
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	-
<b>Dönem net kar veya zararı</b>	<b>(210,416)</b>	<b>(5,339,962)</b>	<b>3,126,895</b>	<b>(2,423,483)</b>

#### Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri (Not 6)	-	-	(123,549)	(123,549)
Tükenme payları (Not 8)	-	-	(170,867)	(170,867)
Şüpheli alacaklar karşılığı (Not 47)	-	(2,005)	-	(2,005)

<sup>(\*)</sup> Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri ilişikteki finansal tablolarda faaliyet giderleri içinde net gösterilmiştir.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 5 Bölüm bilgileri (devamı)

#### Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla bölüm aktif ve pasifleri ile sabit sermaye yatırımları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2008	Hayat	Emeklilik	Hayat-dışı	Dağıtılamayan	Toplam
İştirak ve bağlı ortaklıklar	-	-	-	325,783	325,783
Esas faaliyetlerden alacaklar	1,667,189	-	11,687,086	-	13,354,275
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	750,972	-	1,047,969	1,798,941
Ertelenmiş üretim giderleri	371,299	-	2,447,796	-	2,819,095
Diğer aktifler	74,517,710	-	2,935,922	19,532,317	96,985,949
<b>Toplam aktifler</b>	<b>76,556,198</b>	<b>750,972</b>	<b>17,070,804</b>	<b>20,906,069</b>	<b>115,284,043</b>
Sigorta sözleşmeleri teknik karşılıkları	1,322,986	-	21,816,594	-	23,139,580
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar	69,296,054	-	-	-	69,296,054
Diğer yükümlülükler	969,026	-	3,966,683	442,766	5,378,475
Özsermaye	-	-	-	17,469,934	17,469,934
<b>Toplam pasifler</b>	<b>71,588,066</b>	<b>-</b>	<b>25,783,277</b>	<b>17,912,700</b>	<b>115,284,043</b>
Sabit sermaye yatırımları (Not 6,8)	-	834,212	-	709,670	1,543,882

### 6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak - 30 Haziran 2008 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2008
<b>Maliyet:</b>				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	4,673,240	-	(4,673,240)	-
Makine ve teçhizatlar	191,489	4,817	-	196,306
Demirbaş ve tesisatlar	1,669,358	210,260	-	1,879,618
Motorlu taşıtlar	101,700	-	-	101,700
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	4,130	-	-	4,130
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	90,128	-	(2,816)	87,312
	<b>6,730,045</b>	<b>215,077</b>	<b>(4,676,056)</b>	<b>2,269,066</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	303,761	-	(303,761)	-
Makine ve teçhizatlar	148,850	5,283	-	154,133
Demirbaş ve tesisatlar	1,323,375	109,160	-	1,432,535
Motorlu taşıtlar	98,464	3,236	-	101,700
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	618	411	-	1,029
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	84,495	5,459	(2,640)	87,314
	<b>1,959,563</b>	<b>123,549</b>	<b>(306,401)</b>	<b>1,776,711</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>4,770,482</b>			<b>492,355</b>

Maddi duran varlıklar üzerinde yeniden değerlendirme yapılmamıştır.

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde yapılan finansal kiralama ödemesi bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

### 8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 30 Haziran 2008 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2008
<i>Maliyet:</i>				
Diğer maddi olmayan varlıklar	436,976	1,328,805	-	1,765,781
	<b>436,976</b>	<b>1,328,805</b>	-	<b>1,765,781</b>
<i>Birikmiş tükenme payları:</i>				
Diğer maddi olmayan varlıklar	288,328	170,867	-	459,195
	<b>288,328</b>	<b>170,867</b>	-	<b>459,195</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>148,648</b>	<b>1,157,938</b>	-	<b>1,306,586</b>

### 9 İştiraklerdeki yatırımlar

	30 Haziran 2008	
	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %
Ergoivçre Portföy Yönetimi AŞ	323,768	13.23
Asbim Bilişim İşl. Hizm. Müş. ve Tic. Ltd.	2,015	0.5
<b>İştirakler</b>	<b>325,783</b>	
Ergoivçre Hayat Sigorta Pazarlama Ltd. Şti.	3,749,364	93.73
Bağlı ortaklıklar değer düşüklüğü karşılığı	(3,749,364)	
<b>Bağlı ortaklıklar</b>	<b>-</b>	

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Dönem Net Kar/(Zararı)	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Dönemi
Ergoivçre Portföy Yönetimi AŞ	1,725,619	1,634,125	211,72	43,88	Geçti	30.06.2008
Asbim Bilişim İşl. Hizm. Müş. ve Tic. Ltd.	326,532	270,490	-	51,94	Geçmedi	30.06.2008
Ergoivçre Hayat Sigorta Pazarlama Ltd. Şti.	620,029	(2,679,039)	(4,942,159)	(1,736,880)	Geçmedi	30.06.2008

Cari dönemde, iştirak ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle bedelsiz hisse senedi elde edilmemiştir.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 10 Reasürans varlıkları

Şirket'in sedan işletme sıfatıyla mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

<b>Reasürans varlıkları</b>	<b>30 Haziran 2008</b>
Reasürans şirketlerden ödenen hasarlarla ilgili alacaklar ve komisyon alacakları (Not 12)	672,436
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	500,961
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,537,379
<b>Toplam</b>	<b>2,710,776</b>

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

<b>Reasürans borçları</b>	<b>30 Haziran 2008</b>
Reasürans şirketlerine sigortacılık faaliyetleri ile ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	176,955
Ertelenmiş komisyon gelirleri (*) (Not 19)	38,506
<b>Toplam</b>	<b>215,461</b>

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

	<b>30 Haziran 2008</b>
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(491,771)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (*) (Not 17)	(947,732)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (*) (Not 17)	500,961
<b>Reasüröre devredilen primler (Not 17)</b>	<b>(938,542)</b>
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	817,459
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(800,252)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,537,379
<b>Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)</b>	<b>1,554,586</b>
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	240,227
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (*)	-
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (*) (Not 19), (Not 32)	(38,506)
<b>Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)</b>	<b>201,721</b>
<b>Toplam, net</b>	<b>817,765</b>

(\*) Not 2.24'te daha detaylı anlatıldığı üzere, dönem başındaki 275,568 YTL tutarındaki ertelenmiş komisyon gelirleri kazanılmamış primler karşılığı hesabı içerisinde net olarak dikkate alınmıştır. Aynı şekilde 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilmiş poliçeler için hesaplanan 73,753 YTL tutarındaki ertelenmiş komisyon gelirleri kazanılmamış primler karşılığı içerisinde net olarak dikkate alınmıştır.

## Ergoivçire Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 11 Finansal varlıklar

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Rayiç Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – YTL	3,070,000	2,623,868	2,828,974	2,828,974
		<b>2,623,868</b>	<b>2,828,974</b>	<b>2,828,974</b>
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Yatırım fonları		72,503	96,448	96,448
		<b>72,503</b>	<b>96,448</b>	<b>96,448</b>
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>		<b>2,696,371</b>	<b>2,925,422</b>	<b>2,925,422</b>

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Rayiç Değeri	Defter Değeri
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar:</i>				
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	13,212,691	15,132,170	13,684,815	13,684,815
Devlet Tahvili – YTL	14,751,000	12,765,128	14,463,818	14,463,818
Devlet Tahvili – YP	9,019,892	8,950,133	9,115,578	9,115,578
Yatırım fonları		3,415,256	3,282,033	3,282,033
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>		<b>40,262,687</b>	<b>40,546,244</b>	<b>40,546,244</b>
<i>Kredi ve alacaklar:</i>				
Vadeli mevduat hesabı		33,717,845	33,966,094	33,966,094
<b>Toplam kredi ve alacaklar</b>		<b>33,717,845</b>	<b>33,966,094</b>	<b>33,966,094</b>
<b>Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</b>		<b>73,980,532</b>	<b>74,512,338</b>	<b>74,512,338</b>

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

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Şirket	30 Haziran 2008		
		Adet	Maliyet Bedeli	Defter Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Yatırım fonu	Ergoivçire Hayat Sigorta AŞ A Tipi Değişken Fon	217,684,757	3,415,256	3,282,033
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Yatırım fonu	Ergoivçire Hayat Sigorta AŞ B Tipi Likit Fon	231,270	53,286	70,568
<b>Toplam</b>		<b>217,916,027</b>	<b>3,468,542</b>	<b>3,352,601</b>

Dönem içerisinde Şirket tarafından ihraç edilen veya daha önce ihraç edilmiş olup dönem içerisinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymet bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal varlık portföyleri içerisinde vadesi geçmiş ancak henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

## Ergoivçire Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 11 Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları aşağıdaki gibidir:

Yıl	Değer Artışında Değişim, net	Toplam Değer Artışı/(Azalışı), net
2008	(218,401)	(86,190)
2007	61,028	132,211
2006	71,183	71,183

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008		
	Satılmaya Hazır	RHPSFY	Toplam
<b>Dönem başındaki değer</b>	<b>13,145,516</b>	<b>61,029,360</b>	<b>74,174,876</b>
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	1,664,544	1,664,544
Dönem içindeki alımlar	-	49,681,466	49,681,466
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(10,405,449)	(35,625,999)	(46,031,448)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim	185,355	(2,237,033)	(2,051,678)
Değer düşüklüğü karşılıkları	-	-	-
<b>Dönem sonundaki değer</b>	<b>2,925,422</b>	<b>74,512,338</b>	<b>77,437,760</b>

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

	30 Haziran 2008			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Rayiç Değeri	Defter Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3,070,000	2,623,868	2,828,974	2,828,974
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri	32,583,583	33,035,706	33,119,743	33,119,743
Yatırım fonları	-	3,415,256	3,282,033	3,282,033
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – vadeli mevduat hesabı	-	31,007,683	31,137,202	31,137,202
<b>Toplam</b>		<b>70,082,513</b>	<b>70,367,952</b>	<b>70,367,952</b>

## Ergoivçire Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 12 Krediler ve alacaklar

<b>30 Haziran 2008</b>	
Esas faaliyetlerden alacaklar	13,354,275
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 45)	64,613
Gelir tahakkukları	123,382
<b>Toplam</b>	<b>13,542,270</b>
Kısa vadeli alacaklar	13,542,270
Orta ve uzun vadeli alacaklar	-
<b>Toplam</b>	<b>13,542,270</b>

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2008</b>	
Sigortalılardan alacaklar	9,419,155
Sigortalılardan alacaklar reeskontu	(324,855)
Acente, broker ve araçlardan alacaklar	3,272,754
Acente, broker ve araçlardan alacaklar reeskontu	(786)
Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10)	704,422
Reasürans şirketlerinden alacaklar reeskontu (Not 10)	(31,986)
Sigortacılık faaliyetinden alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(64,128)
<b>Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net</b>	<b>12,974,576</b>
<b>Sigortalılara krediler (ikrazlar)</b>	<b>379,699</b>
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>	<b>13,354,275</b>

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2008</b>	
İpotek senetleri	1,910,650
Teminat mektupları	340,130
Diğer garanti ve kefaletler	225,052
Teminata alınan hazine bonusu ve devlet tahvilleri	72,328
<b>Toplam</b>	<b>2,548,160</b>

#### Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 44,623 YTL.

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 19,505 YTL.

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi Not 45'te detaylı olarak verilmiştir.

Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve YTL'ye dönüştürme kurları Not 4.2'de verilmiştir.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

### 14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008	
	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	9,040	2,922
Bankalar mevduatı	13,220,796	5,620,601
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	4,621,699	4,050,383
<b>Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>	<b>17,851,535</b>	<b>9,673,906</b>
Bloke edilmiş tutarlar	(1,435,000)	(1,190,000)
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu</b>	<b>16,416,535</b>	<b>8,483,906</b>

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008	
	Dönem sonu	Dönem başı
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli		385,420
- vadesiz		144,534
YTL bankalar mevduatı		
- vadeli		12,605,000
- vadesiz		85,842
<b>Bankalar</b>		<b>13,220,796</b>

Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar tutarı, nakit ve nakit benzeri varlıklar toplamının %20'sini aşmaktadır.  
30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008	
	Dönem sonu	Dönem başı
Kredi Kartı Alacakları		4,617,943
Posta Çekleri		3,756
<b>Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>		<b>4,621,699</b>

## Ergoısviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 15 Özsermaye

#### Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 35,000,000 YTL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 YTL nominal değerde 35.000.000 adet hissedenden meydana gelmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağılı ortaklıkları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

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

#### Yasal yedekler

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

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla finansal tablolardaki yasal yedekler toplamı 521,611 YTL olup, dönem içinde yasal yedekler hesabında herhangi bir hareket bulunmamaktadır.

#### Finansal varlıkların değerlemesi

Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farklarına ilişkin hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2008
<b>Dönem başındaki değerlendirme farkları</b>	<b>132,211</b>
<i>Dönem içindeki değişimler:</i>	
Şirket portföyünde bulunan finansal varlıklardaki rayiç değeri değişimi	(26,542)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki Şirket'in payındaki değişim	(1,074,316)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payındaki değişim	966,884
Ertelenmiş vergi etkisi	206,201
<i>Dönem içindeki satış veya itfalar:</i>	
Şirket portföyünde bulunan finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık kazanç ve kayıpları	(104,195)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki Şirket'in payından ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	(17,789)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payından ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	16,010
Ertelenmiş vergi etkisi	(184,654)
<b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>	<b>(86,190)</b>

## Ergoivçire Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin hareket tablosu yukarıda *Not 15*'te verilmiştir.

Şirket, yatırım sözleşmelerine ilişkin tüm yükümlülüğünü borç olarak hayat matematik karşılığı içerisinde sınıflandırmaktadır. Şirket, sadece satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların Şirket'e ait olan kısmını özsermaye içinde yine “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirmektedir. Bu kısım ile ilgili hareket tablosu yine yukarıda *Not 15*'te verilmiştir.

Özsermaye içinde muhasebeleştirilen isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni bulunmamaktadır.

### 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	19,417,092
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı ( <i>Not 10</i> )	(500,961)
<b>Kazanılmamış primler karşılığı, net</b>	<b>18,916,131</b>
Brüt muallak tazminat karşılığı	5,239,045
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı ( <i>Not 10</i> )	(1,537,379)
<b>Muallak tazminat karşılığı, net</b>	<b>3,701,666</b>
<b>Devam eden riskler karşılığı, net</b>	<b>520,441</b>
<b>Diğer teknik karşılıklar, net</b>	<b>1,342</b>
<b>Toplam teknik karşılıklar, net</b>	<b>23,139,580</b>

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Haziran 2008		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı (*)	14,013,252	(947,732)	13,065,520
Dönem içerisinde yazılan primler	31,955,741	(491,771)	31,463,970
Dönem içerisinde kazanılan primler	(26,551,901)	938,542	(25,613,359)
<b>Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı (*)</b>	<b>19,417,092</b>	<b>(500,961)</b>	<b>18,916,131</b>

(\*) *Not 2.24*'te daha detaylı anlatıldığı üzere dönem başındaki 275,568 YTL tutarındaki ertelenmiş komisyon gelirleri (*Not 10*) ile 3,504,419 YTL tutarındaki ertelenmiş üretim komisyonları kazanılmamış primler karşılığı hesabı içerisinde net olarak dikkate alınmıştır. Aynı şekilde 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilmiş poliçeler için hesaplanan 73,753 YTL tutarındaki ertelenmiş komisyon gelirleri (*Not 10*) ile 893,350 YTL tutarındaki ertelenmiş üretim komisyonları kazanılmamış primler karşılığı içerisinde net olarak dikkate alınmıştır.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak tazminat karşılığı	30 Haziran 2008		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	4,457,476	(800,252)	3,657,224
Dönem içerisinde bildiri yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	25,708,412	(1,554,586)	24,153,826
Dönem içinde ödenen hasarlar	(24,926,843)	817,459	(24,109,384)
<b>Dönem sonu muallak tazminat karşılığı</b>	<b>5,239,045</b>	<b>(1,537,379)</b>	<b>3,701,666</b>

#### Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödeminin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, bilanço tarihi itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülüklerinin gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

Hasar yılı	30 Haziran 2008					
	2004	2005	2006	2007	2008	Toplam
Hasar yılı	26,417,296	35,649,207	39,762,568	36,621,830	19,971,935	<b>158,422,836</b>
1 yıl sonra	28,961,520	41,084,881	42,051,709	35,363,668	-	<b>147,461,778</b>
2 yıl sonra	28,973,069	41,144,791	42,465,044	-	-	<b>112,582,904</b>
3 yıl sonra	28,967,560	41,144,791	-	-	-	<b>70,112,351</b>
4 yıl sonra	28,967,560	-	-	-	-	<b>28,967,560</b>
Hasarların cari tahmini	28,967,560	41,144,791	42,465,044	35,363,668	19,971,935	<b>167,912,998</b>
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	28,938,013	41,038,259	41,134,028	35,323,668	16,272,491	<b>162,706,459</b>
Finansal tablolardaki toplam karşılık	29,547	106,532	1,331,016	40,000	3,699,444	<b>5,206,539</b>
Önceki yıllara ilişkin ayrılan karşılıklar <sup>(*)</sup>	-	-	-	-	32,506	<b>32,506</b>

**Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı** **5,239,045**

<sup>(\*)</sup> Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca Şirket, ilk defa 2008 yılı içinde aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre karşılık hesaplamış ve bu metoda göre hesaplanan karşılığı tek seferde cari dönemde muhasebeleştirmiştir. Aktüeryal zincirleme merdiven metodu sonucunda çıkan ve önceki yıllara ilişkin olarak ayrılan karşılıklar bu satırda gösterilmiştir.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

30 Haziran 2008						
Hasar yılı	2004	2005	2006	2007	2008	Toplam
Hasar yılı	14,651,358	20,725,635	21,744,070	27,417,354	18,891,708	<b>103,430,125</b>
1 yıl sonra	15,962,021	23,935,316	22,943,576	25,917,216	-	<b>88,758,129</b>
2 yıl sonra	15,970,380	23,941,065	23,126,153	-	-	<b>63,037,598</b>
3 yıl sonra	15,964,871	23,941,065	-	-	-	<b>39,905,936</b>
4 yıl sonra	15,964,871	-	-	-	-	<b>15,964,871</b>
Hasarların cari tahmini	15,964,871	23,941,065	23,126,153	25,917,216	18,891,708	<b>107,841,013</b>
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	15,935,653	23,834,532	22,820,003	25,887,216	15,692,823	<b>104,170,227</b>
Finansal tablolardaki toplam karşılık	29,218	106,533	306,150	30,000	3,198,885	<b>3,670,786</b>
Önceki yıllara ilişkin ayrılan karşılıklar <sup>(*)</sup>	-	-	-	-	30,880	<b>30,880</b>

**Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı 3,701,666**

<sup>(\*)</sup> Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca Şirket, ilk defa 2008 yılı içinde aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre karşılık hesaplamış ve bu metoda göre hesaplanan karşılığı tek seferde cari dönemde muhasebeleştirmiştir. Aktüeryal zincirleme merdiven metodu sonucunda çıkan ve önceki yıllara ilişkin olarak ayrılan karşılıklar bu satırda gösterilmiştir.

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

30 Haziran 2008		
	Tesis edilmesi gereken	Tesis edilen
<i>Hayat:</i>		
Bankalar mevduatı		31,137,202
Finansal varlıklar		36,401,776
<b>Toplam</b>	<b>70,682,134</b>	<b>67,538,978</b>
<i>Hayat dışı:</i>		
Bankalar mevduatı		1,451,985
Finansal varlıklar		2,828,974
<b>Toplam</b>	<b>3,490,490</b>	<b>4,280,959</b>
<b>Toplam</b>	<b>74,172,624</b>	<b>71,819,937</b>

### Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

30 Haziran 2008	
Hayat	677,353,827
Ferdi kaza	331,824,614
Sağlık	285,570,093
<b>Toplam</b>	<b>1,294,748,534</b>

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

#### Ertelemiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmını “gelecek aylara ait giderler” hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir.

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2008</b>	
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları (*)	-
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	4,427,072
Dönem içinde giderleşen komisyonlar	(1,607,977)
<b>Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları (*)</b>	<b>2,819,095</b>

(\*) Not 2.24'te daha detaylı anlatıldığı üzere dönem başındaki 3,504,419 YTL tutarındaki ertelenmiş üretim komisyonları kazanılmamış primler karşılığı hesabı içerisinde net olarak dikkate alınmıştır. Aynı şekilde 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilmiş poliçeler için hesaplanan 893,350 YTL tutarındaki ertelenmiş üretim komisyonları kazanılmamış primler karşılığı içerisinde net olarak dikkate alınmıştır.

#### Bireysel emeklilik

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla emeklilik branşında aktif olarak faaliyet göstermeye henüz başlamamıştır.

6 Haziran 2008 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda aşağıdaki tabloda gösterildiği üzere 7 adet emeklilik yatırım fonu (“EYF”) kurulması ve fon yönetiminin Ergoivçre Portföy Yönetimi AŞ tarafından yapılması kararlaştırılmıştır.

	<b>Başlangıç tutarı</b>	<b>Sermaye avansı</b>
Ergoivçre Emeklilik ve Hayat AŞ Para Piyasası Likit Kamu EYF	100,000,000	150,000
Ergoivçre Emeklilik ve Hayat AŞ Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	1,000,000,000	1,750,000
Ergoivçre Emeklilik ve Hayat AŞ Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) EYF	100,000,000	1,750,000
Ergoivçre Emeklilik ve Hayat AŞ Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (EURO) EYF	100,000,000	1,750,000
Ergoivçre Emeklilik ve Hayat AŞ Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	100,000,000	150,000
Ergoivçre Emeklilik ve Hayat AŞ Büyüme Amaçlı Esnek EYF	250,000,000	550,000
Ergoivçre Emeklilik ve Hayat AŞ Kıymetli Madenler EYF	100,000,000	150,000

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Şirket'in yatırım anlaşması yükümlülüklerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları	30 Haziran 2008	
	Brüt	
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	62,965,036	
Kur farkları	363,121	
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	8,092,057	
Dönem içinde çıkışlar (iştiralar)	(6,758,739)	
Kar payı	5,617,473	
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı (Not 15), (Not 30)	(982,894)	
<b>Dönem sonu hayat matematik karşılıkları</b>	<b>69,296,054</b>	

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

	30 Haziran 2008	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	3,809	13,089,757
Dönem içinde ayrılan	2,488	6,758,739
Mevcut	16,713	69,296,054

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

	30 Haziran 2008		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	3,783	(1,052,990)	(1,052,990)
Grup	26	(463,995)	(463,995)
<b>Toplam</b>	<b>3,809</b>	<b>(1,516,985)</b>	<b>(1,516,985)</b>

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

	30 Haziran 2008			Matematik karşılık
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	
Bireysel	2,482	(746,912)	(746,912)	6,758,739
Grup	6	(106,184)	(106,184)	-
<b>Toplam</b>	<b>2,488</b>	<b>(853,096)</b>	<b>(853,096)</b>	<b>6,758,739</b>

Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

USD:	% 2.73
EUR:	% 2.14
CHF:	% 1.53
YTL:	% 6.04

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

### 30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## 19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

<b>30 Haziran 2008</b>	
Esas faaliyetlerden borçlar	3,862,087
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	495,425
Diğer borçlar	155,803
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	404,990
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları (Not 10)	38,506
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18,584
<b>Toplam</b>	<b>4,975,395</b>

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla diğer borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkuklarının tamamı ertelenmiş komisyon gelirlerinden (Not 10) oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2008</b>	
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	186,059
Reasürans şirketlerine borçlar reeskontu (Not 10)	(9,104)
Acente, broker ve aracılara borçlar	492,310
Acente, broker ve aracılara borçlar reeskontu	(4,823)
<b>Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar</b>	<b>664,442</b>
<b>Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar</b>	<b>25,189</b>
<b>Diğer esas faaliyetlerden borçlar</b>	<b>3,215,127</b>
<b>Diğer esas faaliyetlerden borçlar reeskontu</b>	<b>(42,671)</b>
<b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>	<b>3,862,087</b>

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, diğer esas faaliyetlerden borçlar; 3,014,920 YTL tutarında hastane, klinik, laboratuvar ve eczanelere borçlar, 181,518 YTL tutarında sağlık sigortası kapsamında sigortalılara borçlar ve 18,689 YTL tutarında ödenecek iştirallerden oluşmaktadır.

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

<b>30 Haziran 2008</b>	
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	-
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(352,245)
<b>Peşin ödenen vergiler</b>	<b>(352,245)</b>

**Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı**

Yoktur.

## 20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 21 Ertelemiş vergiler

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2008</b>
	<b>Ertelemiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)</b>
Bağlı ortaklık değer düşüklüğü karşılıkları	749,873
Aktüeryal zincirleme merdiven metodu	137,476
Devam eden riskler karşılığı	104,088
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	80,616
Alacak ve borçların iskontolanması	60,296
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için Vergi Mevzuatı ile Raporlama Standartları arasındaki fark	(38,451)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	36,666
Diğer	7,617
<b>Ertelemiş vergi varlığı, net</b>	<b>1,138,181</b>

### 22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur.

### 23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2008</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	311,864
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	91,216
<b>Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı</b>	<b>403,080</b>

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2008</b>	<b>30 Haziran 2008</b>
	<b>Kullanılmayan izin karşılıkları</b>	<b>Kıdem tazminatı karşılığı</b>
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	100,309	263,294
Dönem içindeki ödemeler	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 47)	(9,093)	48,570
<b>Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı</b>	<b>91,216</b>	<b>311,864</b>

### 24 Net sigorta prim geliri

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

### 25 Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 26 Yatırım gelirleri

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda (Not4.27) gösterilmiştir.

### 27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

### 28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yoktur.

### 29 Sigorta hak ve talepleri

	30 Haziran 2008	
	Hayat	Hayat dışı
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	(6,727,443)	(17,381,941)
Hayat matematik karşılığında değişim (Not 30)	(7,148,950)	-
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	(100,323)	55,881
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 17)	(518,895)	(5,331,716)
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	-	429,921
<b>Toplam</b>	<b>(14,495,611)</b>	<b>(22,227,855)</b>

### 30 Yatırım sözleşmeleri hakları

30 Haziran 2008 tarihinde sonra eren altı aylık hesap dönemine ilişkin, yatırım sözleşmelerinden gelir tablosuna ve özsermayeye yansıyan hayat matematik karşılıklarındaki değişimin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008
Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarından gelir tablosunda muhasebeleştirilenler (Not 29)	(7,148,950)
Yatırım sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin yatırıldığı satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin paylarındaki değişimler (Not 18)	982,894
<b>Yatırım sözleşmeleri için ayrılan hayat matematik karşılıklarındaki değişim</b>	<b>(6,166,056)</b>

### 31 Zaruri diğer giderler

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

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

### 30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

## 32 Gider çeşitleri

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008		
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(798,614)	(2,504,871)	(3,303,485)
Komisyon giderleri (Not 17)	(537,155)	(1,070,822)	(1,607,977)
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 17)	(908,454)	(3,518,618)	(4,427,072)
Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim <sup>(*)</sup> (Not 17)	371,299	2,447,796	2,819,095
Denetim giderleri	(557,254)	(79,178)	(636,432)
Yönetim ve hizmet giderleri	(92,564)	(126,362)	(218,926)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	196,245	5,476	201,721
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)	223,270	16,957	240,227
Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim <sup>(*)</sup> (Not 10)	(27,025)	(11,481)	(38,506)
Haberleşme giderleri	(80,425)	(109,649)	(190,074)
Seyahat giderleri	(69,310)	(59,371)	(128,681)
Kira giderleri	(47,581)	(73,139)	(120,720)
Matbu evrak, kırtasiye ve büro giderleri	(22,171)	(84,873)	(107,044)
Bilgi işlem giderleri	(29,456)	(43,360)	(72,816)
Vergi, resim ve harçlar	(26,437)	(37,430)	(63,867)
Sigorta giderleri	(34,413)	(12,674)	(47,087)
Bakım ve onarım giderleri	(11,941)	(26,217)	(38,158)
Mahkeme ve noter gideri	(18,690)	(13,158)	(31,848)
Tanıtım ve halkla ilişkiler giderleri	(13,028)	(18,402)	(31,430)
Eğitim ve kültür giderleri	(11,524)	(11,550)	(23,074)
Diğer giderler	(50,093)	(177,530)	(227,623)
<b>Toplam</b>	<b>(2,204,411)</b>	<b>(4,443,110)</b>	<b>(6,647,521)</b>

<sup>(\*)</sup> Not 2.24'te daha detaylı anlatıldığı üzere dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları (Not 17) ile ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10) kazanılmamış primler karşılığı hesabı içerisinde net olarak gösterilmiştir. Dolayısıyla ertelenmiş üretim komisyonlarındaki ve ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim rakamları dönem sonundaki ertelenmiş üretim komisyonları ve ertelenmiş komisyon gelirleri ile aynıdır.

## 33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008		
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Maaş ve ücretler	(405,969)	(1,338,426)	(1,744,395)
Bonus, prim ve komisyonlar	(193,635)	(612,130)	(805,765)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(79,065)	(263,751)	(342,816)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(5,592)	(28,517)	(34,109)
Diğer yan haklar	(114,353)	(262,047)	(376,400)
<b>Toplam</b>	<b>(798,614)</b>	<b>(2,504,871)</b>	<b>(3,303,485)</b>

## 34 Finansal maliyetler

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2008</b>	
<b>Kurumlar vergisi yükümlülüğü:</b>	-
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	-
<b>Ertelenmiş vergi:</b>	<b>48,190</b>
İndirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	92,460
Vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	(44,270)
<b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri</b>	<b>48,190</b>

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

<b>Vergi oranı (%)</b>		
<b>Vergi öncesi olağan zarar</b>	<b>(2,471,673)</b>	
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	494,335	(20.00)
Ertelenmiş vergiye konu edilmeyen mali zararlar	(488,205)	19.75
Vergiden istisna temettü gelirleri	4,045	(0.16)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(8,852)	0.36
Diğer	46,867	(1.90)
<b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri</b>	<b>48,190</b>	<b>(1.95)</b>

### 36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

### 37 Hisse başına zarar

Hisse başına zarar Şirket'in dönem net zararının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

<b>30 Haziran 2008</b>	
Altı aylık ara hesap dönemi itibarıyla zarar	2,423,483
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	35.000.000
Hisse başına zarar	0.069

### 38 Hisse başı kar payı

Şirket'in ilgili dönemde geçerli olan muhasebe standartlarına uygun olarak 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren yıla ilişkin net dönem zararı 7,408,650 YTL'dir. Şirket'in ilgili dönemi zararla kapatmasından dolayı dağıtılacak bir kar bulunmamaktadır.

### 39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

### 40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

## Ergoısviçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

### 42 Riskler

Normal faaliyetleri içerinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karŐıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı brüt olarak 1,254,068 YTL'dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar ve yapılan icra takipleri için faiz ve diğer giderler dahil 1,254,068 YTL karşılık tutarını, ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate almıŐtır.

### 43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat ve hayat dışı sigorta branşlarında vermiŐ olduğu teminatların detayı *Not 17* de verilmiştir.

Genel müdürlük ve bölge ofislerinin kullanımı için kiralanmıŐ gayrimenkuller için mevcut faaliyet kiralaması sözleşmeleri çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008
1 yıldan az	28,812
Bir yıldan fazla beş yıldan az	1,261,362
Beş yıldan fazla	-
<b>denecek asgari kira ödemelerinin toplamı</b>	<b>1,290,174</b>

### 44 İŞletme birleşmeleri

Yoktur.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem  
Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 45 İlişkili taraflarla işlemler

Şirket'in ödenmiş sermayesinde %99.99 paya sahip Ergo Grubu Holding AŞ'nin kendisi ile bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2008</b>	
Ergoivçre Portföy Yönetimi AŞ – ortak paylaşım bedeli	3,847
<b>İştiraklerden alacaklar</b>	<b>3,847</b>
Ergoivçre Hayat Sigorta Pazarlama Ltd. Şti. – kira bedeli	150
<b>Bağlı ortaklıklardan alacaklar</b>	<b>150</b>
Ergo Versicherungsgruppe A.G – yol ve tercüme bedeli	15,463
Avrupa Holding AŞ – ortak paylaşım bedeli	6,137
Erin Marketing Eğitim Ltd. Şti. – eğitim bedeli	8,764
<b>Diğer ilişkili taraflardan alacaklar</b>	<b>30,364</b>
Ergoivçre Sigorta AŞ – reasürans faaliyetlerinden borçlar	44,904
Ergoivçre Sigorta AŞ – reasürans şirketinden alınan depolar	25,189
<b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>	<b>70,093</b>
Ergo International AG – lisans bedeli	490,196
<b>Ortaklara borçlar</b>	<b>490,196</b>

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemi itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2008</b>	
Ergoivçre Sigorta AŞ – sağlık	453,242
Ergoivçre Sigorta AŞ – hayat	87,112
Asbim Bilgi İşlem Sis. Hizm. Ltd. Şti. – sağlık	15,093
Ergoivçre Hayat Sigorta Pazarlama Ltd Şti- sağlık	15,038
Ergo Grubu Holding A.Ş- sağlık	8,902
Şebnem Sosyal Hizm. Ltd. Şti. – sağlık	6,445
Ergoivçre Portföy Yönetimi AŞ – sağlık	5,076
Erin Marketing Eğitim Ltd. Şti.- sağlık	4,480
Avrupa Holding AŞ – hayat	3,112
Avrupa Holding AŞ – sağlık	2,928
Şebnem Sosyal Hizm. Ltd. Şti. – hayat	2,407
Asbim Bilgi İşlem Sis. Hizm. Ltd. Şti. – hayat	2,246
Ergoivçre Portföy Yönetimi AŞ – hayat	195
<b>Yazılan primler</b>	<b>606,276</b>
Ergoivçre Sigorta AŞ – sağlık	56,035
<b>Reasüröre devredilen primler</b>	<b>56,035</b>
Ergoivçre Portföy Yönetimi AŞ – ortak paylaşım gideri	23,311
Ergoivçre Sigorta AŞ – komisyon gelirleri	18,211
Avrupa Holding AŞ – ortak paylaşım gideri	15,900
Ergoivçre Sigorta AŞ – gayrimenkul faaliyet kiralaması giderleri	11,220
Ergoivçre Portföy Yönetimi AŞ – kira gideri	5,197
Ergoivçre Hayat Sigorta Pazarlama Ltd Şti – kira	1,758
Ergo Grubu Holding AŞ – kira gideri	870
<b>Faaliyet giderleri</b>	<b>76,467</b>

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarı ve bunların borçları bulunmamaktadır.

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

## Ergoivçre Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Ara Dönem

Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

### 46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

3 Temmuz 2008 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Şirket'in tamamı ödenmiş 35,000,000 YTL sermayesinin 20,000,000 YTL artırılmak suretiyle 55,000,000 YTL'ye çıkarılmasına ve söz konusu artırım tutarının ortaklar tarafından nakit olarak karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in emeklilik faaliyeti ruhsatı almak için yaptığı başvurunun Mayıs 2008 tarihinde olumlu sonuçlanmasına müteakip, sağlık portföyü 1 Temmuz 2008 tarihi itibarıyla, bu tarihten önce çıkarılan poliçelere ilişkin tüm hak ve kayıplar Şirket üzerinde kalmak üzere Ergoivçre Sigorta AŞ tarafından devralınmıştır.

### 47 Diğer

**Finansal tablolardaki "diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20'sini veya bilanço aktif toplamının %5'ini aşan kalemlerin ad ve tutarları**

Her bir diğer kaleminin açılımı yukarıda ait olduğu notun içinde gösterilmiştir.

**"Diğer alacaklar" ile "Diğer kısa veya uzun vadeli borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları**

Yoktur.

**Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar**

Yoktur.

**Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri**

Yoktur.

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

Yoktur.

**30 Haziran 2008 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemi itibarıyla reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:**

Teknik karşılıklardaki değişimlerin detayı *Not 29* ve *Not 30*'da verilmiştir.

<b>30 Haziran 2008</b>	
Dava karşılığı	100,577
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılığı ( <i>Not 23</i> )	(39,477)
Sigortalılardan prim alacağı karşılığı	(2,005)
<b>Karşılıklar hesabı</b>	<b>59,095</b>
<b>30 Haziran 2008</b>	
Reeskont faiz giderleri	(22,585)
<b>Reeskont hesabı</b>	<b>(22,585)</b>